



**RAPORT GRUPY ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY
DNIA 30 CZERWCA 2015 ROKU**

**ŚRÓDROczNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE
WRAZ Z RAPORTEM NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGŁĄDU**

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE
WRAZ Z RAPORTEM NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2015 ROKU**

Spis treści

Strona

WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE	4
ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	5
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	5
ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY BILANS	6
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM	7
ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	8
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	9
I. INFORMACJE OGÓLNE	9
II. ORGANIZACJA GRUPY KAPITAŁOWEJ ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE	9
III. SKUTKI ZMIAN W STRUKTURZE GRUPY I EMITENTA	10
IV. ZASADY RACHUNKOWOŚCI ZASTOSOWANE PRZY SPORZĄDZANIU SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	10
1. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	10
2. Oświadczenie o zgodności	10
3. Istotne zasady rachunkowości	10
4. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych	11
5. Zmiana szacunków	11
6. Profesjonalny osąd	11
7. Sezonowość działalności	11
8. Zmiany prezentacji	11
9. Zmiany zasad rachunkowości	12
10. Korekta błędu	13
V. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI	13
VI. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	15
1. Struktura przychodów ze sprzedaży	15
2. Struktura kosztów działalności	15
3. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	15
4. Przychody i koszty finansowe	16
5. Podatek dochodowy	16
6. Zysk przypadający na jedną akcję	16
7. Informacje dotyczące wypłaconej/ zadeklarowanej dywidendy	17
8. Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	17
9. Wartość firmy z konsolidacji	17
10. Zapasy	18
11. Należności krótkoterminowe	18
12. Aktywa finansowe	19
13. Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	19
14. Czynne rozliczenia międzyokresowe	19
15. Długoterminowe i krótkoterminowe zobowiązania finansowe	20
16. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	20
17. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych tytułów	20
18. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów, rozliczenia międzyokresowe przychodów	21
19. Zobowiązania i należności warunkowe	21
20. Zatrudnienie	21
21. Wynagrodzenie członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej Dominującej oraz jednostek zależnych	22
22. Informacje o podmiotach powiązanych	22
23. Umowy outsourcingowe	23
24. Instrumenty finansowe	23
25. Zarządzanie kapitałem	23
26. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	23
27. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym	23
28. Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych	23

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE
WRAZ Z RAPORTEM NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REVIDENTA
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2015 ROKU**

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Asseco South Eastern Europe S.A.

Zarząd Asseco South Eastern Europe S.A.:

Piotr Jeleński

Prezes Zarządu



Miljan Mališ

Członek Zarządu

Miodrag Mirčetić

Członek Zarządu

Marcin Rulnicki

Członek Zarządu



WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE

	6 miesięcy do 30 czerwca 2015 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2014 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2015 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2014 (niebadane)
	tys. PLN	tys. PLN	tys. EUR	tys. EUR
I. Przychody ze sprzedaży	220 400	220 298	53 312	52 723
II. Zysk z działalności operacyjnej	24 024	18 553	5 811	4 440
III. Zysk brutto	24 092	18 570	5 828	4 444
IV. Zysk za okres sprawozdawczy	19 755	16 108	4 779	3 855
V. Zysk za okres sprawozdawczy przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	19 778	16 125	4 784	3 859
VI. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	18 068	24 003	4 370	5 745
VII. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(26 396)	(37 976)	(6 385)	(9 089)
VIII. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(3 642)	20 568	(881)	4 922
IX. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	74 908	66 695	17 859	16 029
X. Zysk za okres sprawozdawczy na jedną akcję zwykłą przypisany Akcjonariuszom Jednostki Dominującej (w PLN/EUR)	0,38	0,31	0,09	0,07
XI. Rozwojodniony zysk za okres sprawozdawczy na jedną akcję zwykłą przypisany Akcjonariuszom Jednostki Dominującej (w PLN/EUR)	0,38	0,31	0,09	0,07

Wybrane dane finansowe prezentowane w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przeliczono na walutę EUR w następujący sposób:

- pozycje dotyczące śródrocznego skróconego skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz śródrocznego skróconego skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca. Kurs ten wyniósł:
 - w okresie od 1 stycznia 2015 roku do 30 czerwca 2015 roku 1 EUR = 4,1341 PLN
 - w okresie od 1 stycznia 2014 roku do 30 czerwca 2014 roku 1 EUR = 4,1784 PLN
- stan środków pieniężnych Grupy na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego i analogicznego w okresie poprzednim przeliczono według średnich kursów ogłoszonych przez NBP. Kurs ten wyniósł:
 - kurs obowiązujący w dniu 30 czerwca 2015 roku 1 EUR = 4,1944 PLN
 - kurs obowiązujący w dniu 30 czerwca 2014 roku 1 EUR = 4,1609 PLN

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Nota	3 miesiące do 30 czerwca 2015 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2015 (niebadane)	3 miesiące do 30 czerwca 2014 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2014 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	<u>1</u>	121 847	220 400	121 017	220 298
Koszt własny sprzedaży (-)	<u>2</u>	(89 847)	(162 329)	(92 676)	(168 323)
Zysk brutto ze sprzedaży		32 000	58 071	28 341	51 975
Koszty sprzedaży (-)	<u>2</u>	(9 296)	(17 609)	(9 516)	(17 451)
Koszty ogólnego zarządu (-)	<u>2</u>	(8 625)	(17 719)	(8 316)	(16 196)
Zysk netto ze sprzedaży		14 079	22 743	10 509	18 328
Pozostałe przychody operacyjne	<u>3</u>	572	1 890	549	950
Pozostałe koszty operacyjne (-)	<u>3</u>	(623)	(738)	(637)	(945)
<i>Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych i współzależnych (+/-)</i>		129	129	128	220
Zysk z działalności operacyjnej		14 157	24 024	10 549	18 553
Przychody finansowe	<u>4</u>	414	2 163	616	1 015
Koszty finansowe (-)	<u>4</u>	(625)	(2 095)	(622)	(998)
Zysk brutto		13 946	24 092	10 543	18 570
Podatek dochodowy (bieżące i odroczone obciążenie podatkowe)	<u>5</u>	(2 297)	(4 337)	(1 449)	(2 462)
Zysk za okres sprawozdawczy		11 649	19 755	9 094	16 108
Przypadający:					
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		11 649	19 778	9 110	16 125
Akcjonariuszom niekontrolującym		-	(23)	(16)	(17)

**Skonsolidowany zysk za okres sprawozdawczy (w złotych) przypisany Akcjonariuszom ASEE S.A.
przypadający na jedną akcję:**

Podstawowy ze skonsolidowanego zysku z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy Rozwodniony ze skonsolidowanego zysku z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy	<u>6</u>	0,22	0,38	0,18	0,31
	<u>6</u>	0,22	0,38	0,18	0,31

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	3 miesiące do 30 czerwca 2015 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2015 (niebadane)	3 miesiące do 30 czerwca 2014 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2014 (niebadane)
Zysk za okres sprawozdawczy	11 649	19 755	9 094	16 108
Pozostałe dochody całkowite, w tym:	8 003	(14 824)	2 628	4 116
<i>Mogące podlegać przeklasyfikowaniu na zyski lub straty</i>	8 003	(14 824)	2 628	4 116
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	8 003	(14 824)	2 628	4 116
SUMA DOCHODÓW CAŁKOWITYCH ZA OKRES	19 652	4 931	11 722	20 224
Przypadająca:				
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	19 649	4 950	11 739	20 245
Akcjonariuszom niekontrolującym	3	(19)	(17)	(21)

ŚRÓDROczny SKRÓCONy SKONSOLIDOWANY BILANS

AKTYWA	Nota	30 czerwca 2015 roku (niebadane)	31 grudnia 2014 roku (przekształcone)
Aktywa trwałe			
		605 454	612 945
Rzeczowe aktywa trwałe	8	75 901	69 846
Nieruchomości inwestycyjne		1 163	1 214
Wartości niematerialne	8	35 898	38 114
Wartość firmy z konsolidacji	9	487 778	498 113
Inwestycje wyceniane metodą praw własności		1 433	1 538
Długoterminowe aktywa finansowe	12	229	232
Należności długoterminowe		724	1 056
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 723	2 257
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	14	605	575
Aktywa obrotowe			
		225 393	235 352
Zapasy	10	21 121	16 339
Rozliczenia międzyokresowe	14	10 552	12 332
Należności z tytułu dostaw i usług	11	82 345	96 059
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		932	713
Pozostałe należności budżetowe		846	1 285
Należności z tytułu wyceny kontraktów IT		20 546	14 632
Inne należności	11	2 800	2 373
Krótkoterminowe aktywa finansowe	12	11 343	2 646
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	13	74 908	88 973
SUMA AKTYWÓW			
		830 847	848 297

ŚRÓDROczny SKRÓCONy SKONSOLIDOWANY BILANS

PASYWA	Nota	30 czerwca 2015 roku (niebadane)	31 grudnia 2014 roku (przekształcone)
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej)			
Kapitał podstawowy		518 942	518 942
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		38 825	38 825
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych		(81 383)	(66 555)
Zyski (straty) z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego		186 814	187 794
Udziały niekontrolujące		143	162
Kapitał własny ogółem		663 341	679 168
Zobowiązania długoterminowe			
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	16	20 933	21 018
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 368	2 127
Długoterminowe rezerwy		1 290	1 623
Długoterminowe zobowiązania finansowe	15	1 314	962
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	18	620	813
Zobowiązania krótkoterminowe			
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	16	18 964	22 051
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	17	46 893	63 035
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	17	1 173	1 608
Pozostałe zobowiązania budżetowe	17	7 725	13 246
Zobowiązania finansowe	15	23 234	2 274
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów IT		2 046	3 997
Pozostałe zobowiązania	17	10 712	14 786
Krótkoterminowe rezerwy		2 278	1 495
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	18	13 142	7 033
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	18	15 814	13 061
SUMA ZOBOWIAZAŃ			
		167 506	169 129
SUMA PASYWÓW			
		830 847	848 297

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

za okres 6 miesięcy do dnia 30 czerwca 2015 roku

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	Zyski (straty) z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego	Kapitał własny dla Akcjonariuszy Jednostki Dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2015 roku	518 942	38 825	(66 555)	187 794	679 006	162	679 168
Zysk (strata) za okres sprawozdawczy	-	-	-	19 778	19 778	(23)	19 755
Pozostałe dochody całkowite	-	-	(14 828)	-	(14 828)	4	(14 824)
Suma dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy	-	-	(14 828)	19 778	4 950	(19)	4 931
Dywidenda	-	-	-	(20 758)	(20 758)	-	(20 758)
Na dzień 30 czerwca 2015 roku (niebadane)	518 942	38 825	(81 383)	186 814	663 198	143	663 341

za okres 6 miesięcy do dnia 30 czerwca 2014 roku

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	Zyski (straty) z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego	Kapitał własny dla Akcjonariuszy Jednostki Dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2014 roku	518 942	38 825	(74 879)	165 365	648 253	171	648 424
Zysk (strata) za okres sprawozdawczy	-	-	-	16 125	16 125	(17)	16 108
Pozostałe dochody całkowite	-	-	4 120	-	4 120	(4)	4 116
Suma dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy	-	-	4 120	16 125	20 245	(21)	20 224
Dywidenda	-	-	-	(16 606)	(16 606)	-	(16 606)
Na dzień 30 czerwca 2014 roku (przekształcone)	518 942	38 825	(70 759)	164 884	651 892	150	652 042

za okres 12 miesięcy do dnia 31 grudnia 2014 roku

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	Zyski (straty) z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego	Kapitał własny dla Akcjonariuszy Jednostki Dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2014 roku	518 942	38 825	(74 879)	165 365	648 253	171	648 424
Zysk (strata) za okres sprawozdawczy	-	-	-	39 035	39 035	5	39 040
Pozostałe dochody całkowite	-	-	8 324	-	8 324	(14)	8 310
Suma dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy	-	-	8 324	39 035	47 359	(9)	47 350
Dywidenda	-	-	-	(16 606)	(16 606)	-	(16 606)
Na dzień 31 grudnia 2014 roku (przekształcone)	518 942	38 825	(66 555)	187 794	679 006	162	679 168

**ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW
PIENIĘŻNYCH**

	Nota	6 miesięcy do 30 czerwca 2015 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2014 (niebadane)
--	------	--	--

Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej

Zysk brutto		24 092	18 570
Korekty o pozycje:		(1 542)	8 201
Amortyzacja		14 162	10 284
Zmiana stanu zapasów		(6 048)	(4 980)
Zmiana stanu należności		4 696	13 231
Zmiana stanu zobowiązań		(24 966)	(10 070)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i rezerw		10 259	(155)
Przychody i koszty odsetkowe		73	259
Zyski / straty z różnic kursowych		514	(167)
Zyski / straty z działalności inwestycyjnej		(174)	(283)
Inne		(58)	82
Środki pieniężne netto wygenerowane z działalności operacyjnej		22 550	26 771
Zapłacony podatek dochodowy		(4 482)	(2 768)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		18 068	24 003

Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		826	579
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	8	(16 877)	(32 393)
Wydatki z tytułu prowadzenia projektów rozwojowych		(2 580)	(4 328)
Wydatki na nabycie jednostek funduszy inwestycyjnych	12	(3 342)	(420)
Wpływy (wydatki) z innych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		(70)	65
Wpływy z rozwiązania lokat	12	4 830	1 022
Wydatki z tytułu założenia lokat	12	(9 800)	(2 971)
Pożyczki spłacone (udzielone)		(318)	(88)
Otrzymywane odsetki		660	329
Dywidendy otrzymywane		275	229
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(26 396)	(37 976)

	Nota	6 miesięcy do 30 czerwca 2015 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2014 (niebadane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy (spłata) pożyczek/kredytów krótkoterminowych		(164)	354
Wpływy z pozostałych pożyczek/kredytów	16	5 563	26 493
Spłata pozostałych pożyczek/kredytów	16	(7 776)	(5 427)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(322)	(198)
Zapłacone odsetki		(943)	(654)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(3 642)	20 568
Zwiększenie/Zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(11 970)	6 595
Różnice kursowe netto		(1 397)	399
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 1 stycznia	13	88 117	58 293
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 30 czerwca	13	74 750	65 287

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

I. INFORMACJE OGÓLNE

Grupa Kapitałowa Asseco South Eastern Europe („Grupa”) składa się z Asseco South Eastern Europe Spółka Akcyjna („Jednostka Dominująca”, „ASEE S.A.”, „Spółka”, „Emitenit”) oraz spółek zależnych.

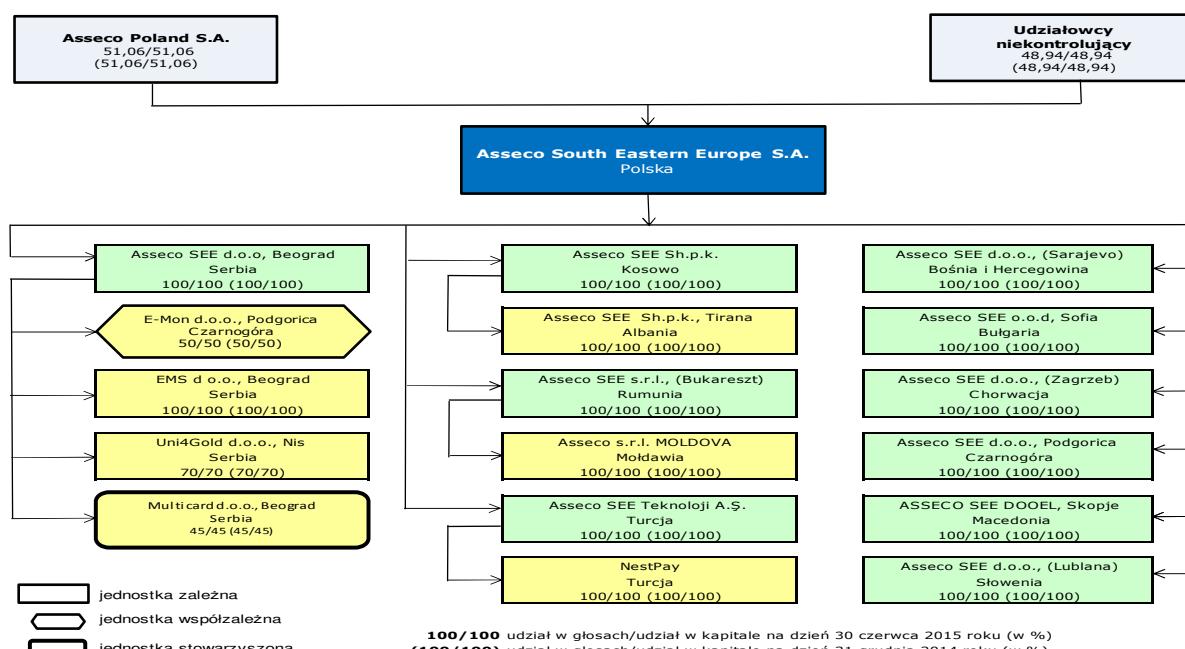
Jednostka Dominująca Asseco South Eastern Europe S.A. z siedzibą w Rzeszowie, przy ul. Olchowej 14 została utworzona 10 kwietnia 2007 roku. Od dnia 28 października 2009 roku Spółka jest notowana na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

ASEE S.A. jest Jednostką Dominującą Grupy Asseco South Eastern Europe. Jednostka Dominująca może działać na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej oraz poza jej granicami. Czas trwania Jednostki Dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy jest nieograniczony.

