



**RAPORT GRUPY ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY
DNIA 30 CZERWCA 2014 ROKU**

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE
WRAZ Z RAPORTEM NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDNTA Z PRZEGLĄDU**

Rzeszów, dnia 5 sierpnia 2014 roku

**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 2014 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 KAPITAŁE 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	12
5. Zmiana szacunków	12
6. Profesjonalny osąd	12
7. Sezonowość działalności	12
8. Zmiany stosowanych zasad prezentacji	12
9. Korekta błędów	13
10. Zmiana danych porównywalnych	13
V. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI	14
VI. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	16
1. Struktura przychodów ze sprzedaży	16
2. Struktura kosztów działalności	16
3. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	16
4. Przychody i koszty finansowe	17
5. Podatek dochodowy	17
6. Zysk przypadający na jedną akcję	18
7. Informacje dotyczące wypłaconej/ zadeklarowanej dywidendy	19
8. Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	19
9. Wartość firmy z konsolidacji	19
10. Zapasy	20
11. Należności krótkoterminowe	20
12. Aktywa finansowe	21
13. Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	21
14. Czynne rozliczenia międzyokresowe	22
15. Długoterminowe i krótkoterminowe zobowiązania finansowe	22
16. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	22
17. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych tytułów	23
18. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów, rozliczenia międzyokresowe przychodów	23
19. Zobowiązania i należności warunkowe	23
20. Zatrudnienie	24
21. Wynagrodzenie członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej oraz jednostek zależnych	24
22. Informacje o podmiotach powiązanych	24
23. Umowy outsourcingowe	25
24. Instrumenty finansowe	25
25. Zarządzanie kapitałem	25
26. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	25
27. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym	25
28. Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych	26

**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 2014 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

Calin Barseti

Członek Zarządu

Miljan Mališ

Członek Zarządu

Miodrag Mirčetić

Członek Zarządu

Marcin Rułnicki

Członek Zarządu

WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE

	6 miesięcy do 30 czerwca 2014 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2013 (przekształcone)	6 miesięcy do 30 czerwca 2014 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2013 (przekształcone)
	tys. PLN	tys. PLN	tys. EUR	tys. EUR
I. Przychody ze sprzedaży	220 298	213 261	52 723	50 608
II. Zysk z działalności operacyjnej	18 553	18 894	4 440	4 484
III. Zysk brutto	18 570	20 315	4 444	4 821
IV. Zysk za okres sprawozdawczy	16 108	15 145	3 855	3 594
V. Zysk za okres sprawozdawczy przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	16 125	15 182	3 859	3 603
VI. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	24 003	4 124	5 745	979
VII. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(37 976)	(18 419)	(9 089)	(4 371)
VIII. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	20 568	1 796	4 922	426
IX. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	66 695	63 909	16 029	14 762
X. Zysk za okres sprawozdawczy na jedną akcję zwykłą przypisany Akcjonariuszom Jednostki Dominującej (w PLN/EUR)	0,31	0,29	0,07	0,07
XI. Rozwodniony zysk za okres sprawozdawczy na jedną akcję zwykłą przypisany Akcjonariuszom Jednostki Dominującej (w PLN/EUR)	0,31	0,29	0,07	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 ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca. Kurs ten wyniósł:
 - w okresie od 1 stycznia 2014 roku do 30 czerwca 2014 roku 1 EUR = 4,1784 PLN
 - w okresie od 1 stycznia 2013 roku do 30 czerwca 2013 roku 1 EUR = 4,2140 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 2014 roku 1 EUR = 4,1609 PLN
 - kurs obowiązujący w dniu 30 czerwca 2013 roku 1 EUR = 4,3292 PLN