Grupa Asseco South Eastern Europe prowadzi działalność w zakresie sprzedaży oprogramowania własnego i obcego jak również świadczenia usług wdrożeniowych, integracyjnych i outsourcingowych. Grupa dostarcza rozwiązania IT dla sektora finansowego i telekomunikacyjnego, rozwiązania z obszaru uwierzytelniania, systemy do rozliczania płatności internetowych, jak również prowadzi sprzedaż i obsługę bankomatów i terminali płatniczych oraz świadczy usługi integracyjne i wdrożeniowe systemów i sprzętu informatycznego.

II. ORGANIZACJA GRUPY KAPITAŁOWEJ ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE

Struktura Grupy Kapitałowej Asseco South Eastern Europe



Powyżej przedstawiono strukturę Grupy ASEE wraz z udziałem procentowym w kapitale i głosach na zgromadzeniach akcjonariuszy/wspólników na dzień 30 czerwca 2015 roku.

Jednostką dominującą w stosunku do Asseco South Eastern Europe S.A. jest Asseco Poland S.A. (jednostka dominująca wyższego szczebla). Asseco Poland S.A. posiadała na dzień 30 czerwca 2015 roku 51,06% udziałów w kapitale własnym ASEE S.A.

W strukturze Grupy spółka E-Mon Czarnogóra traktowana jest jako spółka współzależna i ujmowana metodą praw własności zgodnie z MSSF 11.

Multicard Serbia jest jednostką stowarzyszoną, ujmowaną metodą praw własności.

Pozostałe spółki z Grupy są traktowane jako podmioty zależne i konsolidowane metodą pełną.

Na dzień 30 czerwca 2015 roku oraz 31 grudnia 2014 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadanych przez Grupę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

III. SKUTKI ZMIAN W STRUKURZE GRUPY I EMITENTA

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2015 roku nie wystąpiły zmiany w strukturze Grupy ASEE oraz zmiany w strukturze Emitenta.

IV. ZASADY RACHUNKOWOŚCI ZASTOSOWANE PRZY SPORZĄDZANIU SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem instrumentów pochodnych i aktywów wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest prezentowane w polskich złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości przez Grupę jak również przez Jednostkę Dominującą oraz jednostki podporządkowane.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania nie stwierdza się okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę

oraz spółki Grupy w okresie co najmniej 12 miesięcy po dacie bilansowej.

2. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporzązone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa”, zatwierdzonym przez UE („MSR 34”).

Niektóre jednostki Grupy prowadzą swoje księgi rachunkowe zgodnie z polityką (zasadami) rachunkowości określonymi przez przepisy lokalne. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty niezawarte w księgach rachunkowych jednostek Grupy, wprowadzone w celu doprowadzenia sprawozdań finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF.

3. Istotne zasady rachunkowości

Opis istotnych zasad rachunkowości stosowanych przez Grupę ASEE znajduje się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku, przekazanym do publicznej wiadomości w dniu 18 lutego 2015 roku, dostępnym na stronie internetowej Emitenta: www.asseco.com/see. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku.

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego raportu są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2014 roku, z wyjątkiem zastosowania zmian standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczęjących się w dniu lub po dniu 1 stycznia 2015 roku:

- Zmiany do MSSF 3 *Połączenia przedsięwzięć*

Zmiany wyjaśniają, że nie tylko wspólne przedsięwzięcia, ale również wspólne ustalenia umowne pozostają poza zakresem MSSF 3. Wyjątek ten stosuje się jedynie do sporządzania sprawozdania finansowego wspólnego ustalenia umownego. Zmiana ta stosowana jest prospektywnie.

- Zmiany do MSSF 13 *Wycena według wartości godziwej*

Zmiany wyjaśniają, że wyjątek dotyczący portfela inwestycyjnego ma zastosowanie

nie tylko do aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, ale także do innych umów objętych MSR 39. Zmiany stosuje się prospektywnie.

• Zmiany do MSR 40 *Nieruchomości inwestycyjne*

Opis dodatkowych usług opisany w MSR 40 rozróżnia nieruchomości inwestycyjne od nieruchomości zajmowanych przez właściciela (to jest od rzeczowych aktywów trwałych). Zmiana stosowana jest prospektywnie i wyjaśnia, że to MSSF 3, a nie definicja dodatkowych usług zawarta w MSR 40, używany jest do określenia czy transakcja jest nabyciem aktywa czy też przedsięwzięcia.

• KIMSF 21 *Opłaty publiczne*

Interpretacja wyjaśnia, że jednostka ujmuje zobowiązanie z tytułu opłaty publicznej w momencie, gdy nastąpi zdarzenie obligujące, czyli działanie, które wywołuje konieczność uiszczenia opłaty zgodnie z przepisami. W przypadku opłat należnych po przekroczeniu minimalnego progu, jednostka nie rozpoznaje zobowiązania do momentu, gdy zostanie osiągnięty ten próg. KIMSF 21 stosowany jest retrospektywnie.

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.

4. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych

Walutą funkcjonalną Jednostki Dominującej oraz walutą sprawozdawczą niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski (PLN).

Jednostkowe i skonsolidowane sprawozdania spółek z Grupy sporządzane są w walutach podstawowych środowisk gospodarczych, w których działają (w walutach funkcjonalnych). Walutami funkcjonalnymi jednostek bezpośrednio zależnych od ASEE S.A. są lej rumuński, kuna chorwacka, dinar serbski, denar macedoński, euro, lira turecka, lewa bułgarska, wymienialna marka (Bośnia i Hercegowina) oraz polski złoty (PLN).

5. Zmiana szacunków

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2015 roku nie wystąpiły istotne zmiany w sposobie dokonywania szacunków.

6. Profesjonalny osąd

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga dokonania

szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym. Mimo że przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy kierownictwa Grupy na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych. Główne obszary, w których w procesie zastosowania zasad (polityki) rachunkowości miał duże znaczenie profesjonalny osąd kierownictwa, nie uległy zmianie w stosunku do tego co zostało opisane w rocznym sprawozdaniu finansowym za rok 2014.

Dane szacunkowe, które uległy zmianie na 30 czerwca 2015 roku obejmowały kalkulację podatku odroczonego, przygotowanie testów na utratę wartości wartości firmy, co zostało opisane w nocy 9, oszacowanie wartości rezerw z tytułu świadczeń dla pracowników co zostało ujęte w nocy 18. Zmianie nie uległy szacunki dotyczące zobowiązania odroczonego z tytułu zapłaty za zakup spółki EZR Chorwacja.

7. Sezonowość działalności

Działalność Grupy podlega sezonowości, jeżeli chodzi o rozkład przychodów w poszczególnych kwartałach roku. Ponieważ duża część przychodów generowana jest przez kontrakty na usługi IT z dużymi przedsiębiorstwami i instytucjami państwowymi, przychody w czwartym kwartale roku są zwykle wyższe niż w pozostałych kwartałach. Jest to spowodowane faktem zamknięcia budżetów rocznych na realizację projektów informatycznych w wyżej wymienionych podmiotach i realizacją zakupów inwestycyjnych sprzętu i licencji.

8. Zmiany prezentacji

Zmiany prezentacji należności i zobowiązań

Od dnia 1 stycznia 2015 roku Grupa zmieniła sposób klasyfikacji niektórych pozycji należności i zobowiązań, w szczególności zmieniono sposób klasyfikacji należności/zobowiązań na handlowe oraz pozostałe. Począwszy od dnia 1 stycznia 2015 roku, Grupa postanowiła, że wszelkie pozycje należności związane z rozpoznaniem przychodów ze sprzedaży będą prezentowane jako należności handlowe. Tym samym od dnia 1 stycznia 2015 roku, należności z tytułu dostaw i usług obejmują następujące kategorie:

- należności z tytułu wystawionych faktur,
- należności z tytułu dostaw nieza-fakturowanych,
- należności z wyceny bilansowej kontraktów IT.

Dwie ostatnie kategorie do dnia 31 grudnia 2014 roku, były przez Grupę prezentowane w kategorii „pozostałe należności”.

Należności z tytułu dostaw i usług	31 grudnia 2014 (przekształcone)	Zmiana	31 grudnia 2014 (badane)
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	90 959	-	90 959
Od jednostek powiązanych	1 048	-	1 048
Od jednostek pozostałych	93 577	-	93 577
Odpis aktualizujący należności z tytułu dostaw i usług (-)	(3 666)	-	(3 666)
Należności z tytułu dostaw niezałatwionych, w tym:	5 100	5 100	-
Od jednostek powiązanych	-	-	-
Od jednostek pozostałych	5 100	5 100	-
	96 059	5 100	90 959

Inne należności	31 grudnia 2014 (przekształcone)	Zmiana	31 grudnia 2014 (badane)
Należności z tytułu dostaw niezałatwionych	-	(5 100)	5 100
Zaliczki przekazane pozostałym dostawcom	1 390	-	1 390
Należności z tytułu kaucji	154	-	154
Pozostałe należności	829	-	829
	2 373	(5 100)	7 473

Zmiana w sposobie prezentacji należności wiązała się z wprowadzenia analogicznych zmian w zasadach prezentacji zobowiązań. W szczególności dokonano następujących przesunięć:

- zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów IT, zobowiązania z tytułu dostaw niefałtowanych oraz rezerwy na pozostałe koszty od dnia 1 stycznia 2015 roku są klasyfikowane do zobowiązań handlowych;
- rezerwy na straty na kontraktach IT i rezerwa na audyt są klasyfikowane do rezerw krótkoterminowych.

Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług	31 grudnia 2014 (przekształcone)	Zmiana	31 grudnia 2014 (badane)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, w tym:	55 619	-	55 619
Od jednostek powiązanych	200	-	200
Od jednostek pozostałych	55 419	-	55 419
Zobowiązania z tytułu dostaw niezałatwionych:	7 416	7 416	-
Od jednostek powiązanych	-	-	-
Od jednostek pozostałych	7 416	7 416	-
	63 035	7 416	55 619

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	31 grudnia 2014 (przekształcone)	Zmiana	31 grudnia 2014 (badane)
Zobowiązania z tytułu dostaw niezałatwionych	-	(830)	830
Zobowiązania wobec pracowników	5 777	-	5 777
Zaliczki otrzymane	8 022	-	8 022
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych oraz wartości niematerialnych	311	-	311
Inne zobowiązania	676	-	676
	14 786	(830)	15 616

Krótkoterminowe bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	31 grudnia 2014 (przekształcone)	Zmiana	31 grudnia 2014 (badane)
---	-------------------------------------	--------	-----------------------------

Rezerwa na niewykorzystane urlopy	1 455	-	1 455
Rezerwa na premie dla pracowników	11 606	-	11 606
Rezerwa na inne koszty (niezałatwione)	-	(6 586)	6 586
Rezerwa na audyt	-	(335)	335
	13 061	(6 921)	19 982

Krótkoterminowe rezerwy	31 grudnia 2014 (przekształcone)	Zmiana	31 grudnia 2014 (badane)
-------------------------	-------------------------------------	--------	-----------------------------

Rezerwa na audyt	335	335	-
Świadczenia po okresie zatrudnienia	108	-	108
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	932	-	932
Pozostałe	120	-	120
	1 495	335	1 160

Zmiana prezentacji w segmentach operacyjnych

Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2014 roku w tys. PLN	Rozwiązańa w bankowości (I) (niebadane)	Zmiana	Rozwiązańa w bankowości (I) (przekształcone)
Przychody ze sprzedaży:	59 994	(3 520)	56 474
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	53 969	(3 520)	50 449
Sprzedaż między lub/i wewnętrz segmentu	6 025	-	6 025
Zysk brutto ze sprzedaży	14 986	(2 272)	12 714
Koszty sprzedaży (-)	(4 955)	512	(4 444)
Koszty zarządu (-)	(6 495)	604	(5 891)
Zysk netto ze sprzedaży	3 536	(1 157)	2 379

Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2014 roku w tys. PLN	Integracja systemów (III) (niebadane)	Zmiana	Integracja systemów (III) (przekształcone)
Przychody ze sprzedaży:	101 358	3 520	104 878
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	100 476	3 520	103 996
Sprzedaż między lub/i wewnętrz segmentu	882	-	882
Zysk brutto ze sprzedaży	17 151	2 272	19 423
Koszty sprzedaży (-)	(8 418)	(512)	(8 929)
Koszty zarządu (-)	(4 120)	(604)	(4 724)
Zysk netto ze sprzedaży	4 613	1 157	5 770

Została dokonana zmiana danych porównywalnych za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku w segmentach operacyjnych. Wpływ zmiany został zaprezentowany w powyższych tabelach. Zmiana wynika ze zmiany klasyfikacji jednego z rozwiązań w Turcji, które decyzją Zarządu zostało przeniesione z segmentu Rozwiązań w sektorze bankowym do segmentu Integracja systemów.

9. Zmiany zasad rachunkowości

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany stosowanych zasad rachunkowości, z wyjątkiem zastosowania zmian standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rozpoczętych się w dniu lub po dniu 1 stycznia 2015 roku.

10. Korekta błędu

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zdarzenia skutkujące koniecznością dokonania korekty błędu.

V. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

Grupa Asseco South Eastern Europe wyodrębnia następujące segmenty sprawozdawcze, stanowiące odzwierciedlenie struktury prowadzonej działalności:

- a) Rozwiązania w sektorze bankowym,
- b) Rozwiązania w obszarze płatności,
- c) Integracja systemów.

Rozwiązania w sektorze bankowym

Segment obejmuje zintegrowane systemy bankowe bazujące na platformach Oracle i Microsoft (oferowane pod marką ASEBA), w tym przede wszystkim centralne systemy bankowe (*core banking systems*).

Dodatkowo w ramach zintegrowanych systemów oferowane są systemy obsługujące kanały dostępowe dla banków, systemy obsługi płatności, systemy raportujące do sprawozdawczości obligatoryjnej i informacji zarządczej oraz systemy służące do zarządzania ryzykiem i przeciwdziałania oszustwom transakcyjnym.

Segment obejmuje również systemy, które umożliwiają bezpieczne uwierzytelnianie klientów banku lub użytkowników systemów IT oraz bankowość internetową dostępną przy pomocy telefonów komórkowych. Rozwiązania bezpieczeństwa są sprzedawane, jako integralna część centralnych i wielokanałowych systemów bankowych oferowanych przez spółki Grupy lub odrębnie w celu ich zintegrowania z posiadanymi już przez banki rozwiązaniami lub oprogramowaniem innych dostawców.

Rozwiązania w obszarze płatności

Segment obejmuje sprzedaż i serwis bankomatów i terminali płatniczych oraz powiązane usługi dodatkowe. Bankomaty i terminaly płatnicze oferowane są przez Grupę również w modelu outsourcingowym, umożliwiającym klientom wynajęcie urządzeń od Grupy ASEE oraz korzystanie z usług serwisowych i usług zarządzania infrastrukturą. Segment obejmuje również systemy do rozliczania internetowych płatności przy użyciu kart kredytowych oraz szybkich, bezpośrednich przelewów internetowych.

Integracja systemów

Segment obejmuje usługi tworzenia systemów informatycznych według potrzeb konkretnych klientów, a także integrację oprogramowania obcego, elementów infrastruktury oraz sprzedaż i instalację rozwiązań sprzętowych. W ramach segmentu Integracja systemów prezentowana jest również sprzedaż szeregu własnych rozwiązań Grupy.

Dokładny opis działalności z wyszczególnieniem oferty produktowej został zamieszczony w sprawozdaniu finansowym Grupy za rok 2014.

Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku i na dzień 30 czerwca 2015 roku w tys. PLN (niebadane)	Rozwiązańa w bankowości (I)	Rozwiązańa w obszarze płatności (II)	Razem Bankowość (I-II)	Integracja systemów (III)	Nieprzypisane	Eliminacje/Uzgodnienia	Razem
---	-----------------------------	--------------------------------------	------------------------	---------------------------	---------------	------------------------	-------

Przychody ze sprzedaży:	71 633	79 322	150 955	83 128	4 733	(18 416)	220 400
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	60 813	77 400	138 213	82 187	-	-	220 400
Sprzedaż między lub/i wewnątrz segmentu	10 820	1 922	12 742	941	4 733	(18 416)	-
Zysk brutto ze sprzedaży	20 082	23 867	43 949	14 122	-	-	58 071
Koszty sprzedaży (-)	(5 101)	(4 768)	(9 869)	(7 740)	-	-	(17 609)
Koszty ogólnego zarządu (-)	(6 322)	(5 859)	(12 181)	(5 538)	-	-	(17 719)
Zysk netto ze sprzedaży	8 659	13 240	21 899	844	-	-	22 743

Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku w tys. EUR (niebadane)	Rozwiązańa w bankowości (I)	Rozwiązańa w obszarze płatności (II)	Razem Bankowość (I-II)	Integracja systemów (III)	Nieprzypisane	Eliminacje/Uzgodnienia	Razem
---	-----------------------------	--------------------------------------	------------------------	---------------------------	---------------	------------------------	-------

Przychody ze sprzedaży:	17 327	19 187	36 514	20 108	1 145	(4 455)	53 312
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	14 710	18 722	33 432	19 880	-	-	53 312
Sprzedaż między lub/i wewnątrz segmentu	2 617	465	3 082	228	1 145	(4 455)	-
Zysk brutto ze sprzedaży	4 858	5 773	10 631	3 416	-	-	14 047
Koszty sprzedaży (-)	(1 234)	(1 153)	(2 387)	(1 872)	-	-	(4 259)
Koszty ogólnego zarządu (-)	(1 529)	(1 417)	(2 946)	(1 340)	-	-	(4 286)
Zysk netto ze sprzedaży	2 095	3 203	5 298	204	-	-	5 502

Powyższe dane zostały przeliczone według kursu średniego wynoszącego w okresie od 1 stycznia 2015 do 30 czerwca 2015 roku 1 EUR = 4,1341

Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2014 roku i na dzień 31 grudnia 2014 roku w tys. PLN (przekształcone)	Rozwiązańa w bankowości (I)	Rozwiązańa w obszarze płatności (II)	Razem Bankowość (I-II)	Integracja systemów (III)	Nieprzypisane	Eliminacje/Uzgodnienia	Razem
--	-----------------------------	--------------------------------------	------------------------	---------------------------	---------------	------------------------	-------

Przychody ze sprzedaży:	56 474	67 806	124 280	104 878	4 350	(13 210)	220 298
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	50 449	65 853	116 302	103 996	-	-	220 298
Sprzedaż między lub/i wewnątrz segmentu	6 025	1 953	7 978	882	4 350	(13 210)	-
Zysk brutto ze sprzedaży	12 714	19 838	32 552	19 423	-	-	51 975
Koszty sprzedaży (-)	(4 444)	(4 078)	(8 522)	(8 929)	-	-	(17 451)
Koszty ogólnego zarządu (-)	(5 891)	(5 581)	(11 472)	(4 724)	-	-	(16 196)
Zysk netto ze sprzedaży	2 379	10 179	12 558	5 770	-	-	18 328

Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2014 roku w tys. EUR (przekształcone)	Rozwiązańa w bankowości (I)	Rozwiązańa w obszarze płatności (II)	Razem Bankowość (I-II)	Integracja systemów (III)	Nieprzypisane	Eliminacje/Uzgodnienia	Razem
--	-----------------------------	--------------------------------------	------------------------	---------------------------	---------------	------------------------	-------

Przychody ze sprzedaży:	13 516	16 227	29 743	25 100	1 041	(3 161)	52 723
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	12 074	15 760	27 834	24 889	-	-	52 723
Sprzedaż między lub/i wewnątrz segmentu	1 442	467	1 909	211	1 041	(3 161)	-
Zysk brutto ze sprzedaży	3 043	4 748	7 791	4 649	-	-	12 440
Koszty sprzedaży (-)	(1 063)	(976)	(2 039)	(2 138)	-	-	(4 177)
Koszty ogólnego zarządu (-)	(1 410)	(1 336)	(2 746)	(1 130)	-	-	(3 876)
Zysk netto ze sprzedaży	570	2 436	3 006	1 381	-	-	4 387

Powyższe dane zostały przeliczone według kursu średniego wynoszącego w okresie od 1 stycznia 2014 do 30 czerwca 2014 roku 1 EUR = 4,1784

VI. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Struktura przychodów ze sprzedaży

Przychody operacyjne w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2015 roku oraz w okresie porównywalnym kształtoły się następująco:

Przychody ze sprzedaży według rodzaju	3 miesiące do 30 czerwca 2015 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2015 (niebadane)	3 miesiące do 30 czerwca 2014 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2014 (niebadane)
Oprogramowanie i usługi własne	71 490	136 545	67 059	125 549
Oprogramowanie i usługi obce	19 059	29 862	21 043	35 602
Sprzęt i infrastruktura	31 298	53 993	32 915	59 147
	121 847	220 400	121 017	220 298

2. Struktura kosztów działalności

	3 miesiące do 30 czerwca 2015 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2015 (niebadane)	3 miesiące do 30 czerwca 2014 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2014 (niebadane)
Świadczenia na rzecz pracowników (-)	(40 063)	(77 913)	(38 439)	(75 366)
Usługi obce i outsourcing pracowników (-)	(4 692)	(8 842)	(5 445)	(9 719)
Amortyzacja (-)	(7 253)	(14 162)	(5 658)	(10 284)
Koszty utrzymania majątku i samochodów służbowych (-)	(6 852)	(14 185)	(7 489)	(14 853)
Podróże służbowe (-)	(1 220)	(2 294)	(1 280)	(2 461)
Reklama (-)	(1 006)	(1 813)	(1 391)	(2 332)
Pozostałe koszty (podstawowe) (-)	(395)	(1 713)	(827)	(442)
	(61 481)	(120 922)	(60 529)	(115 457)
Koszt własny sprzedaży, w tym (-)	(89 847)	(162 329)	(92 676)	(168 323)
Wartość odsprzedanych towarów i usług obcych (-)	(46 287)	(76 735)	(49 979)	(86 513)
Koszty wytworzenia (-)	(43 560)	(85 594)	(42 697)	(81 810)
Koszty sprzedaży (-)	(9 296)	(17 609)	(9 516)	(17 451)
Koszty ogólnego zarządu (-)	(8 625)	(17 719)	(8 316)	(16 196)

3. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	3 miesiące do 30 czerwca 2015 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2015 (niebadane)	3 miesiące do 30 czerwca 2014 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2014 (niebadane)
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	142	330	270	360
Zwrot podatku od czynności cywilnoprawnych	-	915	-	-
Przychody z tytułu najmu powierzchni	50	99	37	75
Pozostałe	380	546	242	515
	572	1 890	549	950

Pozostałe koszty operacyjne	3 miesiące do 30 czerwca 2015 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2015 (niebadane)	3 miesiące do 30 czerwca 2014 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2014 (niebadane)
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych (-)	(202)	(208)	(137)	(190)
Darowizny przekazane podmiotom niepowiązanym (-)	(44)	(44)	(226)	(248)
Koszty refaktur (-)	-	(23)	(36)	(105)
Koszty związane ze zwrotem podatku od czynności cywilnoprawnych (-)	(324)	(324)	-	-
Pozostałe (-)	(53)	(139)	(238)	(402)
	(623)	(738)	(637)	(945)

4. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	3 miesiące do 30 czerwca 2015 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2015 (niebadane)	3 miesiące do 30 czerwca 2014 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2014 (niebadane)
Przychody odsetkowe z pożyczek udzielonych, depozytów bankowych i lokat	247	876	290	551
Odsetki związane ze zwrotem podatku od czynności cywilnoprawnych	-	502	-	-
Dodatnie różnice kursowe	68	677	284	388
Zysk z wyceny instrumentów pochodnych	99	99	37	71
Pozostałe przychody finansowe	-	9	5	5
	414	2 163	616	1 015

Koszty finansowe	3 miesiące do 30 czerwca 2015 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2015 (niebadane)	3 miesiące do 30 czerwca 2014 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2014 (niebadane)
Koszty odsetkowe (-)	(352)	(778)	(462)	(595)
Oplaty i prowizje bankowe (-)	(44)	(75)	(39)	(76)
Ujemne różnice kursowe (-)	(75)	(1 011)	(41)	(184)
Koszty odsetek od leasingu finansowego (-)	(23)	(35)	(13)	(25)
Strata z wyceny instrumentów pochodnych (-)	(120)	(194)	(67)	(117)
Pozostałe koszty finansowe (-)	(11)	(2)	-	(1)
	(625)	(2 095)	(622)	(998)

5. Podatek dochodowy

Główne składniki obciążenia wyniku z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych (bieżącego i odroczonego):

	3 miesiące do 30 czerwca 2015 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2015 (niebadane)	3 miesiące do 30 czerwca 2014 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2014 (niebadane)
Bieżący podatek dochodowy i korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	(2 921)	(4 529)	(2 018)	(2 688)
Odroczony podatek dochodowy związany z odwróceniem się różnic przejściowych	624	192	569	226
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat, w tym:	(2 297)	(4 337)	(1 449)	(2 462)
<i>Podatek dochodowy przypisany działalności kontynuowanej</i>	(2 297)	(4 337)	(1 449)	(2 462)

Strata podatkowa w Jednostce, nieobjęta aktywem z tytułu podatku odroczonego, wynosiła na dzień 30 czerwca 2015 roku 37 338 tys. PLN, a na dzień 31 grudnia 2014 roku 54 573 tys. PLN. Zmiana szacunków w zakresie straty objętej aktywem w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2014 roku wzrosła i wyniosła 5 508 tys. PLN.

Jednostka nie rozpoznała całości aktywa z tytułu podatku odroczonego dotyczącego straty podatkowej.

Aktywo z tytułu odroczonego podatku na nieroziżoną stratę podatkową zostało ujęte na dzień 30 czerwca 2015 roku w kwocie 438 tys. PLN, (na dzień 31 grudnia 2014 roku w kwocie 693 tys. PLN), tj. w zakresie, w którym prawdopodobne jest, że będzie dostępny przyszły zysk do opodatkowania, od którego można odpisać nieroziżone straty. Wykorzystanie straty podatkowej możliwe jest do końca 2015 roku.

6. Zysk przypadający na jedną akcję

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku przypadającego Akcjonariuszom Jednostki Dominującej za okres sprawozdawczy przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu roku obrotowego. W okresie sprawozdawczym jak i w okresie porównywalnym nie występowały elementy rozwadniające podstawowy zysk przypadający na akcję.

Poniżej przedstawione zostały dane dotyczące zysku oraz akcji, które posłużyły do wyliczenia podstawowego i rozwođionego zysku na jedną akcję:

	3 miesiące do 30 czerwca 2015 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2015 (niebadane)	3 miesiące do 30 czerwca 2014 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2014 (niebadane)
Skonsolidowany zysk za okres sprawozdawczy przypadający na Akcjonariuszy ASEE S.A.	11 649	19 778	9 110	16 125
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	51 894 251	51 894 251	51 894 251	51 894 251
Skonsolidowany zysk za okres sprawozdawczy (w złotych) przypisany Akcjonariuszom ASEE S.A. przypadający na jedną akcję:				
Podstawowy ze skonsolidowanego zysku z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy	0,22	0,38	0,18	0,31
Rozwdniony ze skonsolidowanego zysku z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy	0,22	0,38	0,18	0,31

7. Informacje dotyczące wypłaconej/ zadeklarowanej dywidendy

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki ASEE S.A. z siedzibą w Rzeszowie, na podstawie podjętej w dniu 31 marca 2015 roku uchwały, postanowiło podzielić zysk za rok obrotowy 2014 w wysokości 1 500 897,86 PLN i niepodzielony zysk z roku obrotowego 2012 w wysokości 3 102 417,79 PLN oraz niepodzielony zysk z roku 2013 w wysokości 17 655 282,61 PLN sposob nastepujący:

- a) kwota 1 500 897,86 PLN z zysku za rok obrotowy 2014 zostanie przeznaczona zgodnie z art. 396 § 1 Kodeksu spółek handlowych na kapitał zapasowy,
- b) kwota 20 757 700,40 PLN (w tym: 3 102 417,79 PLN z zysku 2012 roku, 17 655 282,61 PLN z zysku 2013 roku) zostanie przeznaczona do podziału między wszystkich akcjonariuszy Spółki, tj. zostanie przeznaczona na wypłatę dywidendy w kwocie 0,40 PLN na jedną akcję Spółki.

Pozostała część zysku z 2013 roku w kwocie 2 825 183,42 PLN oraz pozostała część zysku z 2014 roku w kwocie 17 260 325,40 została zatrzymana, jako zyski niepodzielone z lat ubiegłych.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki określiło datę ustalenia prawa do dywidendy na dzień 30 czerwca 2015 roku. Dywidenda została wypłacona dnia 15 lipca 2015 roku. Liczba akcji objętych dywidendą wyniosła 51 894 251.

8. Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne

	Środki trwałe	Wartości niematerialne
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2015 roku	69 846	38 114
Zakupy	15 589	1 214
Kapitalizacja kosztów projektów rozwojowych	-	2 580
Przeniesienie z zapasów	1 515	-
Leasing finansowy	861	-
Odpis amortyzacyjny (-)	(10 177)	(4 026)
Sprzedaż i likwidacja (-)	(663)	(18)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych (+/-)	(1 070)	(1 966)
Wartość netto na dzień 30 czerwca 2015 roku	75 901	35 898

Wszystkie kwoty wyrażono w tysiącach złotych (PLN), chyba że stwierdzono inaczej

	Środki trwałe	Wartości niematerialne
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2014 roku	33 897	32 772
Zakupy	32 630	2 111
Kapitalizacja kosztów projektów rozwojowych	-	4 350
Przeniesienie z zapasów	2 375	-
Leasing finansowy	382	-
Pozostałe zwiększenia/ zmniejszenia (+/-)	(18)	22
Odpis amortyzacyjny (-)	(7 207)	(3 124)
Sprzedaż i likwidacja (-)	(377)	(3)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych (+/-)	114	249
Wartość netto na dzień 30 czerwca 2014 roku	61 796	36 377

Wzrost wartości środków trwałych na dzień 30 czerwca 2015 roku (75 901 tys. PLN) i 31 grudnia 2014 roku (69 846 tys. PLN) wynika przede wszystkim z zakupu bankomatów, terminali płatniczych i pozostałych elementów infrastruktury przeznaczonej na wynajem w modelu outsourcingowym.

Wartość skapitalizowanych kosztów prac rozwojowych wyniosła w I półroczu 2015 roku 2 580 tys. PLN natomiast w okresie porównywalnym 2014 roku 4 350 tys. PLN.

Wartość zobowiązań z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych na dzień 30 czerwca 2015 roku wynosiła 236 tys. PLN a na dzień 31 grudnia 2014 roku 311 tys. PLN,

9. Wartość firmy z konsolidacji

W okresie sprawozdawczym i porównywalnym wystąpiły następujące zmiany wartości firmy z konsolidacją:

	30 czerwca 2015 (niebadane)	30 czerwca 2014 (niebadane)
Wartość firmy z konsolidacji na początek okresu	498 113	491 656
Różnice kursowe z przeliczenia wartości firmy powstałej na zagranicznych jednostkach zależnych (+/-)	(10 335)	3 725
Razem wartość bilansowa na koniec okresu	487 778	495 381

Wartość firmy – test na utratę wartości

Zarząd Jednostki Dominującej na dzień 31 grudnia 2014 roku przeprowadził test na utratę wartości firmy, powstałej w wyniku nabycia jednostek zależnych. Wymagało to oszacowania wartości użytkowej ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których przypisana jest wartość firmy. Oszacowanie wartości użytkowej polegało na ustaleniu przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne i ustalenia stopy dyskontowej, która została następnie wykorzystywana do obliczenia wartości bieżącej tych przepływów.

Na dzień 30 czerwca 2015 roku Spółka zweryfikowała założenia testu na utratę wartości wartości firmy, jaki został przeprowadzony na dzień 31 grudnia 2014 roku. W szczególności sprawdzono czy założenia dotyczące wyników finansowych wypracowywanych przez poszczególne ośrodki generujące przepływy pieniężne w 2014 roku nie różnią się istotnie od faktycznie osiągniętych wyników za I półrocze 2015 roku oraz czy w wyniku oddziaływania czynników wewnętrznych i zewnętrznych, nie uległy obniżeniu prognozy dotyczące następnych lat obrotowych.

Na dzień 30 czerwca 2015 roku ASEE S.A. przeprowadziła test na utratę wartości wartości firmy w segmencie Integracja systemów. Test przeprowadzono ze względu na niższe od oczekiwanych wyniki osiągnięte w tym obszarze działalności.

Przeprowadzony test nie wskazał na konieczność utworzenia odpisu aktualizującego wartość firmy przypisanej do segmentu Integracja systemów.

Przyjęte w teście na utratę wartości wartości firmy przypisanej do segmentu Integracja systemów założenia zostały zestawione w poniżej tabeli:

	Stopa dyskontowa zastosowana w modelu graniczna	Dynamika wzrostu przychodów zastosowana w modelu graniczna		
30 czerwca 2015	8,9%	10,8%	3,5%	2,5%
31 grudnia 2014	8,5%	11,5%	7,0%	5,3%

W przypadku wartości firmy przypisanej do segmentu Integracja systemów zmiana stopy dyskonta zastosowanej w modelu o 1,9 pp. (na dzień 31 grudnia 2014 roku o 3 pp.) przy innych założeniach niezmienionych oraz spadek dynamiki przychodów o 1,0 pp. (na dzień 31 grudnia 2013 roku o 1,7 pp.) przy innych założeniach niezmienionych mogłyby spowodować, że wartość odzyskiwalna wartości firmy byłaby równa jej wartości bilansowej. Nadwyżka wartości odzyskiwalnej wartości firmy przypisanej do segmentu Integracja systemów nad jej wartością bilansową na dzień 30 czerwca 2015 roku wyniosła 52 mln PLN, natomiast na dzień 31 grudnia 2014 roku wynosiła 78 mln PLN.

W przypadku wartości firmy przypisanej do segmentu Rozwiązań w sektorze bankowym oraz Rozwiązań w obszarze płatności nie stwierdzono przesłanek do przeprowadzenia testów na utratę wartości na dzień 30 czerwca 2015 roku.

Test na utratę wartości wartości firmy przypisanej do wszystkich segmentów, nawet w przypadku braku przesłanek, zgodnie z polityką Grupy będzie przeprowadzony na dzień 31 grudnia 2015 roku.

10. Zapasy

Zapasy	30 czerwca 2015 (niebadane)	31 grudnia 2014 (przekształcone)
Towary	21 800	16 731
Zapasy serwisowe	7 324	7 515
Odpis aktualizujący wartość zapasów (-)	(8 003)	(7 907)
	21 121	16 339

Wzrost wartości towarów związany jest z projektami realizowanymi głównie w Chorwacji, Słowenii i Rumunii.

11. Należności krótkoterminowe

Należności z tytułu dostaw i usług	30 czerwca 2015 (niebadane)	31 grudnia 2014 (przekształcone)
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:		
Od jednostek powiązanych	75 913	90 959
Od jednostek pozostałych	405	1 048
79 776	93 577	
Odpis aktualizujący należności z tytułu dostaw i usług (-)	(4 268)	(3 666)
Należności z tytułu dostaw niezałatwionych, w tym:		
Od jednostek powiązanych	6 432	5 100
Od jednostek pozostałych	-	-
6 432	5 100	
82 345	96 059	

Wiekowanie należności z tytułu dostaw i usług	30 czerwca 2015		31 grudnia 2014	
	(niebadane)	(przekształcone)	(niebadane)	(przekształcone)
	kwota	struktura	kwota	struktura
Należności niewymagalne	61 799	81,41%	74 477	81,88%
Należności przeterminowane do 3 miesięcy	10 575	13,93%	12 641	13,90%
Należności przeterminowane powyżej 3 miesięcy	3 539	4,66%	3 841	4,22%
	75 913	100%	90 959	100,0%
Inne należność	30 czerwca 2015	31 grudnia 2014		
	(niebadane)	(przekształcone)		
Zaliczki przekazane pozostały dostawcom	2 624		1 390	
Należności z tytułu kaucji	159		154	
Pozostałe należności	17		829	
	2 800		2 373	

Zaliczki przekazane pozostały dostawcom dotyczą zaliczek wypłaconych podwykonawcom na poczet realizowanych kontraktów.

Pozostałe należności na dzień 30 czerwca 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku obejmują między innymi środki pieniężne zastrzeżone w kwocie 141 tys. PLN na dzień 30 czerwca 2015 roku (na dzień 31 grudnia 2014 roku: 293 tys. PLN).

Dodatkowo na dzień 30 czerwca 2015 oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku w pozostałych należnościach ujęte zostały należności od pracowników.

12. Aktywa finansowe

	30 czerwca 2015	31 grudnia 2014
	(niebadane)	(przekształcone)
Aktywa dostępne do sprzedaży:	129	126
Akcje/udziały w spółkach notowanych na rynkach regulowanych	109	106
Akcje/udziały w spółkach nienotowanych na rynkach regulowanych	20	20
Udziedzone pożyczki:	436	59
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	54	-
Pożyczki pracownicze	57	59
Inne	325	-
Lokaty:	7 620	2 693
Lokaty 3 - 12 miesięcy	7 546	2 617
Lokaty powyżej 12 miesięcy	74	76
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy:	3 387	-
Jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych	3 387	-
 Długoterminowe	 229	 232
 Krótkoterminowe	 11 343	 2 646
	11 572	2 878

Na dzień 30 czerwca 2015 roku ujęte zostały lokaty (w kwocie 7 620 tys. PLN) będące w posiadaniu ASEE S.A. oraz ASEE Macedonia. Na dzień 31 grudnia 2014 roku ujęte zostały lokaty w kwocie

2 693 tys. PLN będące w posiadaniu ASEE Macedonia, ASEE Serbia i ASEE Slovenia.

Wydatki z tytułu założenia lokat w pierwszej połowie 2015 roku wyniosły 9 800 tys. PLN, natomiast wpływ z rozwiązania lokat wyniosły 4 830 tys. PLN.

W aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy na dzień 30 czerwca 2015 roku ujęte zostały jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o wartości 3 387 tys. PLN będące w posiadaniu ASEE Macedonia.

Wydatki na nabycie jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych w pierwszej połowie 2015 roku wyniosły 3 342 tys. PLN.

Wartość posiadanych przez Grupę aktywów finansowych na dzień 30 czerwca 2015 roku oraz na 31 grudnia 2014 roku nie różni się od ich wartości godziwej.

13. Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe

	30 czerwca 2015	31 grudnia 2014
	(niebadane)	(przekształcone)
Środki pieniężne na rachunkach bankowych bieżących i w kasie	38 851	55 946
Lokaty krótkoterminowe	36 050	33 009
Ekwivalenty środków pieniężnych	7	18
	74 908	88 973
Odsztki naliczane od środków pieniężnych na datę bilansową	(23)	(28)
Kredyty do zarządzania płynnością	(135)	(828)
Środki pieniężne ujęte w rachunku przepływów pieniężnych	74 750	88 117

14. Czynne rozliczenia międzyokresowe

	30 czerwca 2015	31 grudnia 2014
	(niebadane)	(przekształcone)
Przedpłacone usługi serwisowe i opłaty licencyjne	158	7
Przedpłacone czynsze	399	568
Pozostałe	48	-
	605	575
	30 czerwca 2015	31 grudnia 2014
	(niebadane)	(przekształcone)
Przedpłacone usługi serwisowe i opłaty licencyjne	6 358	8 568
Przedpłacone ubezpieczenia	564	328
Przedpłacone czynsze	699	907
Przedpłacone usługi konsultingowe	775	422
Przedpłacone inne usługi	654	351
Pozostałe	1 502	1 756
	10 552	12 332

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów na dzień 30 czerwca 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku składały się głównie z kosztów usług serwisowych, które będą ponoszone sukcesywnie w okresach następnych (odpowiednio 6 358 tys. PLN, 8 568 tys. PLN).

15. Długoterminowe i krótkoterminowe zobowiązania finansowe

Długoterminowe	30 czerwca 2015 (niebadane)	31 grudnia 2014 (przekształcone)
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 314	962
	1 314	962

Na dzień 30 czerwca 2015 roku oraz 31 grudnia 2014 roku w pozycji długoterminowych zobowiązań finansowych ujęte zostały zobowiązania z tytułu leasingu finansowego.

Krótkoterminowe	30 czerwca 2015 (niebadane)	31 grudnia 2014 (przekształcone)
Zobowiązanie do wypłaty dywidendy	20 758	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	492	373
Zobowiązanie z tytułu nabycia udziałów/akcji	1 820	1 850
Kontrakty typu forward	118	51
Pozostałe	46	-
	23 234	2 274

Na dzień 30 czerwca 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku zobowiązania z tytułu zakupu akcji/udziałów obejmowały pozostałą część zobowiązania związanego z zakupem 100% udziałów w spółce EZR Chorwacja odpowiednio w kwocie 1 820 tys. PLN oraz 1 850 tys. PLN).

16. Oprocenowane kredyty bankowe i pożyczki

Efektywna stopa procentowa %	Waluta	Termin spłaty	Wykorzystanie na dzień:			
			30 czerwca 2015 (niebadane)	część długoterminowa	31 grudnia 2014 (przekształcone)	część długoterminowa
KREDYTY W RACHUNKU BIEŻĄCYM						
stała stopa procentowa	MKD	30-06-2015	-	3	-	12
stała stopa procentowa	MKD	30-06-2015	-	27	-	15
Euribor 3M + marża	EUR	31-03-2016	-	105	-	162
Euribor 3M + marża	PLN	11-02-2015	-	-	-	639
POZOSTAŁE KREDYTY						
-	TRY	02-07-2016	-	369	-	20
-	TRY	02-07-2016	-	148	-	164
Euribor + marża	EUR	19-03-2016	-	1 338	460	1 792
Euribor 3M + marża	HRK/EUR	30-04-2019	9 951	3 013	11 940	2 559
stała stopa procentowa	HRK/EUR	31-01-2015	-	-	-	21
stała stopa procentowa	EUR	31-07-2017	1 556	566	1 581	1 155
stała stopa procentowa	BAM	08-05-2017	502	177	514	364
12M obligacje skarbowe + marża	HRK/EUR	30-11-2016	920	1 840	1 856	1 855
Euribor 12M + marża	HRK/EUR	31-03-2017	2 502	3 340	4 227	3 386
stała stopa procentowa	RSD	28-01-2016	-	3 028	440	4 840
Euribor 1M + marża	EUR	18-12-2020	5 502	-	-	-
Euribor 1M + marża	EUR	31-05-2016	-	5 010	-	5 067
			20 933	18 964	21 018	22 051

Łączne wpływy oraz spłaty kredytów ujęte w rachunku przepływów pieniężnych w I półroczu 2015 roku wyniosły odpowiednio 5,6 mln PLN (wpływy) oraz 7,8 mln PLN (spłaty).

Na dzień 30 czerwca 2015 roku środki trwałe o wartości 4 384 tys. PLN oraz zapasy w kwocie 1 045 tys. PLN stanowiły zabezpieczenie zaciągniętych kredytów. Kwota zobowiązania zabezpieczonego tymi aktywami wynosiła na dzień 30 czerwca 2015 roku 7 030 tys. PLN. a na dzień 31 grudnia 2014 roku 8 200 tys. PLN.

17. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych tytułów

Zobowiązania handlowe	30 czerwca 2015 (niebadane)	31 grudnia 2014 (przekształcone)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, w tym:	40 539	55 619
Wobec jednostek powiązanych	198	200
Wobec jednostek pozostałych	40 341	55 419
Zobowiązania z tytułu dostaw niezafakturowanych, w tym:	6 354	7 416
Wobec jednostek powiązanych	-	-
Wobec jednostek pozostałych	6 354	7 416
	46 893	63 035

Termin spłaty zobowiązań wynosi w Grupie średnio od 30 do 40 dni.

Wiekowanie zobowiązań z tytułu dostaw i usług	30 czerwca 2015 (niebadane)		31 grudnia 2014 (przekształcone)	
	kwota	struktura	kwota	struktura
Zobowiązania wymagalne, w tym:				
-Zobowiązania przeterminowane do 3 miesięcy	10 025	24,73%	11 351	20,41%
-Zobowiązania przeterminowane od 3 do 6 miesięcy	7 943	19,59%	9 943	17,88%
-Zobowiązania przeterminowane powyżej 6 miesięcy	1 244	3,07%	728	1,31%
Zobowiązania niewymagalne do 3 miesięcy	838	2,07%	680	1,22%
Zobowiązania niewymagalne od 3 do 12 miesięcy	29 869	73,68%	41 932	75,39%
Zobowiązania niewymagalne powyżej 12 miesięcy	645	1,59%	2273	4,09%
Pozostałe zobowiązania	-	0,00%	63	0,11%
40 539	100%		55 619	100%

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	30 czerwca 2015 (niebadane)		31 grudnia 2014 (przekształcone)	
	kwota	struktura	kwota	struktura
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	3 966		5 777	
Zaliczki otrzymane na dostawy	6 262		8 022	
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych oraz wartości niematerialnych	236		311	
Inne zobowiązania	248		676	
10 712			14 786	

Krótkoterminowe zobowiązania budżetowe	30 czerwca 2015 (niebadane)		31 grudnia 2014 (przekształcone)	
	kwota	struktura	kwota	struktura
Podatek VAT	4 786		9 510	
Podatek dochodowy od osób prawnych (CIT)	1 173		1 608	
Podatek dochodowy od osób fizycznych (PIT)	707		1 482	
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	1 767		1 925	
Pozostałe	465		329	
8 898			14 854	

18. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów, rozliczenia międzyokresowe przychodów

Krótkoterminowe bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	30 czerwca 2015 (niebadane)		31 grudnia 2014 (przekształcone)	
	kwota	struktura	kwota	struktura
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	2 312		1 455	
Rezerwa na premie dla pracowników	13 456		11 606	
Inne	46		-	
15 814			13 061	

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	30 czerwca 2015 (niebadane)		31 grudnia 2014 (przekształcone)	
	kwota	struktura	kwota	struktura
Usługi serwisowe opłacone z góry	-		11	
Dotacje do aktywów	592		755	
Pozostałe	28		47	
620			813	

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	30 czerwca 2015 (niebadane)	31 grudnia 2014 (przekształcone)
Usługi serwisowe opłacone z góry	9 222	5 578
Przedpłacone wdrożenia	2 520	-
Oplaty licencyjne	902	-
Dotacje do aktywów	55	-
Pozostałe	443	1 455
13 142		7 033

Saldo rozliczeń międzyokresowych przychodów dotyczy przede wszystkim przedpłat otrzymanych za świadczone usługi, głównie w zakresie usług serwisowych i utrzymania.

19. Zobowiązania i należności warunkowe

W ramach działalności handlowej Grupa ASEE wykorzystuje dostępność gwarancji bankowych i akredytyw, jak również ubezpieczeniowych gwarancji kontraktowych, jako formy zabezpieczenia transakcji gospodarczych z różnymi organizacjami, spółkami i podmiotami administracji. Potencjalne zobowiązania z tego tytułu na dzień 30 czerwca 2015 roku wynosiły 36 507 tys. PLN, a na dzień 31 grudnia 2014 roku 29 707 tys. PLN.

Aktywa zabezpieczające bankowe linie gwarancyjne:

Kategoria aktywów	Wartość netto aktywów		Kwota wystawionej gwarancji zabezpieczonej aktywami	
	30 czerwca 2015	31 grudnia 2014		
			30 czerwca 2015	31 grudnia 2014
Należności handlowe	4 497	104	4 118	4 254
Pozostałe należności (zastrzeżone środki pieniężne)	141	809	1 680	3 434
Razem	4 638	913	5 798	7 688

20. Zatrudnienie

Zatrudnienie w Grupie na dzień ¹⁾	30 czerwca 2015 (niebadane)		31 grudnia 2014 (przekształcone) ¹⁾	
	kwota	struktura	kwota	struktura
Zarząd Jednostki Dominującej*	4		4	
Zarządy Jednostek z Grupy	23		24	
Działły produkcyjne	1 058		1 067	
Działły handlowe	145		153	
Działły administracyjne	171		155	
1 401			1 403	

*Piotr Jeleński, Marcin Rulnicki pełnią funkcję w Zarządzie ASEE S.A. na podstawie umów o pracę. Pozostali członkowie Zarządu Spółki pełnią swoje funkcje na mocy powołania.