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Nota	3 miesiące do 30 czerwca 2014 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2014 (niebadane)	3 miesiące do 30 czerwca 2013 (przekształcone)	6 miesięcy do 30 czerwca 2013 (przekształcone)
Przychody ze sprzedaży	<u>1</u>	121 017	220 298	112 628	213 261
Koszt własny sprzedaży (-)	<u>2</u>	(92 676)	(168 323)	(86 974)	(161 776)
Zysk brutto ze sprzedaży		28 341	51 975	25 654	51 485
Koszty sprzedaży (-)	2	(9 516)	(17 451)	(8 836)	(17 036)
Koszty ogólnego zarządu (-)	2	(8 316)	(16 196)	(8 770)	(16 705)
Zysk netto ze sprzedaży		10 509	18 328	8 048	17 744
Pozostałe przychody operacyjne	<u>3</u>	549	950	1 026	1 262
Pozostałe koszty operacyjne (-)	<u>3</u>	(637)	(945)	(169)	(387)
<i>Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych (+/-)</i>		128	220	132	275
Zysk z działalności operacyjnej		10 549	18 553	9 037	18 894
Przychody finansowe	<u>4</u>	616	1 015	1 331	2 463
Koszty finansowe (-)	<u>4</u>	(622)	(998)	(454)	(1 042)
Zysk brutto		10 543	18 570	9 914	20 315
Podatek dochodowy (bieżące i odroczone obciążenie podatkowe)	<u>5</u>	(1 449)	(2 462)	(2 565)	(5 170)
Zysk za okres sprawozdawczy		9 094	16 108	7 349	15 145
Przypadający:					
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		9 110	16 125	7 374	15 182
Akcjonariuszom niekontrolującym		(16)	(17)	(25)	(37)

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	<u>6</u>	0,18	0,31	0,14	0,29
Rozwodniony ze skonsolidowanego zysku z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy	<u>6</u>	0,18	0,31	0,14	0,29

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	3 miesiące do 30 czerwca 2014 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2014 (niebadane)	3 miesiące do 30 czerwca 2013 (przekształcone)	6 miesięcy do 30 czerwca 2013 (przekształcone)
Zysk za okres sprawozdawczy	9 094	16 108	7 349	15 145
Pozostałe dochody całkowite, w tym:	2 628	4 116	13 710	32 552
<i>Mogące podlegać przeklasyfikowaniu na zyski lub straty</i>	2 628	4 116	13 710	32 552
<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych</i>	2 628	4 116	13 710	32 552
SUMA DOCHODÓW CAŁKOWITYCH ZA OKRES	11 722	20 224	21 059	47 697
Przypadająca:				
<i>Akcjonariuszom Jednostki Dominującej</i>	11 739	20 245	21 100	47 768
<i>Akcjonariuszom niekontrolującym</i>	(17)	(21)	(41)	(71)

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY BILANS

AKTYWA	Nota	30 czerwca 2014 roku (niebadane)	31 grudnia 2013 roku (przekształcone)
Aktywa trwałe		600 040	564 377
Rzeczowe aktywa trwałe	8	61 796	33 897
Nieruchomości inwestycyjne		1 202	1 230
Wartości niematerialne	8	36 377	32 772
Wartość firmy z konsolidacji	9	495 381	491 656
Inwestycje wyceniane metodą praw własności		1 343	1 374
Akcje i udziały w jednostkach zależnych		11	11
Długoterminowe aktywa finansowe	12	224	155
Należności długoterminowe		345	300
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2 710	2 562
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	14	651	420
Aktywa obrotowe		215 342	212 438
Zapasy	10	20 263	17 669
Rozliczenia międzyokresowe	14	9 597	7 395
Należności z tytułu dostaw i usług	11	86 760	107 274
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		2 281	1 997
Pozostałe należności budżetowe		683	416
Należności z tytułu wyceny kontraktów IT		13 964	8 193
Inne należności	11	11 372	9 703
Krótkoterminowe aktywa finansowe	12	3 727	1 438
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	13	66 695	58 353
SUMA AKTYWÓW		815 382	776 815