Liczba osób zatrudnionych w spółkach Grupy na dzień	30 czerwca 2015 (niebadane)	31 grudnia 2014 (przekształcone)
ASEE S.A.	30	27
Grupa ASEE Rumunia	153	148
Grupa ASEE Serbia	475	461
ASEE Chorwacja	236	250
Grupa ASEE Kosowo	69	82
ASEE Turcja	186	188
ASEE Bułgaria	20	21
ASEE BiH	46	46
ASEE Macedonia	145	141
ASEE Slovenia	29	28
ASEE Czarnogóra	10	10
ASEE Nestpay	2	1
1 401		1 403

**Grupa Asseco South Eastern Europe
za okres 6 miesięcy zakończony
dnia 30 czerwca 2015 roku**

21. Wynagrodzenie członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej oraz jednostek zależnych

Wynagrodzenia wypłacone i należne członkom Zarządów i Rad Nadzorczych Jednostki Dominującej oraz jednostek zależnych i współzależnych wchodzących w skład Grupy Asseco South Eastern Europe w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2015 roku wyniosły 6 305 tys. PLN natomiast w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2014 roku 5 193 tys. PLN.

22. Informacje o podmiotach powiązanych

Transakcje ze stronami powiązanymi

Wartość transakcji zrealizowanych w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2015 roku i dnia 30 czerwca 2014 roku oraz wartość nierozliczonych sald należności i zobowiązań na dzień 30 czerwca 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku dotyczących transakcji Grupy ASEE z Asseco Poland S.A. (podmiot o znaczącym wpływie na Grupę) oraz z pozostałymi podmiotami powiązanymi z Grupy Asseco Poland, przedstawia poniższa tabela:

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Podmioty o znaczącym wpływie na Grupę:				
2015	357	147	47	56
2014	503	163	416	46
Pozostałe podmioty powiązane:				
2015	312	22	74	49
2014	573	56	552	107
Jednostki stowarzyszone:				
2015	428	-	350	-
2014	283	-	129	-

Transakcje zawarte z lub poprzez Główną Kadrę Kierowniczą (członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej) Asseco South Eastern Europe S.A.

Wartość transakcji zrealizowanych w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2015 roku i dnia 30 czerwca 2014 roku oraz wartość nierozliczonych sald należności i zobowiązań na dzień 30 czerwca 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku dotyczących transakcji Grupy ASEE zawartych z lub poprzez Główną Kadrę Kierowniczą (członkowie

Zarządów i Rad Nadzorczych) spółek Grupy przedstawia poniższa tabela:

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Główna Kadra Kierownicza (członkowie Zarządu oraz członkowie Rady Nadzorczej) ASEE S.A. i spółek z Grupy:				
2015	18	4 527	4	133
2014	74	6 025	4	63

Zakupy i sprzedaż do podmiotów powiązanych zaprezentowane w powyższej tabeli dotyczą wynajmu powierzchni, zakupów lub sprzedaży sprzętu i usług dokonanych poprzez spółki z Grupy ASEE z podmiotami powiązanymi poprzez Główną Kadra Kierowniczą lub bezpośrednio z Główną Kadra Kierowniczą.

W ramach kwot ujętych w powyższej tabeli, następujące transakcje zostały zawarte z lub poprzez Główną Kadra Kierowniczą (członkowie Zarządu i Rad Nadzorczej) ASEE S.A.:

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2015 roku spółka ASEE Serbia poniosła na rzecz podmiotów powiązanych MHM d.o.o., Beograd¹, DM3 d.o.o., Beograd¹ oraz MiniInvest d.o.o., Beograd² koszty z tytułu najmu powierzchni o łącznej kwocie 3 175 tys. PLN (3 216 tys. PLN w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2014 roku).

ASEE Macedonia poniosła w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2015 roku koszty najmu powierzchni wobec spółki MPS d.o.o., Skopje³ w łącznej wysokości 278 tys. PLN (298 tys. PLN w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2014 roku).

Powyższe transakcje nie zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

Członkowie Zarządu oraz podmioty powiązane poprzez członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej ASEE S.A. otrzymały dywidendy z zysku Asseco South Eastern Europe S.A. o łącznej wartości brutto 2 029 tys. PLN (1 983 tys. PLN w 2014 roku). Wskazane kwoty nie obejmują wartości dywidendy należnej Asseco Poland S.A.⁴. Dywidenda nie została wypłacona do dnia bilansowego, tj. do dnia 30 czerwca 2015 roku.

¹ Mihail Petreski, członek Rady Nadzorczej ASEE S.A. jest udziałowcem Liatris d.o.o. na 30 czerwca 2015 roku Liatris d.o.o. była właścicielem 6,74% akcji ASEE S.A. (na 31 grudnia 2014 roku: 7,40%). Mihail Petreski oraz Liatris d.o.o. są właścicielami 40% udziałów w spółce MHM d.o.o. oraz 50% udziałów w spółce DM3 d.o.o. Ponadto Prezes Zarządu ASEE S.A. jest pośrednio właścicielem 15% udziałów w MHM d.o.o. poprzez 100% udział w spółce Kompania Petyhorska d.o.o. 20% udziałów w MHM d.o.o. należy do spółki I4 Invention d.o.o. akcjonariusza ASEE S.A. 100% udziału w I4 Invention d.o.o. posiada Miodrag Mirčetić, Członek Zarządu Asseco SEE d.o.o., Beograd oraz członek Zarządu ASEE S.A.

² Miljan Mališ, członek Zarządu ASEE S.A. jest udziałowcem spółki Mini Invest d.o.o., akcjonariusza ASEE S.A.;

³ Mihail Petreski, członek Rady Nadzorczej ASEE S.A. jest jedynym udziałowcем MPS d.o.o., Skopje.

⁴ Adam Góral, Prezes Zarządu Asseco Poland, pełniący funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej ASEE S.A. oraz Jacek Duch, Przewodniczący Rady Nadzorczej Asseco Poland pełniący funkcję Członka Rady Nadzorczej ASEE S.A. są akcjonariuszami spółki Asseco Poland S.A., akcjonariusza ASEE S.A.; na dzień 30 czerwca 2015 roku Asseco Poland S.A. posiadała 26 494 676 szt. akcji ASEE S.A.

Do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego ASEE S.A. nie otrzymała informacji o zaistnieniu w okresie sprawozdawczym innych transakcji z podmiotami powiązanymi, które pojedynczo lub łącznie byłyby istotne i zostałyby zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

23. Umowy outsourcingowe

Grupa realizuje szereg kontraktów dotyczących outsourcingu procesów w obszarze płatności. Szacunki dotyczące łącznych przyszłych minimalnych opłat z tytułu tych umów zostały ustalone w następującej wysokości:

Minimalne przyszłe opłaty leasingowe	30 czerwca 2015 <small>(badane)</small>
(i) do roku	25 013
(ii) od roku do pięciu lat	57 676
(iii) powyżej pięciu lat	4 944
	87 633

24. Instrumenty finansowe

W okresie 6 miesięcy zakończonym dniem 30 czerwca 2015 roku nie wystąpiły zmiany rodzaju instrumentów finansowych w stosunku do danych zaprezentowanych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy ASEE za rok 2014. Nie wystąpiły również zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmian ich przeznaczenia oraz przesunięcia między poziomami hierarchii wartości godziwej instrumentów finansowych.

Wartość księgowa posiadanych przez Grupę aktywów i zobowiązań finansowych na dzień 30 czerwca 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku nie różni się znacząco od ich wartości godziwej.

25. Zarządzanie kapitałem

W okresie 6 miesięcy zakończonym dniem 30 czerwca 2015 roku oraz w okresie 6 miesięcy zakończonym dniem 30 czerwca 2014 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w obszarze zarządzania kapitałem.

26. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

W okresie 6 miesięcy zakończonym dniem 30 czerwca 2015 roku nie wystąpiły istotnie zmiany ryzyka finansowego, jak również celów i zasad zarządzania tym ryzykiem, w stosunku do założeń opisanych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy ASEE za rok 2014.

27. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym

W okresie od dnia 30 czerwca 2015 roku do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, tj. do dnia 5 sierpnia 2015 roku nie wystąpiły istotne zdarzenia, których ujawnienie mogłoby w istotny sposób wpływać na ocenę sytuacji kadrowej, majątkowej oraz finansowej Grupy ASEE.

28. Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych

Do dnia sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego, tj. do dnia 5 sierpnia 2015 roku, nie wystąpiły zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych



**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.**

**ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY
DNIA 30 CZERWCA 2015 ROKU
WRAZ Z RAPORTEM NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGŁĄDU**

Rzeszów, dnia 5 sierpnia 2015 roku

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2015 ROKU**

Spis treści

Strona

WYBRANE DANE FINANSOWE ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.	27
ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	28
ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY BILANS	29
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	30
ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	30
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	31
I. INFORMACJE OGÓLNE	31
II. ZASADY RACHUNKOWOŚCI ZASTOSOWANE PRZY SPORZĄDZANIU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	31
1.Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego	31
2.Oświadczenie o zgodności.....	31
3.Istotne zasady rachunkowości.....	31
4.Zmiana w sposobie dokonywania szacunków	32
5.Profesjonalny osąd	32
6.Sezonowość działalności.....	32
7.Zmiany prezentacji	32
8.Zmiana zasad rachunkowości.....	33
9.Korekta błędu	33
III. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI	33
IV. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	34
1.Działalność holdingowa – Przychody z tytułu dywidend i usług	34
2.Działalność operacyjna – Przychody ze sprzedaży usług informatycznych i oprogramowania	34
3.Struktura kosztów działalności	34
4.Pozostałe przychody i koszty operacyjne	35
5.Przychody i koszty finansowe	35
6.Podatek dochodowy	36
7.Zysk przypadający na jedną akcję	36
8.Informacje dotyczące wypłaconej /zadeklarowanej dywidendy	37
9.Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	37
10. Inwestycje w jednostkach zależnych	37
11. Należności krótkoterminowe i długoterminowe	39
12. Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	39
13. Aktywa finansowe	39
14. Zobowiązania handlowe, zobowiązania finansowe	40
15. Rozliczenia międzyokresowe kosztów i przychodów oraz rezerwy	40
16. Informacje i objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych	41
17. Informacje o podmiotach powiązanych	41
18. Zobowiązania warunkowe	42
19. Zarządzanie kapitałem	42
20. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	42
21. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym	42
22. Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych	42

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2015 ROKU**

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Asseco South Eastern Europe S.A.

Zarząd Asseco South Eastern Europe S.A.:

Piotr Jeleński

Prezes Zarządu



Miljan Mališ

Członek Zarządu

Miodrag Mirčetić

Członek Zarządu

Marcin Rulnicki

Członek Zarządu





WYBRANE DANE FINANSOWE ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.

	6 miesięcy do 30 czerwca 2015 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2014 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2015 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2014 (niebadane)
	tys. PLN	tys. PLN	tys. EUR	tys. EUR
I. Przychody z działalności holdingowej	26 791	18 227	6 480	4 362
II. Przychody z działalności operacyjnej	3 923	3 278	949	785
III. Zysk z działalności operacyjnej	24 032	14 591	5 813	3 492
IV. Zysk brutto	25 376	14 864	6 138	3 557
V. Zysk za okres sprawozdawczy	24 105	14 443	5 831	3 457
VI. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	18 129	15 469	4 385	3 702
VII. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(15 116)	(1 910)	(3 656)	(457)
VIII. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	5 442	-	1 316	-
IX. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	16 362	16 512	3 901	3 968
X. Zysk za okres sprawozdawczy na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,46	0,28	0,11	0,07
XI. Rozwodniony zysk za okres sprawozdawczy na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,46	0,28	0,11	0,07

Wybrane dane finansowe prezentowane w śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym przeliczono na walutę EUR w następujący sposób:

- pozycje dotyczące śródrocznego skróconego rachunku zysków i strat oraz śródrocznego skróconego rachunku przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca. Kurs ten wyniósł:
 - w okresie od 1 stycznia 2015 roku do 30 czerwca 2015 roku 1 EUR = 4,1341 PLN
 - w okresie od 1 stycznia 2014 roku do 30 czerwca 2014 roku 1 EUR = 4,1784 PLN
- stan środków pieniężnych Spółki na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego i analogicznego w okresie poprzednim przeliczono według średnich kursów ogłoszonych przez NBP. Kurs ten wyniósł:
 - kurs obowiązujący w dniu 30 czerwca 2015 roku 1 EUR = 4,1944 PLN
 - kurs obowiązujący w dniu 30 czerwca 2014 roku 1 EUR = 4,1609 PLN

**ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.**

	Nota	3 miesiące do 30 czerwca 2015 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2015 (niebadane)	3 miesiące do 30 czerwca 2014 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2014 (niebadane)
Działalność holdingowa	<u>1</u>	17 561	26 791	11 628	18 227
Przychody z tytułu dywidend		15 455	22 294	9 172	13 553
Przychody ze sprzedaży usług		2 106	4 497	2 456	4 674
Działalność operacyjna	<u>2</u>	2 007	3 923	1 807	3 278
Przychody ze sprzedaży usług IT i oprogramowania		2 007	3 923	1 807	3 278
Przychody ze sprzedaży razem		19 568	30 714	13 435	21 505
Koszt własny sprzedaży (-)	<u>3</u>	(2 596)	(5 721)	(3 148)	(5 587)
Zysk brutto ze sprzedaży		16 972	24 993	10 287	15 918
Koszty sprzedaży (-)	<u>3</u>	(844)	(1 516)	(629)	(1 344)
Koszty ogólnego zarządu (-)	<u>3</u>	(21)	(42)	-	-
Zysk netto ze sprzedaży		16 107	23 435	9 658	14 574
Pozostałe przychody operacyjne	<u>4</u>	5	921	10	29
Pozostałe koszty operacyjne (-)	<u>4</u>	(324)	(324)	(12)	(12)
Zysk z działalności operacyjnej		15 788	24 032	9 656	14 591
Przychody finansowe	<u>5</u>	412	1 577	233	393
Koszty finansowe (-)	<u>5</u>	(309)	(233)	(71)	(120)
Zysk brutto		15 891	25 376	9 818	14 864
Podatek dochodowy (bieżące i odroczone obciążenie podatkowe)	<u>6</u>	(500)	(1 271)	(167)	(421)
Zysk za okres sprawozdawczy		15 391	24 105	9 651	14 443

**Zysk za okres sprawozdawczy
(w złotych) przypadający na jedną
akcję**

Podstawowy z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy	<u>7</u>	0,30	0,46	0,19	0,28
Rozwodniony z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy	<u>7</u>	0,30	0,46	0,19	0,28

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.**

	Nota	3 miesiące do 30 czerwca 2015 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2015 (niebadane)	3 miesiące do 30 czerwca 2014 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2014 (niebadane)
Zysk za okres sprawozdawczy		15 391	24 105	9 651	14 443
Pozostałe dochody całkowite		-	-	-	-
SUMA DOCHODÓW CAŁKOWITYCH ZA OKRES		15 391	24 105	9 651	14 443

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY BILANS
ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.

AKTYWA	Nota	30 czerwca 2015 roku (niebadane)	31 grudnia 2014 roku (przekształcone)
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	9	420	514
Wartość firmy z połączenia	9	4 567	4 567
Wartości niematerialne	9	119	161
Inwestycje w jednostkach zależnych	10	588 566	588 566
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		435	997
Długoterminowe aktywa finansowe	13	2 936	-
Inne należności długoterminowe	11	7 680	6 590
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	15	-	7
Aktywa obrotowe		42 301	16 716
Zapasy		3	2
Rozliczenia międzyokresowe	15	1 279	1 450
Należności handlowe	11	2 632	1 740
Inne należności krótkoterminowe	11	5 737	1 755
Krótkoterminowe aktywa finansowe	13	16 288	3 862
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	12	16 362	7 907
SUMA AKTYWÓW		647 024	618 118

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY BILANS
ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.

PASYWA	Nota	30 czerwca 2015 roku (niebadane)	31 grudnia 2014 roku (przekształcone)
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy		518 942	518 942
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		38 825	38 825
Zyski (straty) z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego		58 210	54 863
Kapitał własny ogółem		615 977	612 630
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	15	-	11
Oprocenutowane kredyty bankowe i pożyczki	14	5 502	-
Zobowiązania krótkoterminowe		25 545	5 477
Zobowiązania handlowe	14	342	2 108
Zobowiązania budżetowe		139	155
Zobowiązania finansowe	14	22 696	1 901
Pozostałe zobowiązania		8	131
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	15	1 288	466
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	15	964	575
Rezerwy krótkoterminowe	15	108	141
SUMA ZOBOWIĄZAŃ		31 047	5 488
SUMA PASYWÓW		647 024	618 118

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE
WŁASNYM**

ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.

za okres 6 miesięcy do dnia 30 czerwca 2015 roku, za okres 12 miesięcy do dnia 31 grudnia 2014 roku
oraz za okres 6 miesięcy do dnia 30 czerwca 2014 roku

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Zyski (straty) z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2015 roku	518 942	38 825	54 863	612 630
Zysk za okres sprawozdawczy	-	-	24 105	24 105
Suma dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy	-	-	24 105	24 105
Dywidendy			(20 758)	(20 758)
Na dzień 30 czerwca 2015 roku (niebadane)	518 942	38 825	58 210	615 977
Na dzień 1 stycznia 2014 roku	518 942	38 825	52 708	610 475
Zysk za okres sprawozdawczy	-	-	18 761	18 761
Suma dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy	-	-	18 761	18 761
Dywidendy	-	-	(16 606)	(16 606)
Na dzień 31 grudnia 2014 roku (badane)	518 942	38 825	54 863	612 630
Na dzień 1 stycznia 2014 roku	518 942	38 825	52 708	610 475
Zysk za okres sprawozdawczy	-	-	14 443	14 443
Suma dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy	-	-	14 443	14 443
Dywidendy			(16 606)	(16 606)
Na dzień 30 czerwca 2014 roku (niebadane)	518 942	38 825	50 545	608 312

**ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.**

Nota	6 miesięcy do 30 czerwca 2015 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2014 (niebadane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk brutto	25 376	14 864
Korekty o pozycje:	(24 714)	(12 825)
Amortyzacja	143	135
Zmiana stanu zapasów	(1)	2
Zmiana stanu należności	16	(1 002)
Zmiana stanu zobowiązań	16	(1 868)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i rezerw	16	1 345
Przychody i koszty odsetkowe	(244)	(49)
Zyski / Straty z różnic kursowych	(821)	(190)
Zyski / Straty z działalności inwestycyjnej	(22 294)	(13 461)
Inne	28	1
Wybrane przepływy operacyjne	17 467	13 430
Wpływ ze sprzedaży akcji/udziałów w jednostkach zależnych	16	230
Dywidendy otrzymane	16	17 467
Środki pieniężne netto wypracowane w działalności operacyjnej	18 129	15 469
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(6)	(104)
Wpływ ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	1	31
Wpływ ze sprzedaży aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		65
Nabycie aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	(70)	-
Wpływ z rozwiązania lokat	13	2 300
Wypływy na założenie lokat	13	(9 800)
Udzierlane pożyczki	13	(8 776)
Splacone pożyczki	13	1 155
Otrzymane odsetki	13	80
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(15 116)	(1 910)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Otrzymane kredyty i pożyczki	9 132	-
Splacone kredyty i pożyczki	(3 663)	-
Splacone odsetki od kredytów i pożyczek	(27)	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	5 442	-
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	8 455	13 559
Różnice kursowe netto	-	3
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 1 stycznia	12	7 907
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 30 czerwca	12	16 362
		16 512

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

I. INFORMACJE OGÓLNE

Asseco South Eastern Europe S.A. („Spółka”, „Emisent”, „Jednostka”, „ASEE S.A.”) z siedzibą w Rzeszowie, przy ul. Olchowej 14 została utworzona 10 kwietnia 2007 roku. Od dnia 28 października 2009 roku Spółka jest notowana na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Zgodnie ze Statutem przedmiotem działalności Spółki jest działalność holdingowa oraz działalność w zakresie sprzedaży usług i oprogramowania. Dokładny opis działalności z wyszczególnieniem oferty produktowej został zamieszczony w raporcie rocznym za rok 2014, dostępnym na stronie internetowej Emisenta: www.asseco.com/see.

ASEE S.A. jest Jednostką Dominującą Grupy Asseco South Eastern Europe („Grupa ASEE”). Jednostka Dominująca może działać na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej oraz poza jej granicami. Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

Jednostką dominującą w stosunku do ASEE S.A. jest Asseco Poland S.A. (jednostka dominująca wyższego szczebla). Asseco Poland S.A. posiadała na dzień 30 czerwca 2015 roku 51,06% udziałów w kapitale własnym ASEE S.A.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe obejmuje okres śródroczny zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku oraz zawiera dane porównywalne dla rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów, zestawienia zmian w kapitale własnym oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2014 roku i dla danych bilansowych na dzień 31 grudnia 2014 roku. Rachunek zysków i strat oraz noty do rachunku zysków i strat obejmują dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesiące zakończony dnia 30 czerwca 2014 roku – dane te nie były przedmiotem przeglądu przez biegłego rewidenta.

Spółka sporządza sprawozdania finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską dla okresu bieżącego i porównywalnego.

Dnia 5 sierpnia 2015 roku niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd do publikacji.

Spółka sporządziła również śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Asseco South Eastern Europe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku,

**Asseco South Eastern Europe S.A.
za okres 6 miesięcy zakończony
dnia 30 czerwca 2015 roku**

które dnia 5 sierpnia 2015 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji.

II. ZASADY RACHUNKOWOŚCI ZASTOSOWANE PRZY SPORZĄDZANIU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporzązone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem instrumentów pochodnych.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe jest prezentowane w polskich złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporzązone przy założeniu kontynuacji działalności przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania nie stwierdza się okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dacie bilansowej.

2. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporzązone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa zatwierdzonym przez UE („MSR34”).

3. Istotne zasady rachunkowości

Opis istotnych zasad rachunkowości stosowanych przez ASEE S.A. znajduje się w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku, przekazanym do publicznej wiadomości w dniu 19 lutego 2014 roku, dostępnym na stronie internetowej Emisenta: www.asseco.com/see. Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku.

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego raportu są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu sprawozdania finansowego za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2014 roku, z wyjątkiem zastosowania zmian standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych

rozpoczynających się w dniu lub po dniu 1 stycznia 2015 roku:

- **Zmiany do MSSF 3 Połączenia przedsiębiorstw**

Zmiany wyjaśniają, że nie tylko wspólne przedsiębiorstwa, ale również wspólne ustalenia umowne pozostają poza zakresem MSSF 3. Wyjątek ten stosuje się jedynie do sporządzania sprawozdania finansowego wspólnego ustalenia umownego. Zmiana ta stosowana jest prospektywnie.

- **Zmiany do MSSF 13 Wycena według wartości godziwej**

Zmiany wyjaśniają, że wyjątek dotyczący portfela inwestycyjnego ma zastosowanie nie tylko do aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, ale także do innych umów objętych MSR 39. Zmiana stosuje się prospektywnie.

- **Zmiany do MSR 40 Nieruchomości inwestycyjne**

Opis dodatkowych usług opisany w MSR 40 rozróżnia nieruchomości inwestycyjne od nieruchomości zajmowanych przez właściciela (to jest od rzeczowych aktywów trwałych). Zmiana stosowana jest prospektywnie i wyjaśnia, że to MSSF 3, a nie definicja dodatkowych usług zawarta w MSR 40, używany jest do określenia czy transakcja jest nabyciem aktywa czy też przedsiębiorstwa.

- **KIMSF 21 Opłaty publiczne**

Interpretacja wyjaśnia, że jednostka ujmuje zobowiązanie z tytułu opłaty publicznej w momencie, gdy nastąpi zdarzenie obligujące, czyli działanie, które wywołuje konieczność uiszczenia opłaty zgodnie z przepisami. W przypadku opłat należnych po przekroczeniu minimalnego progu, jednostka nie rozpozna zobowiązania do momentu, gdy zostanie osiągnięty ten próg. KIMSF 21 stosowany jest retrospektywnie.

Zastosowanie powyższych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.

4. Zmiana w sposobie dokonywania szacunków

W okresie 6 miesięcy zakończonym w dniu 30 czerwca 2015 roku nie wystąpiły istotne zmiany w sposobie dokonywania szacunków.

5. Profesjonalny sąd

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga dokonania szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym.

Mimo że przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy kierownictwa Spółki na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych.

Główne obszary, w których w procesie zastosowania zasad (polityki) rachunkowości miał duże znaczenie profesjonalny sąd kierownictwa, nie uległy zmianie w stosunku do tego, co zostało opisane w rocznym sprawozdaniu finansowym za rok 2014.

Dane szacunkowe, które uległy zmianie na 30 czerwca 2015 roku obejmowały kalkulację podatku odroczonego, co zostało opisane w nocy 6, przygotowanie testów na utratę wartości inwestycji, co zostało opisane w nocy 10, oszacowanie wartości rezerw z tytułu świadczeń dla pracowników, co zostało zaprezentowane w nocy 15. Zmianie nie uległy szacunki dotyczące zobowiązania odroczonego z tytułu zapłaty za zakup spółki EZR.

6. Sezonowość działalności

Działalność Spółki ma głównie charakter holdingowy w związku z czym rozkład osiąganych wyników w trakcie roku obrotowego uzależniony jest w dużym stopniu od dat podjęcia uchwał o wypłacie dywidend w spółkach zależnych.

7. Zmiany prezentacji

Od dnia 1 stycznia 2015 roku Grupa zmieniła sposób klasyfikacji niektórych pozycji należności i zobowiązań, w szczególności zmieniono sposób klasyfikacji należności/zobowiązań na handlowe oraz pozostałe. Począwszy od dnia 1 stycznia 2015 roku, Grupa postanowiła, że wszelkie pozycje należności związane z rozpoznaniem przychodów ze sprzedaży będą prezentowane jako należności handlowe. Tym samym od dnia 1 stycznia 2015 roku, należności z tytułu dostaw i usług obejmują następujące kategorie:

- należności z tytułu wystawionych faktur,
- należności z tytułu dostaw niezafakturowanych,
- należności z wyceny bilansowej kontraktów IT.

Dwie ostatnie kategorie do dnia 31 grudnia 2014 roku, były przez Grupę prezentowane w kategorii „pozostałe należności”.

Należności handlowe	31 grudnia 2014 (przekształcone)	Zmiana	31 grudnia 2014 (badane)
Dostawy zafakturowane, w tym od:	1 699	-	1 699
- jednostek powiązanych	843	-	843
- jednostek pozostałych	856	-	856
Dostawy niefakturowane, w tym od:	41	41	-
- jednostek powiązanych	13	13	-
- jednostek pozostałych	28	28	-
	1 740	41	1 699

Inne należności	31 grudnia 2014 (przekształcone)	Zmiana	31 grudnia 2014 (badane)
Należności z tytułu sprzedaży akcji	8 207	-	8 207
Inne należności	138	(41)	179
	8 345	(41)	8 386
- krótkoterminowe	1 755	(41)	1 796
- długoterminowe	6 590	-	6 590

Zmiana w sposobie prezentacji należności wiązała się z wprowadzeniem analogicznych zmian w zasadach prezentacji zobowiązań. W szczególności dokonano następujących przesunięć:

- zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów IT oraz zobowiązania z tytułu dostaw niefakturowanych oraz rezerwy na pozostałe koszty od dnia 1 stycznia 2015 roku są klasyfikowane do zobowiązań handlowych;
- rezerwy na straty na kontraktach IT oraz rezerwa na audit zostały przeniesione do kategorii „Rezerwy”.

Rezerwy krótkoterminowe	31 grudnia 2014 (przekształcone)	Zmiana	31 grudnia 2014 (badane)
Rezerwa na audit	141	141	-
	141	141	-
- krótkoterminowe	141	141	-
- długoterminowe	-	-	-

III. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

Działalność operacyjną Spółki stanowi działalność holdingowa jak i sprzedaż usług informatycznych oraz oprogramowania.

Segment działalności holdingowej obejmuje przychody i koszty związane z zarządzaniem Grupą. Przychody segmentu stanowią głównie dywidendy oraz sprzedaż usług wsparcia biznesowo – technicznego na rzecz spółek zależnych.

Krótkoterminowe zobowiązania handlowe	31 grudnia 2014 (przekształcone)	Zmiana	31 grudnia 2014 (badane)
Dostawy zafakturowane, w tym od:	1 481	-	1 481
- jednostek powiązanych	168	-	168
- jednostek pozostałych	1 313	-	1 313
Dostawy niefakturowane, w tym od:	627	627	-
- jednostek powiązanych	-	-	-
- jednostek pozostałych	627	627	-
	2 108	627	1 481

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów	31 grudnia 2014 (przekształcone)	Zmiana	31 grudnia 2014 (badane)
Rezerwa na audit	-	(141)	141
Niewykorzystane urlopy	153	-	153
Wynagrodzenia	422	-	422
Pozostałe koszty	-	(627)	627
	575	(768)	1 343

8. Zmiana zasad rachunkowości

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany stosowanych zasad rachunkowości, z wyjątkiem zastosowania zmian standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rozpoczęjących się w dniu lub po dniu 1 stycznia 2015 roku.

9. Korekta błędu

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zdarzenia skutkujące koniecznością dokonania korekty błędu.

Segment usług informatycznych obejmuje przychody i koszty związane z działalnością informatyczną w dwóch obszarach: rozwiązań uwierzytelniających (bankowość) oraz systemów głosowych (integracja systemów).

Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015 roku w tys. PLN (niebadane)	Działalność holdingowa	Usługi informatyczne	Razem	Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2014 roku w tys. PLN (niebadane)	Działalność holdingowa	Usługi informatyczne	Razem
Przychody z tytułu dywidend	22 294	-	22 294	Przychody z tytułu dywidend	13 553	-	13 553
Przychody ze sprzedaży usług	4 497	-	4 497	Przychody ze sprzedaży usług	4 674	-	4 674
Przychody ze sprzedaży usług i oprogramowania IT	-	3 923	3 923	Przychody ze sprzedaży usług i oprogramowania IT	-	3 278	3 278
Przychody ze sprzedaży razem	26 791	3 923	30 714	Przychody ze sprzedaży razem	18 227	3 278	21 505
Zysk brutto ze sprzedaży	23 800	1 193	24 993	Zysk brutto ze sprzedaży	15 521	397	15 918
Koszty sprzedaży (-)	(954)	(562)	(1 516)	Koszty sprzedaży (-)	(720)	(624)	(1 344)
Koszty zarządu (-)	-	(42)	(42)	Koszty zarządu (-)	-	-	-
Zysk netto ze sprzedaży	22 846	589	23 435	Zysk netto ze sprzedaży	14 801	(227)	14 574

IV. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Działalność holdingowa – Przychody z tytułu dywidend i usług

Przychody operacyjne z działalności holdingowej dotyczą dywidend otrzymanych ze spółek zależnych oraz przychodów ze sprzedaży usług doradztwa i wsparcia biznesowo-technicznego świadczonych na rzecz spółek zależnych z Grupy ASEE. Z uwagi na przeważający holdingowy charakter działalności

Spółki powyższe kategorie przychodów prezentowane są w działalności operacyjnej.

Przepływy pieniężne z tytułu otrzymanych dywidend w pierwszym półroczu 2015 roku wyniosły 17 467 tys. PLN, zaś w pierwszym półroczu 2014 roku 13 200 tys. PLN.

	3 miesiące do 30 czerwca 2015 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2015 (niebadane)	3 miesiące do 30 czerwca 2014 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2014 (niebadane)
Dywidendy od jednostek powiązanych	15 455	22 294	9 172	13 553
Przychody ze sprzedaży usług	2 106	4 497	2 456	4 674
	17 561	26 791	11 628	18 227

2. Działalność operacyjna – Przychody ze sprzedaży usług informatycznych i oprogramowania

	3 miesiące do 30 czerwca 2015 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2015 (niebadane)	3 miesiące do 30 czerwca 2014 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2014 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży oprogramowania i usług IT	2 007	3 923	1 807	3 278

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2015 roku jak również w okresie porównywalnym, w ramach działalności

operacyjnej ujęte zostały przychody z tytułu opłat za licencje, usługi serwisowe, wdrożeniowe i doradcze.