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY BILANS

PASYWA	Nota	30 czerwca 2014 roku (niebadane)	31 grudnia 2013 roku (przekształcone)
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej)		651 892	648 253
Kapitał podstawowy		518 942	518 942
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		38 825	38 825
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych		(70 759)	(74 879)
Zyski (straty) z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego		164 884	165 365
Udziały niekontrolujące		150	171
Kapitał własny ogółem		652 042	648 424
Zobowiązania długoterminowe		28 803	12 353
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	16	23 645	7 157
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2 330	2 422
Długoterminowe rezerwy		1 422	1 373
Długoterminowe zobowiązania finansowe	15	858	718
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	18	548	683
Zobowiązania krótkoterminowe		134 537	116 038
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	16	13 288	6 314
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	17	47 335	52 253
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	17	234	66
Pozostałe zobowiązania budżetowe	17	10 489	13 998
Zobowiązania finansowe	15	18 726	2 073
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów IT		575	1 270
Pozostałe zobowiązania	17	15 264	13 870
Krótkoterminowe rezerwy		1 619	2 682
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	18	7 910	7 863
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	18	19 097	15 649
SUMA ZOBOWIĄZAŃ		163 340	128 391
SUMA PASYWÓW		815 382	776 815

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

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 (niebadane)	518 942	38 825	(70 759)	164 884	651 892	150	652 042

za okres 6 miesięcy do dnia 30 czerwca 2013 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 2013 roku	518 942	38 825	(63 856)	170 761	664 672	181	664 853
Zysk (strata) za okres sprawozdawczy	-	-	-	15 182	15 182	(37)	15 145
Pozostałe dochody całkowite	-	-	32 586	-	32 586	(34)	32 552
Suma dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy	-	-	32 586	15 182	47 768	(71)	47 697
Zmiany w składzie Grupy, w tym:	-	-	-	-	-	34	34
Nabycie udziałów w spółce zależnej	-	-	-	-	-	34	34
Rozliczenie wyniku przypadającego na udziały niekontrolujące	-	-	-	(19)	(19)	19	-
Dywidenda	-	-	-	(42 034)	(42 034)	-	(42 034)
Na dzień 30 czerwca 2013 roku (przekształcone)	518 942	38 825	(31 270)	143 890	670 387	163	670 550

za okres 12 miesięcy do dnia 31 grudnia 2013 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 2013 roku	518 942	38 825	(63 856)	170 761	664 672	181	664 853
Zysk (strata) za okres sprawozdawczy	-	-	-	35 949	35 949	18	35 967
Pozostałe dochody całkowite	-	-	(11 021)	-	(11 021)	(60)	(11 081)
Suma dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy	-	-	(11 021)	35 949	24 928	(42)	24 886
Zmiany w składzie Grupy, w tym:	-	-	-	86	86	(53)	33
Nabycie udziałów w spółce zależnej	-	-	-	-	-	33	33
Nabycie udziałów niekontrolujących	-	-	-	86	86	(86)	-
Zmiana wyceny zobowiązania z tytułu opcji put wobec udziałowców niekontrolujących	-	-	-	686	686	-	686
Rozliczenie wyniku przypadającego na udziały niekontrolujące	-	-	(2)	(83)	(85)	85	-
Dywidenda	-	-	-	(42 034)	(42 034)	-	(42 034)
Na dzień 31 grudnia 2013 roku (przekształcone)	518 942	38 825	(74 879)	165 365	648 253	171	648 424

**ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW
PIENIĘŻNYCH**

	Nota	6 miesięcy do 30 czerwca 2014 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2013 (przekształcone)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk brutto z działalności kontynuowanej		18 570	20 315
Korekty o pozycje:		8 201	(11 087)
Amortyzacja		10 284	6 762
Zmiana stanu zapasów		(4 980)	(6 075)
Zmiana stanu należności		13 231	(13 477)
Zmiana stanu zobowiązań		(10 070)	2 631
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		868	2 582
Zmiana stanu rezerw		(1 023)	(1 856)
Przychody i koszty odsetkowe		259	(1 148)
Zyski / straty z różnic kursowych		(167)	(341)
Zyski / straty z działalności inwestycyjnej		(283)	(186)
Inne		82	21
Środki pieniężne netto wygenerowane z działalności operacyjnej		26 771	9 228
Zapłacony podatek dochodowy		(2 768)	(5 104)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		24 003	4 124
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		579	605
Nabywanie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	8	(32 393)	(8 878)
Wydatki z tytułu prowadzenia projektów rozwojowych		(4 328)	(6 621)
Wydatki z tytułu nabycia jednostek zależnych		-	(470)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w nabytych jednostkach zależnych		-	152
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	12	65	-
Wydatki na nabycie jednostek funduszy inwestycyjnych	12	(420)	(9 500)
Wpływy z rozwiązania lokat	12	1 022	10 296
Wydatki z tytułu założenia lokat	12	(2 971)	(3 300)
Pożyczki spłacone (udzielone)		(88)	208
Otrzymane odsetki		329	847
Dywidendy otrzymane		229	-
Dywidendy wypłacone byłym właścicielom spółki zależnej		-	(1 759)
Inne		-	1
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej		(37 976)	(18 419)

	Nota	6 miesięcy do 30 czerwca 2014 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2013 (przekształcone)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy / (Spłata) pożyczek/kredytów krótkoterminowych		354	(274)
Wpływy z pozostałych pożyczek/kredytów	16	26 493	2 234
Spłata pozostałych pożyczek/kredytów	16	(5 427)	(26)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(198)	(92)
Zapłacone odsetki		(654)	(46)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		20 568	1 796
Zwiększenie/Zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		6 595	(12 499)
Różnice kursowe netto		399	3 419
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 1 stycznia	13	58 293	72 949
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 30 czerwca	13	65 287	63 869

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”, „Emitent”) 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.

Grupa prowadzi działalność na terenie Polski, krajów Europy Południowo-Wschodniej oraz Turcji.

Dokładny opis działalności z wyszczególnieniem oferty produktowej został zamieszczony w raporcie rocznym Grupy za rok 2013, dostępnym na stronie internetowej Emitenta: www.asseco.com/see.

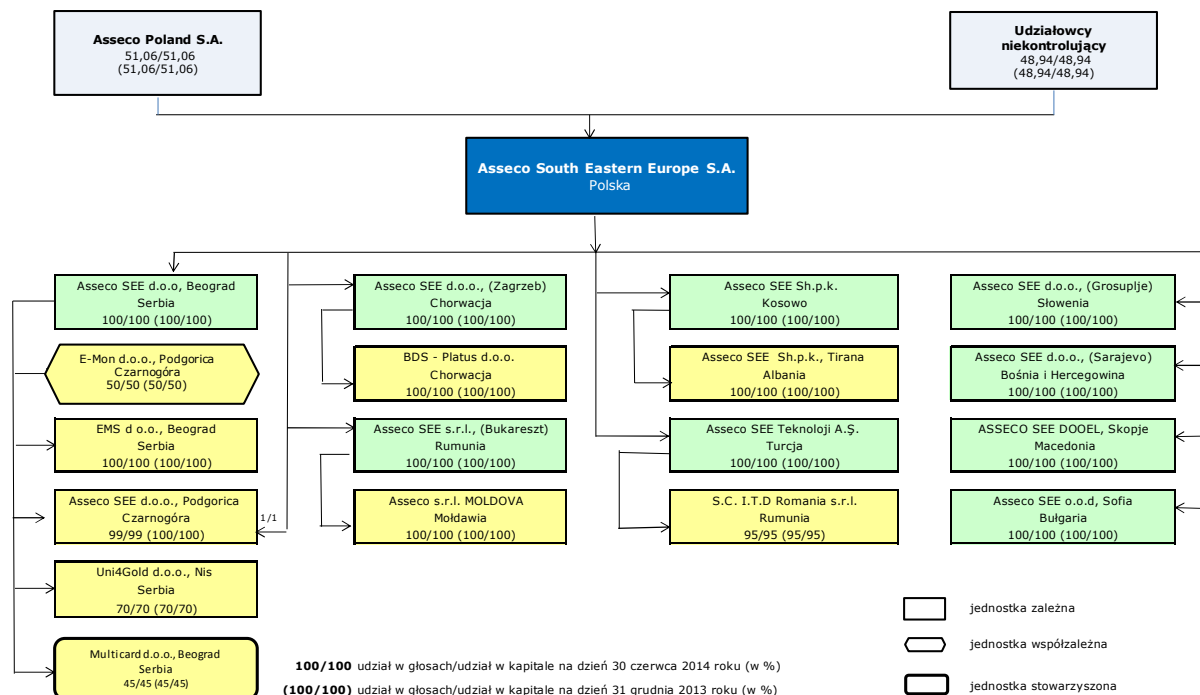
Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres śródroczny zakończony dnia 30 czerwca 2014 roku oraz zawiera dane porównywalne dla sprawozdania z całkowitych dochodów, zestawienia zmian w kapitale własnym oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku i dla danych bilansowych na dzień 31 grudnia 2013 roku. Rachunek zysków i strat oraz noty do rachunku zysków i strat obejmują dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2014 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku – dane te nie były przedmiotem przeglądu biegłego rewidenta.

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

Niniejsze śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przez Zarząd ASEE S.A. zatwierdzone do publikacji w dniu 5 sierpnia 2014 roku.

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 2014 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 2014 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. Do dnia 30 września 2013 roku Multicard Serbia była traktowana jako jednostka zależna i konsolidowana metodą pełną.

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

Na dzień 30 czerwca 2014 roku oraz 31 grudnia 2013 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadanych przez Grupę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

III. SKUTKI ZMIAN W STRUKTURZE GRUPY I EMITENTA

W dniu 2 stycznia 2014 roku zarejestrowane zostało połączenie dwóch spółek chorwackich: ASEE Chorwacja (spółka przejmująca) i EŽR Chorwacja (spółka przejmowana). Połączenie nie miało wpływu na niniejsze sprawozdanie skonsolidowane Grupy ASEE.

W dniu 18 czerwca 2014 roku Spółka nabyła od ASEE Serbia 1% udziałów ASEE Czarnogóra za kwotę 38 tys. PLN. Transakcja nie miała wpływu na niniejsze sprawozdanie skonsolidowane Grupy ASEE.

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2014 roku nie wystąpiły inne 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 sporządzone 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 2013 roku, przekazany do publicznej wiadomości w dniu 19 lutego 2014 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 2013 roku.

Począwszy od dnia 1 stycznia 2014 roku zmiana uległa metoda ujęcia spółki współzależnej, z metody proporcjonalnej na metodę praw własności, w związku z wejściem w życie MSSF 11 *Wspólne przedsięwzięcia*.

Powyższa zmiana została szczegółowo opisana poniżej w punktach VI.9. oraz VI.11. Zasad rachunkowości zastosowanych przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Pozostałe 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 2013 roku, z wyjątkiem zastosowania zmian standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po dniu 1 stycznia 2014 roku:

- MSSF 10 *Skonsolidowane sprawozdania finansowe* i MSR 27 *Jednostkowe sprawozdania finansowe*

Standard MSSF 10 zastępuje część poprzedniego standardu MSR 27 „*Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe*” w zakresie skonsolidowanych sprawozdań finansowych i wprowadza nową definicję kontroli. MSSF 10 może powodować zmiany w obrębie konsolidowanej grupy w zakresie możliwości konsolidacji jednostek, które do tej pory podlegały konsolidacji lub odwrotnie, nie wprowadza zmian w zakresie procedur konsolidacyjnych i metod rozliczeń transakcji w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

- MSSF 11 *Wspólne ustalenia umowne* i MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólne przedsięwzięcia*

MSSF 11 obejmuje temat wspólnych ustaleń umownych. Wprowadza dwie kategorie wspólnych ustaleń umownych: wspólne działania i wspólne przedsięwzięcia oraz odpowiednie dla nich metody wyceny.

Zastosowanie standardu może skutkować zmianą metody wyceny dla wspólnych ustaleń umownych (np. przedsięwzięcia wcześniej klasyfikowane, jako wspólnie kontrolowane jednostki i wyceniane metodą proporcjonalną, mogą być obecnie zaklasyfikowane, jako wspólne przedsięwzięcia, a tym samym wyceniane metodą praw własności).

MSR 28 został zmieniony i zawiera wytyczne dla stosowania metody praw własności dla wspólnych przedsięwzięć.

- MSSF 12 *Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach*

Standard MSSF 12 zawiera szereg ujawnień w zakresie zaangażowania jednostki w podmioty zależne, stowarzyszone czy współkontrolowane. Zastosowanie standardu może skutkować szerszymi ujawnieniami w sprawozdaniu finansowym, m.in.:

- kluczowych informacji finansowych, w tym ryzyka związanych z przedsięwzięciami Grupy
- ujawnienie udziału w nieskonsolidowanych jednostkach specjalnych i ryzyka związane z takimi przedsięwzięciami,
- informacji o każdym przedsięwzięciu, w którym istnieją istotne udziały niekontrolujące
- ujawnienie istotnego osądu i założeń przyjętych przy klasyfikacji poszczególnych przedsięwzięć, jako jednostki zależne, współzależne czy stowarzyszone.

- *Jednostki inwestycyjne* - zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27

Zmiany wprowadzają pojęcie jednostek inwestycyjnych, które zwolniono z obowiązku konsolidacji jednostek zależnych, a które po zmianach dokonują wyceny jednostek zależnych w wartości godziwej przez zysk lub stratę.

- *Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych* - zmiany do MSR 32

Zmiany wprowadzone do MSR 32 doprecyzowują pojęcie i konsekwencje ważnego tytułu prawnego do kompensaty składnika aktywów finansowych i zobowiązania finansowego oraz doprecyzowuje kryteria kompensowania dla systemów rozliczeń brutto (takich jak izby rozliczeniowe).

- *Ujawnienia dotyczące wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych* - zmiany do MSR 36

Zmiany te usunęły niezamierzone konsekwencje MSSF 13 dotyczące ujawnień wymaganych zgodnie z MSR 36. Ponadto, zmiany te wprowadzają dodatkowe ujawnienia wartości odzyskiwalnej dla aktywów lub ośrodków wypracowujących środki pieniężne (CGU), dla których została rozpoznana lub odwrócona utrata wartości w danym okresie, gdy wartość użytkowa odpowiada wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia.

- *Odnowienie instrumentów pochodnych i kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń* - zmiany do MSR 39

Zmiany do MSR 39 w zakresie stosowania rachunkowości zabezpieczeń po odnowieniu (nowacji) instrumentów pochodnych i zwalniają z konieczności zaprzestania stosowania rachunkowości zabezpieczeń, gdy nowacja spełnia określone kryteria, określone w MSR 39.

Zastosowanie powyższych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani wyniki działalności Grupy, z wyjątkiem zmian do MSSF 11.

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, wymienna marka (Bośnia i Hercegowina) oraz polski złoty (PLN).

5. Zmiana szacunków

Od dnia 1 stycznia 2014 roku została wprowadzona zmiana w sposobie dokonywania odpisów na zapasy. Do dnia 31 grudnia 2013 roku odpisy aktualizujące wartość towarów tworzone były według zasady:

- 100% na towary składowane powyżej 2 lat,
- 50% na towary składowane powyżej roku, a poniżej 2 lat.

Zgodnie z nowymi zasadami od dnia 1 stycznia 2014 roku odpisy na towary tworzone są w następujący sposób:

- 100% na towary składowane powyżej 2 lat,
- 75% na towary składowane dłużej niż 1,5 roku, a poniżej 2 lat,
- 50% na towary składowane powyżej roku, a poniżej 1,5 roku,
- 25% na towary składowane dłużej niż pół roku, a poniżej roku.

Kwota odpisów na zapasy wzrosła o 766 tys. PLN na dzień 30 czerwca 2014 roku w porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2013 roku, w tym w związku ze zmianą w sposobie dokonywania szacunków.

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2014 roku nie wystąpiły inne 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 2013.

Dane szacunkowe, które uległy zmianie na 30 czerwca 2014 roku obejmowały kalkulację podatku odroczonego, co zostało opisane w nocie 5, przygotowanie testów na utratę wartości wartości firmy, co zostało opisane w nocie 9, oszacowanie wartości rezerw z tytułu świadczeń dla pracowników co zostało ujęte w nocie 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 zamykania budżetów rocznych na realizację projektów informatycznych w wyżej wymienionych podmiotach i realizacją zakupów inwestycyjnych sprzętu i licencji.

8. Zmiany stosowanych zasad prezentacji

W okresie sprawozdawczym, z uwagi na spójność prezentacji danych w Grupie Asseco Poland, przywrócony został układ pozycji skonsolidowanego rachunku zysków i strat, który był stosowany do roku 2012.

Zmiana dokonana w 2014 roku w stosunku do roku 2013 polega na zastąpieniu kategorii *wartość odsprzedanych towarów i usług obcych* oraz *koszty wytworzenia jedną pozycją - koszt własny sprzedaży*. Powrócono również do prezentacji *zysku brutto ze sprzedaży* liczonego jako *przychody ze sprzedaży pomniejszone o koszt własny sprzedaży*.

W roku 2014 zaprzestano prezentacji pozycji *nadwyżka przychodów nad kosztami obcymi*, która była obliczana jako *przychody ze sprzedaży* minus *wartość odsprzedanych towarów i usług obcych*.

Dodatkowo zmieniona została alokacja części wynagrodzeń kadry zarządzającej spółek między kosztami wytworzenia, sprzedaży i ogólnego zarządu w związku z ujednoliceniem ujęcia tych kosztów w Grupie ASEE w I półroczu 2014 roku. Dane za I półrocze 2013 zostały dostosowane do porównywalności. Wpływ zamian został opisany poniżej w punkcie 11.

9. Korekta błędu

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

10. Zmiana danych porównywalnych

W niniejszym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu zostały dokonane następujące zmiany danych porównywalnych:

Zmiana ujęcia spółki E-Mon Czarnogóra

Grupa ASEE posiada 50% udział w spółce E-Mon Czarnogóra. Spółka oferuje rozwiązania w zakresie płatności internetowych. Do dnia 31 grudnia 2013 roku spółka klasyfikowana była jako jednostka współzależna i ujmowana metodą proporcjonalną na

podstawie przepisów *MSR 31 Udziały we wspólnych przedsięwzięciach*.

W związku z wejściem w życie *MSSF 11 Wspólne przedsięwzięcia*, mającym zastosowanie w Unii Europejskiej najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku i brakiem dalszej możliwości stosowania metody proporcjonalnej, spółka E-Mon Czarnogóra została ujęta w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą praw własności. Metoda praw własności została zastosowana również retrospektywnie w danych porównywalnych za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku. Wpływ zmiany metody ujęcia z metody proporcjonalnej na metodę praw własności na dane porównywalne przedstawiają poniższe tabele.

Zmiana alokacji kosztów wynagrodzeń do kosztów wytworzenia, sprzedaży i ogólnego zarządu

W związku z ujednoliceniem prezentacji kosztów wynagrodzeń kadry zarządzającej spółek w I półroczu 2014 roku zmieniona została alokacja części tych kosztów między kosztami wytworzenia, sprzedaży i ogólnego zarządu. Dane za I półrocze 2013 roku zostały odpowiednio dostosowane do porównywalności. Wprowadzone zmiany w danych porównywalnych zostały zaprezentowane w poniższych tabelach.

Wpływ na dane porównywalne opisanych powyżej zmian

Zmiany danych porównywalnych	Sprawozdanie za rok zakończony 31 grudnia 2013	Zmiana metody ujęcia E-Mon	Przekształcony bilans na 31 grudnia 2013
Skonsolidowany bilans na dzień 31 grudnia 2013 roku	(badane)		(przekształcone)
Aktywa trwałe	563 393	984	564 377
Rzeczowe aktywa trwałe	34 090	(193)	33 897
Wartości niematerialne	32 890	(118)	32 772
Inwestycje wyceniane metodą praw własności	-	1 374	1 374
Długoterminowe aktywa finansowe	234	(79)	155
Pozostałe aktywa trwałe	496 179	-	496 179
Aktywa obrotowe	213 958	(1 520)	212 438
Zapasy	17 694	(25)	17 669
Rozliczenia międzyokresowe	7 422	(27)	7 395
Należności z tytułu dostaw i usług	107 480	(206)	107 274
Należności budżetowe	2 370	43	2 413
Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 915	(477)	1 438
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	59 126	(773)	58 353
Pozostałe aktywa obrotowe	17 951	(55)	17 896
SUMA AKTYWÓW	777 351	(536)	776 815
Kapitał własny ogółem	648 949	(525)	648 424
Zobowiązania długoterminowe	12 353	-	12 353
Zobowiązania krótkoterminowe	116 049	(11)	116 038
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	52 264	(11)	52 253
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	63 785	-	63 785
SUMA ZOBOWIĄZAŃ	128 402	(11)	128 391
SUMA PASYWÓW	777 351	(536)	776 815

Zmiany danych porównywalnych	Sprawozdanie za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2013	Zmiana metody ujęcia E-Mon	Zmiany w prezentacji wynagrodzeń kadry zarządzającej	Przekształcony rachunek zysków i strat za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2013 (przekształcone)
Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku	(opublikowane)			
Przychody ze sprzedaży	213 921	(660)	-	213 261
Koszt własny sprzedaży (-)	(160 019)	385	(2 142)	(161 776)
Zysk brutto ze sprzedaży	53 902	(275)	(2 142)	51 485
Koszty sprzedaży (-)	(18 423)	-	1 387	(17 036)
Koszty ogólnego zarządu (-)	(17 460)	-	755	(16 705)
Zysk netto ze sprzedaży	18 019	(275)	-	17 744
Pozostałe przychody operacyjne (+)	1 262	-	-	1 262
Pozostałe koszty operacyjne (-)	(387)	-	-	(387)
<i>Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych</i>	-	275	-	275
Zysk z działalności operacyjnej	18 894	-	-	18 894

Zmiany danych porównywalnych	Sprawozdanie za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2013	Zmiana metody ujęcia E-Mon	Przekształcony rachunek przepływów pieniężnych za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2013 (przekształcone)
Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku	(opublikowane)		
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 124	-	4 124
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	(18 419)	-	(18 419)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	1 796	-	1 796
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(12 499)	-	(12 499)
Różnice kursowe netto	3 328	91	3 419
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 1 stycznia	74 133	(1 184)	72 949
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 30 czerwca	64 962	(1 093)	63 869

V. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

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

- Rozwiązania w sektorze bankowym,
- Rozwiązania w obszarze płatności,
- Integracja systemów.

Segmenty sprawozdawcze odpowiadają segmentom operacyjnym.

Segment Rozwiązania w sektorze bankowym obejmuje zintegrowane systemy bankowe (przede wszystkim centralne systemy bankowe - *core banking systems*), systemy umożliwiające bezpieczne uwierzytelnianie klientów banków lub użytkowników systemów IT, systemy bankowości mobilnej oraz rozwiązania dla firm leasingowych.

Segment Rozwiązania w obszarze płatności obejmuje systemy do rozliczania internetowych płatności przy użyciu kart kredytowych oraz szybkich, bezpośrednich przelewów internetowych. Segment obejmuje również sprzedaż i serwis bankomatów i terminali płatniczych oraz powiązane usługi dodatkowe.

Segment Integracja systemów obejmuje usługi tworzenia systemów informatycznych według potrzeb konkretnych klientów, a także integracji oprogramowania obcego, elementów infrastruktury oraz sprzedaży i instalacji rozwiązań sprzętowych