3. Struktura kosztów działalności

	3 miesiące do 30 czerwca 2015 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2015 (niebadane)	3 miesiące do 30 czerwca 2014 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2014 (niebadane)
Świadczenia na rzecz pracowników (-)	(1 445)	(2 483)	(977)	(2 282)
Usługi obce i outsourcing pracowników (-)	(528)	(1 905)	(1 111)	(1 822)
Amortyzacja (-)	(70)	(143)	(73)	(135)
Koszty utrzymania majątku i samochodów służbowych (-)	(147)	(277)	(131)	(266)
Podróże służbowe (-)	(137)	(253)	(159)	(230)
Reklama (-)	(13)	(18)	(47)	(62)
Pozostałe koszty (-)	(125)	(236)	(23)	(45)
	(2 465)	(5 315)	(2 521)	(4 842)
Koszt własny sprzedaży, w tym (-)	(2 596)	(5 721)	(3 148)	(5 587)
Wartość odsprzedanych towarów i usług obcych (-)	(996)	(1 964)	(1 256)	(2 089)
Koszty wytwarzania (-)	(1 600)	(3 757)	(1 892)	(3 498)
Koszty sprzedaży (-)	(844)	(1 516)	(629)	(1 344)
Koszty ogólnego zarządu (-)	(21)	(42)	-	-

4. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	3 miesiące do 30 czerwca 2015 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2015 (niebadane)	3 miesiące do 30 czerwca 2014 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2014 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży aktywów trwałych	1	1	-	15
Pozostałe przychody operacyjne	4	920	10	14
	5	921	10	29

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2015 roku w pozostałych przychodach operacyjnych ujęto głównie przychody z tytułu

zwrotu nadpłaty podatku od czynności cywilnoprawnych za lata 2008-2010 w wysokości 915 tys. PLN.

Pozostałe koszty operacyjne	3 miesiące do 30 czerwca 2015 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2015 (niebadane)	3 miesiące do 30 czerwca 2014 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2014 (niebadane)
Likwidacja pozostałych aktywów	-	-	(1)	(1)
Pozostałe koszty operacyjne	(324)	(324)	(11)	(11)
	(324)	(324)	(12)	(12)

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2015 roku w pozostałych kosztach operacyjnych ujęto głównie koszty związane z odzyskaniem

podatku od czynności cywilnoprawnych 320 tys. PLN.

5. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	3 miesiące do 30 czerwca 2015 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2015 (niebadane)	3 miesiące do 30 czerwca 2014 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2014 (niebadane)
Dodatnie różnice kursowe	60	613	107	180
Przychody z tytułu odsetek bankowych	14	38	44	48
Przychody z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek i lokat	184	244	18	46
Przychody z tytułu prowizji od udzielonych gwarancji	55	81	24	45
Pozostałe przychody odsetkowe	-	502	-	-
Zyski z wyceny instrumentów pochodnych	99	99	40	74
	412	1 577	233	393

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2015 roku w przychodach finansowych ujęto odsetki z tytułu zwrotu nadpłaty podatku od czynności cywilnoprawnych za lata 2008-2010 w kwocie 502 tys.PLN, dodatnie różnice kursowe 613 tys. PLN oraz przychody z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek i lokat 244 tys.PLN.

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2014 roku w przychodach finansowych ujęto głównie dodatnie różnice kursowe 180 tys. PLN, przychody z tytułu odsetek bankowych 48 tys. PLN, przychody z tytułu udzielonych pożyczek i lokat 46 tys.PLN oraz zyski z wyceny instrumentów pochodnych 74 tys. PLN.

Koszty finansowe	3 miesiące do 30 czerwca 2015 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2015 (niebadane)	3 miesiące do 30 czerwca 2014 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2014 (niebadane)
Strata z wyceny instrumentów pochodnych (-)	(282)	(195)	(68)	(117)
Odsetki od otrzymanych pożyczek i kredytów (-)	(22)	(27)	-	-
Prowizje od otrzymanych gwarancji bankowych (-)	(5)	(11)	(3)	(3)
	(309)	(233)	(71)	(120)

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2015 roku w kosztach finansowych ujęto głównie stratę z wyceny kontraktów walutowych forward w kwocie 195 tys. PLN oraz odsetki od otrzymanych pożyczek, kredytów i gwarancji bankowych.

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2014 roku w kosztach finansowych ujęto głównie stratę z wyceny kontraktów walutowych forward w kwocie 117 tys. PLN.

6. Podatek dochodowy

Główne składniki obciążenia wyniku z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych (bieżącego i odroczonego):

	3 miesiące do 30 czerwca 2015 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2015 (niebadane)	3 miesiące do 30 czerwca 2014 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2014 (niebadane)
Bieżący podatek dochodowy	(448)	(707)	(262)	(393)
Odroczony podatek dochodowy związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(52)	(564)	95	(28)
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	(500)	(1 271)	(167)	(421)

Obciążenie bieżącym podatkiem dochodowym w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2015 roku wynikało z podatku u źródła od dywidend od spółek zależnych w kwocie 707 tys. PLN.

Efektywna stopa podatkowa w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2015 roku wyniosła 5,64%. Różnica w stosunku do stopy nominalnej 19% wynikała głównie z różnic trwałych takich jak dywidendy zwolnione z opodatkowania (1 301 tys. PLN), odliczenia podatków zapłaconych przez spółki wypłacające dywidendę (958 tys. PLN), przychody zwolnione z opodatkowania (zwrot z tytułu nadpłaty podatku od czynności cywilnoprawnych 269 tys. PLN) oraz zmian w szacunkach straty podatkowej objętej aktywem (wpływ na efektywną stopę podatkową w wysokości 255 tys. PLN).

Efektywna stopa podatkowa w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2014 roku wyniosła 2,83 %. Różnica w stosunku do stopy nominalnej 19% wynikała głównie z różnic trwałych takich jak dywidendy zwolnione z opodatkowania (5 000 tys. PLN), odliczenia podatków zapłaconych przez spółki

wypłacające dywidendę (962 tys. PLN) oraz zmian w szacunkach straty podatkowej objętej aktywem (wpływ na efektywną stopę podatkową w wysokości około 438 tys. PLN).

Strata podatkowa w Jednostce, nieobjęta aktywem z tytułu podatku odroczonego, wynosiła na dzień 30 czerwca 2015 roku 37 338 tys. PLN, a na dzień 31 grudnia 2014 roku 54 573 tys. PLN. Zmiana szacunków w zakresie straty nieobjętej aktywem w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2014 roku wzrosła i wyniosła 5 508 tys. PLN.

Jednostka nie rozpoznała całości aktywa z tytułu podatku odroczonego dotyczącego straty podatkowej. Aktywo z tytułu odroczonego podatku na nieroziłączoną stratę podatkową zostało ujęte na dzień 30 czerwca 2015 roku w kwocie 438 tys. PLN, (na dzień 31 grudnia 2014 roku w kwocie 693 tys. PLN), tj. w zakresie, w którym prawdopodobne jest, że będzie dostępny przyszły zysk do opodatkowania, od którego można odpisać nieroziaczne straty. Wykorzystanie straty podatkowej możliwe jest do końca 2015 roku.

7. Zysk przypadający na jedną akcję

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku za okres sprawozdawczy przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu roku obrotowego. W okresie sprawozdawczym, jak i w okresie porównywalnym nie występowały

elementy rozwadniające podstawowy zysk przypadający na akcję.

Poniżej przedstawione zostały dane dotyczące zysku oraz akcji, które posłużyły do wyliczenia podstawowego i rozwodnionego zysku na jedną akcję:

	3 miesiące do 30 czerwca 2015 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2015 (niebadane)	3 miesiące do 30 czerwca 2014 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2014 (niebadane)
Zysk za okres sprawozdawczy	15 391	24 105	9 651	14 443
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	51 894 251	51 894 251	51 894 251	51 894 251
Zysk za okres sprawozdawczy (w złotych) przypadający na jedną akcję				
Podstawowy za okres sprawozdawczy	0,30	0,46	0,19	0,28
Rozwodniony za okres sprawozdawczy	0,30	0,46	0,19	0,28

8. Informacje dotyczące wypłaconej /zadeklarowanej dywidendy

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki ASEE S.A. z siedzibą w Rzeszowie, na podstawie podjętej w dniu 31 marca 2015 roku uchwały, postanowiło podzielić zysk za rok obrotowy 2014 w wysokości 1 500 897,86 PLN i niepodzielony zysk z roku obrotowego 2012 w wysokości 3 102 417,79 PLN oraz niepodzielony zysk z roku 2013 w wysokości 17 655 282,61 PLN w sposób następujący:

- a) kwota 1 500 897,86 PLN z zysku za rok obrotowy 2014 zostanie przeznaczona zgodnie z art. 396 § 1 Kodeksu spółek handlowych na kapitał zapasowy,
- b) kwota 20 757 700,40 PLN (w tym: 3 102 417,79 PLN z zysku 2012 roku, 17 655 282,61 PLN z zysku 2013 roku) zostanie przeznaczona do podziału

9. Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne

	Środki trwałe	Wartość firmy z połączenia	Wartości niematerialne
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2015 roku	514	4 567	161
Zakupy	5	-	1
Sprzedaż i likwidacja (-)	(8)	-	-
Odpis amortyzacyjny (-)	(100)	-	(43)
Odpis amortyzacyjny (+) – sprzedaż i likwidacja	9	-	-
Wartość netto na dzień 30 czerwca 2015 roku	420	4 567	119

między wszystkich akcjonariuszy Spółki, tj. zostanie przeznaczona na wypłatę dywidendy w kwocie 0,40 PLN na jedną akcję Spółki.

Pozostała część zysku z 2013 roku w kwocie 2 825 183,42 PLN oraz pozostała część zysku z 2014 roku w kwocie 17 260 325,40 została zatrzymana jako zyski niepodzielone z lat ubiegłych.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki określiło datę ustalenia prawa do dywidendy na dzień 30 czerwca 2015 roku. Dywidenda została wypłacona dnia 15 lipca 2015 roku. Liczba akcji objętych dywidendą wyniosła 51 894 251.

10. Inwestycje w jednostkach zależnych

Nazwa pełna spółki	Nazwa skrócona	30 czerwca 2015 (niebadane)	31 grudnia 2014 (przekształcone)
Asseco SEE d.o.o., (Sarajewo)	ASEE BiH	25 830	25 830
Asseco SEE o.o.d. (Sofia)	ASEE Bułgaria	4 265	4 265
Asseco SEE d.o.o. (Zagrzeb)	ASEE Chorwacja	118 167	118 167
Asseco SEE Sh.p.k. (Prisztina)	ASEE Kosowo	39 241	39 241
Asseco SEE DOEL, (Skopje)	ASEE Macedonia	98 480	98 480
Asseco SEE s.r.l., (Bukareszt)	ASEE Rumunia	147 485	147 485
Asseco SEE d.o.o., (Beograd)	ASEE Serbia	80 297	80 297
Asseco SEE d.o.o., (Lublana)	ASEE Słowenia	2 332	2 332
Asseco SEE Teknoloji A.Ş. (Istanbul)	ASEE Turcja	71 460	71 460
Asseco SEE d.o.o., (Podgorica)	ASEE Czarnogóra	1 009	1 009
		588 566	588 566

Spółki zależne ASEE S.A. prowadzą działalność głównie w zakresie tworzenia rozwiązań informatycznych dla sektora finansowego, przemysłowego i instytucji publicznych, realizacji płatności internetowych, rozwiązań do płatności kartami oraz usług integracyjnych. Dokładny opis

inwestycji Spółki w jednostki zależne został zamieszczony w raporcie rocznym za rok 2014, przekazanym do publicznej wiadomości w dniu 18 lutego 2015 roku, dostępnym na stronie internetowej Emitenta: www.asseco.com/see.

Test na utratę wartości inwestycji

Na każdy dzień bilansowy ASEE S.A. dokonuje oceny aktywów pod względem istnienia przesłanek wskazujących na utratę ich wartości. W przypadku istnienia takiej przesłanki, Spółka dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej. W przypadku, gdy wartość bilansowa danego składnika aktywów przewyższa wartość odzyskiwalną, uznaje się utratę jego wartości i dokonuje odpisu aktualizującego jego wartość do poziomu wartości odzyskiwalnej.

Na dzień 30 czerwca 2015 roku dokonano oszacowania wartości odzyskiwalnej inwestycji w spółki: ASEE Bułgaria, ASEE Chorwacja oraz ASEE Rumunia w związku z istotnie niższą niż oczekiwano realizacją przez te spółki założeń budżetowych w pierwszej połowie 2015 roku. Ponadto oszacowano wartość inwestycji w ASEE Kosowo ponieważ według wyliczeń sporządzonych na dzień 31 grudnia 2014 roku wartość odzyskiwalna inwestycji była równa jej wartości bilansowej i racjonalna zmiana założeń mogła spowodować odpis aktualizujący.

Odzyskiwalna wartość inwestycji w wyżej wymienione spółki zależne na dzień 30 czerwca 2015 roku ustalona została na podstawie wartości użytkowej przy wykorzystaniu prognoz wolnych przepływów środków pieniężnych (tzw. FCFF) opartych na zatwierdzonych przez kadrę kierowniczą prognozach finansowych. Wartość rezydualna w modelu została oszacowana przy założeniu braku wzrostu wypracowywanej marży po okresie prognozy.

Stopa dyskontowa zastosowana do oszacowania wartości bieżącej oszacowanych przepływów pieniężnych to szacunek średnioważonego kosztu kapitału dla każdej ze spółek.

Poszczególne składniki tych stóp zostały oszacowane na podstawie danych rynkowych o stopach wolnych od ryzyka, wartości oczekiwanej stopy zwrotu z rynku oraz wartości współczynnika beta, który został zalewarowany w oparciu o rynkową strukturę dług/kapitał.

Przeprowadzone testy na utratę wartości inwestycji nie wskazały na konieczność utworzenia odpisów aktualizujących wartość inwestycji w wyżej wymienione spółki.

Podstawowe założenia przyjęte w modelu odnośnie stopy dyskonta oraz dynamiki przepływów pieniężnych przedstawia poniższa tabela:

30 czerwca 2015	Stopa dyskontowa zastosowana w modelu	Dynamika wzrostu przychodów zastosowana w modelu
ASEE Bułgaria	8,18%	18,31%
ASEE Chorwacja	8,85%	9,20%
ASEE Kosowo	9,75%	6,43%
ASEE Rumunia	7,33%	3,19%

Zmiana dynamiki przychodów zastosowanej w modelu dla ASEE Bułgaria o 1,9 pp., przy innych założeniach niezmienionych mogłaby spowodować, że wartość odzyskiwalna inwestycji byłaby równa wartości bilansowej. Nadwyżka wartości odzyskiwalnej inwestycji nad wartością bilansową wyniosła w przypadku ASEE Bułgaria 4,5 mln PLN.

Zmiana stopy dyskonta zastosowanej w modelu dla ASEE Chorwacja o 0,7 pp., przy innych założeniach niezmienionych oraz zmiana przyjętej dynamiki przychodów o 0,6 pp., przy innych założeniach niezmienionych mogłaby spowodować, że wartość odzyskiwalna inwestycji byłaby równa wartości bilansowej. Nadwyżka wartości odzyskiwalnej inwestycji nad wartością bilansową wyniosła w przypadku ASEE Chorwacja 10,1 mln PLN.

Zmiana stopy dyskonta zastosowanej w modelu dla ASEE Kosowo o 0,5 pp., przy innych założeniach niezmienionych oraz zmiana przyjętej dynamiki przychodów o 0,5 pp., przy innych założeniach niezmienionych mogłaby spowodować, że wartość odzyskiwalna inwestycji byłaby równa wartości bilansowej. Nadwyżka wartości odzyskiwalnej inwestycji nad wartością bilansową wyniosła w przypadku ASEE Kosowo 1,8 mln PLN.

Zmiana stopy dyskonta zastosowanej w modelu dla ASEE Rumunia o 0,7 pp., przy innych założeniach niezmienionych oraz zmiana przyjętej dynamiki przychodów o 0,5 pp., przy innych założeniach niezmienionych mogłaby spowodować, że wartość odzyskiwalna inwestycji byłaby równa wartości bilansowej. Nadwyżka wartości odzyskiwalnej inwestycji nad wartością bilansową wyniosła w przypadku ASEE Rumunia 13,4 mln PLN.

W odniesieniu do wartości inwestycji w pozostałe spółki zależne, nie wystąpiły przesłanki wskazujące na utratę ich wartości.

11. Należności krótkoterminowe i długoterminowe

Należności handlowe	30 czerwca 2015 (niebadane)	31 grudnia 2014 (przekształcone)
Dostawy zafakturowane, w tym od:	472	1 699
- jednostek powiązanych	29	843
- jednostek pozostałych	443	856
Dostawy niefakturowane, w tym od:	2 160	41
- jednostek powiązanych	2 023	13
- jednostek pozostałych	137	28
	2 632	1 740

Prezentowana w sprawozdaniu finansowym kwota należności od jednostek powiązanych dotyczy w kwocie 2 039 tys. PLN zrealizowanej sprzedaży usług doradztwa oraz wsparcia biznesowo - technicznego na rzecz spółek zależnych z Grupy ASEE oraz w kwocie 13 tys. PLN sprzedaży na rzecz Asseco Poland S.A. z tytułu opłat serwisowych oraz usług doradczych. Na dzień 31 grudnia 2014 roku wartość należności od spółek z Grupy ASEE wynosiła 487 tys. PLN, natomiast nierozliczone należności z tytułu transakcji z Asseco Poland S.A. wynosiły 369 tys. PLN.

W okresie 6 miesięcy zakończonym dniem 30 czerwca 2015 roku wartość sprzedaży do Asseco Poland S.A. wyniosła 338 tys. PLN, natomiast w okresie porównywanym wartość ta wyniosła 566 tys. PLN.

Inne należności	30 czerwca 2015 (niebadane)	31 grudnia 2014 (przekształcone)
Należności z tytułu sprzedaży akcji	8 809	8 207
Należności z tytułu dywidend	4 360	-
Inne należności	248	138
	13 417	8 345
- krótkoterminowe	5 737	1 755
- długoterminowe	7 680	6 590

Na dzień 30 czerwca 2015 roku należności z tytułu sprzedaży akcji w wysokości 8 809 tys. PLN dotyczyły sprzedaży akcji spółki Sigma Turcja (z czego 7 680 tys. PLN prezentowana jest jako należności długoterminowe, a 1 129 tys. PLN, jako należności krótkoterminowe). Na dzień 31 grudnia 2014 należności z tytułu sprzedaży akcji dotyczyły sprzedaży akcji spółki Sigma Turcja, w wysokości 8 207 tys. PLN (z czego kwota 6 590 tys. PLN prezentowane jest jako należności długoterminowe, a 1 617 tys. PLN jako należności krótkoterminowe).

12. Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe

	30 czerwca 2015 (niebadane)	31 grudnia 2014 (przekształcone)
Środki pieniężne na rachunkach bankowych bieżących i w kasie	2 427	1 476
Lokaty krótkoterminowe	13 935	6 431
	16 362	7 907

13. Aktywa finansowe

Aktywa finansowe	1 stycznia 2015	Udziedzione / Zawiązane	Spłacone / Rozwiązane	Odsetki naaliczone	Spłacone odsetki	Różnice kursowe	30 czerwca 2015
Pożyczki, w tym należność od:	3 862	8 776	(1 155)	191	(65)	77	11 686
ASEE Macedonia	-	-	-	55	-	3	58
ASEE Chorwacja	-	2 526	-	23	-	39	2 588
ASEE Turcja	-	2 955	-	2	-	56	3 013
ASEE Słowenia	3 295	(409)	51	(32)	48	2 953	
ASEE Czarnogóra	3 002	(664)	46	(18)	(54)	2 312	
ASEE Bulgaria	860	(82)	14	(15)	(15)	762	
długoterminowe	-	2 872	-	-	-	64	2 936
krótkoterminowe	3 862	5 904	(1 155)	191	(65)	13	8 750
Lokaty 3-12 miesięcy	-	9 800	(2 300)	53	(15)	-	7 538
	3 862	18 576	(3 455)	244	(80)	77	16 288

Wartość księgowa posiadanych przez Spółkę aktywów finansowych na dzień 30 czerwca 2015

roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku nie różni się od ich wartości godziwej.

14. Zobowiązania handlowe, zobowiązania finansowe

Krótkoterminowe zobowiązania handlowe	30 czerwca 2015 (niebadane)	31 grudnia 2014 (przekształcone)
Dostawy zafakturowane, w tym od:	342	1 481
-jednostek powiązanych	80	168
-jednostek pozostałych	262	1 313
Dostawy niefakturowane, w tym od:	-	627
-jednostek powiązanych	-	-
-jednostek pozostałych	-	627
	342	2 108

Na dzień 30 czerwca 2015 roku saldo nieroziaczonych zobowiązań z tytułu dostaw i usług wobec Asseco Poland S.A. wynosiło 3 tys. PLN, natomiast na dzień 31 grudnia 2014 roku 44 tys. PLN. Pozostałe zobowiązania wobec jednostek powiązanych dotyczyły zobowiązań wobec spółek zależnych z tytułu zakupów na potrzeby świadczonych usług informatycznych wynosiły 77 tys. PLN (124 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2014 roku).

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2015 roku wartość zakupów z Asseco Poland S.A. wyniosła 108 tys. PLN natomiast w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2014 roku 150 tys. PLN.

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania z tytułu dostaw i usług Spółki na dzień 30 czerwca 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyskontowanych płatności.

Wiekowanie zobowiązań z tytułu dostaw i usług	30 czerwca 2015 (niebadane)		31 grudnia 2014 (przekształcone)	
	Kwota	Struktura	Kwota	Struktura
Zobowiązania wymagalne	127	37,13%	875	41,51%
Zobowiązania niewymagalne do 3 miesięcy	215	62,87%	658	31,21%
Zobowiązania niewymagalne powyżej 3 miesięcy	-	-	575	27,28%
	342	100,00%	2 108	100,00%
Zobowiązania finansowe	30 czerwca 2015 (niebadane)		31 grudnia 2014 (przekształcone)	
Zobowiązanie do wypłaty dywidendy	20 758		-	
Kontrakty typu forward	118		51	
Zobowiązanie z tytułu zakupu udziałów	1 820		1 850	
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	5 502		-	
	28 198		1 901	
- krótkoterminowe	22 696		1 901	
- długoterminowe	5 502		-	

Zobowiązania do wypłaty dywidendy na dzień 30 czerwca 2015 roku dotyczyły zobowiązań wobec akcjonariuszy ASEE S.A.

Zobowiązania finansowe z tytułu zakupu udziałów dotyczyły części zobowiązania z tytułu zakupu udziałów EZR Chorwacja. Na dzień 30 czerwca 2015 roku zobowiązanie to wynosiło 1 820 tys. PLN, a na dzień 31 grudnia 2014 roku 1 850 tys. PLN.

Zobowiązania z tytułu oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek dotyczyły linii kredytowej, udostępnionej przez ING Bank Śląski na okres 2 lat (do 19 grudnia 2016 roku) i do wysokości 9 mln euro. Spłata zobowiązania nastąpi w okresie od 31 grudnia 2016 do 19 grudnia 2020 w ratach kwartalnych. Odsetki płatne od wykorzystanego limitu składają się z jednomiesięcznej stopy EURIBOR powiększonej o marżę. Zabezpieczeniem spłaty wierzytelności banku są poręczenia od spółek zależnych oraz cesja wierzytelności z umów pożyczek udzielonych spółkom zależnym. Na dzień 30 czerwca 2015 zobowiązanie z tytułu kredytu wyniosło 5 502 tys. PLN. Na dzień 31 grudnia 2014 zobowiązanie nie występowało.

15. Rozliczenia międzyokresowe kosztów i przychodów oraz rezerwy

Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne	30 czerwca 2015 (niebadane)	31 grudnia 2014 (przekształcone)
Przedpłacone usługi serwisowe i opłaty licencyjne	1 180	1 403
Przedpłacone ubezpieczenia	27	18
Inne	72	36
	1 279	1 457
- krótkoterminowe	1 279	1 450
- długoterminowe	-	7
Rezerwy krótkoterminowe	30 czerwca 2015 (niebadane)	31 grudnia 2014 (przekształcone)
Rezerwa na audyt	108	141
- krótkoterminowe	108	141
- długoterminowe	-	-
Rozliczenia międzyokresowe kosztów bierne	30 czerwca 2015 (niebadane)	31 grudnia 2014 (przekształcone)
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	238	153
Rezerwa na wynagrodzenia	495	422
Pozostałe koszty	231	-
	964	575
- krótkoterminowe	964	575
- długoterminowe	-	-

Rezerwy oraz rozliczenia międzyokresowe kosztów bierne na dzień 30 czerwca 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku stanowiły: rezerwa na audyt, rozliczenia międzyokresowe bierne z tytułu kosztów wynagrodzeń w okresie wraz z narzutami, przeznaczone do wypłaty w okresach następnych, wynikające z zasad systemów premiowych obowiązujących w ASEE S.A. oraz z tytułu niewykorzystanych urlopów.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów	30 czerwca 2015 (niebadane)	31 grudnia 2014 (przekształcone)
Usługi serwisowe opłacone z góry	1 226	477
Pozostałe	62	-
1 288	477	
- krótkoterminowe	1 288	466
- długoterminowe	-	11

Saldo rozliczeń międzyokresowych przychodów dotyczy przedpłat za świadczone usługi utrzymania.

16. Informacje i objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych

W poniższej tabeli pokazano pozycje wchodzące w skład zmian stanu kapitału pracującego w rachunku przepływów pieniężnych:

Zmiany kapitału pracującego	6 miesięcy do 30 czerwca 2015 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2014 (niebadane)
Zmiana stanu zapasów	(1)	2
Zmiana stanu należności	(1 002)	2 567
Zmiana stanu zobowiązań	(1 868)	(2 880)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i rezerw	1 345	1 050
(1 526)	739	

W poniższych tabelach zaprezentowano uzgodnienie pomiędzy bilansowymi zmianami kapitału pracującego, a zmianami wpływającymi na przepływy z działalności operacyjnej w rachunku przepływów pieniężnych:

Zmiany kapitału pracującego	6 miesięcy do 30 czerwca 2015 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2014 (niebadane)
Zmiana stanu zobowiązań wynikająca z bilansu	18 890	13 795
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu zakupu spółek	-	(44)
Wycena forward	-	(12)
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych	-	(13)
Niewypłacona dywidenda	(20 758)	(16 606)
Zmiana stanu wpływająca na przepływy z działalności operacyjnej	(1 868)	(2 880)

Zmiany kapitału pracującego	6 miesięcy do 30 czerwca 2015 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2014 (niebadane)
Zmiana stanu należności wynikająca z bilansu	(5 964)	2 706
Sprzedaż udziałów Sigma	-	(230)
Sprzedaż udziałów Sigma – różnice kursowe	602	91
Należność z tytułu dywidend	4 360	-
Zmiana stanu wpływająca na przepływy z działalności operacyjnej	(1 002)	2 567

W poniższej tabeli zaprezentowano wpływy otrzymane przez ASEE S.A. z tytułu dywidend od jednostek zależnych:

Wpływy z tytułu otrzymanych dywidend	6 miesięcy do 30 czerwca 2015 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2014 (niebadane)
ASEE Serbia	6 164	1 250
ASEE Chorwacja	2 490	830
ASEE Rumunia	-	4 262
ASEE Kosowo	1 546	636
ASEE Macedonia	6 223	4 140
ASEE BiH	1 044	2 082
17 467	13 200	

Wpływy ze sprzedaży akcji w jednostkach zależnych	6 miesięcy do 30 czerwca 2015 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2014 (niebadane)
SIGMA Turcja	-	230
	-	230

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2014 wpływy ze sprzedaży akcji w kwocie 230 tys. PLN dotyczyły sprzedaży w 2013 roku 38,22% z posiadanych akcji Sigma Turcja do ASEE Turcja.

17. Informacje o podmiotach powiązanych

Transakcje ze stronami powiązanymi

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi, które zostały zrealizowane w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2015 roku i dnia 30 czerwca 2014 roku oraz wartość nieroziaczonych sald należności i zobowiązań na dzień 30 czerwca 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku:

Podmiot powiązany	Sprzedża na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Jednostka dominująca:				
Asseco Poland S.A.				
2015	338	108	13	3
2014	566	150	570	13
Jednostki zależne:				
2015	4 010	263	2 039	77
2014	4 421	589	1 372	256

Transakcje zawarte z lub poprzez Główną Kadrę Kierowniczą (członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej) Asseco South Eastern Europe S.A.

Członkowie Zarządu oraz podmioty powiązane poprzez członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej ASEE S.A. otrzymały dywidendy z zysku Asseco South Eastern Europe S.A. o łącznej wartości brutto 2 029 tys. PLN (1 983 tys. PLN w 2014 roku). Wskazane kwoty nie obejmują wartości dywidendy należnej Asseco Poland S.A.⁵. Dywidenda została wypłacona dnia 15 lipca 2015 roku.

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2015 roku i dnia 30 czerwca 2014 roku nie wystąpiły

⁵Adam Góral, Prezes Zarządu Asseco Poland, pełniący funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej ASEE S.A. oraz Jacek Duch,

Przewodniczący Rady Nadzorczej Asseco Poland pełniący funkcję Członka Rady Nadzorczej ASEE S.A. są akcjonariuszami spółki Asseco

inne istotne transakcje zawarte przez ASEE S.A. z Główną Kadrą Kierowniczą lub z podmiotami powiązanymi poprzez Główną Kadrę Kierowniczą.

Do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego ASEE S.A. nie otrzymała informacji o zaistnieniu w okresie sprawozdawczym transakcji z podmiotami powiązanymi, które pojedynczo lub łącznie byłyby istotne i zostałyby zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

Gwarancje i poręczenia	30 czerwca 2015 tys. PLN	30 czerwca 2015 w tys. waluta	Data wygaśnięcia	31 grudnia 2014 tys. PLN	31 grudnia 2014 w tys. waluta	Data wygaśnięcia
Kredyty	10 887		-	13 539		-
- ASEE Chorwacja	10 048	18 200	HRK 31.05.2017	10 130	18 200	HRK 31.05.2017
- ASEE Kosovo	839	200	EUR 20.08.2015	852	200	EUR 20.08.2015
- ASEE Słowenia	-	-	- 01.04.2015	1 705	400	EUR 31.07.2017
- ASEE Słowenia	-	-	- 31.03.2015	852	200	EUR 04.04.2015
Linie gwarancyjne	2 097		-	2 131		-
- ASEE Kosowo	839	200	EUR 20.08.2015	852	200	EUR 20.08.2015
- ASEE Kosowo	1 258	300	EUR 20.08.2017	1 279	300	EUR 20.08.2017
Gwarancje dobrego wykonania	8 745		-	682		-
- ASEE Serbia	7 697	1 835	EUR 31.05.2017	-	-	-
- ASEE Słowenia	419	100	EUR 15.07.2019	426	100	EUR 15.07.2019
- ASEE Słowenia	252	60	EUR 31.01.2020	256	60	EUR 31.01.2020
- ASEE Słowenia	377	90	EUR 05.05.2020	-	-	-
Razem gwarancje i poręczenia	21 729		-	16 352		-

ASEE Słowenia od początku 2015 roku korzysta z linii kredytowej udzielonej przez spółkę dominującą ASEE S.A., która zabezpieczona jest na odrębnych zasadach. W związku z powyższym gwarancje kredytów prezentowane na dzień 31 grudnia 2015 roku w ASEE Słowenia wygasły.

Udzielone gwarancje są pozycjami pozabilansowymi. Zostały udzielone na warunkach rynkowych.

Na dzień 30 czerwca 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku w Spółce nie występowały inne zobowiązania warunkowe i pozabilansowe.

19. Zarządzanie kapitałem

W okresie 6 miesięcy zakończonym dniem 30 czerwca 2015 roku oraz w okresie 6 miesięcy zakończonym dniem 30 czerwca 2014 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w obszarze zarządzania kapitałem.

20. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

W okresie 6 miesięcy zakończonym dniem 30 czerwca 2015 roku nie wystąpiły istotnie zmiany ryzyka finansowego, jak również celów i zasad zarządzania tym ryzykiem, w stosunku do założeń opisanych

18. Zobowiązania warunkowe

Na dzień 30 czerwca 2015 roku Spółka posiadała zobowiązanie w wysokości 1 820 tys. PLN z tytułu warunkowej zapłaty za zakup udziałów w EZR Chorwacja, uzależnionej od osiągniętych przez tę spółkę wyników. Na dzień 31 grudnia 2014 roku zobowiązanie to wynosiło 1 850 tys. PLN.

Spółka udzieliła także następujących gwarancji i poręczeń:

w rocznym sprawozdaniu finansowym ASEE S.A. za rok 2014.

21. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym

W okresie od dnia 30 czerwca 2015 roku do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego, tj. do dnia 5 sierpnia 2015 roku nie wystąpiły istotne zdarzenia, których ujawnienie mogłoby w istotny sposób wpływać na ocenę sytuacji kadrowej, majątkowej oraz finansowej ASEE S.A.

22. Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych

Do dnia sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego, tj. do dnia 5 sierpnia 2015 roku, nie wystąpiły zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych.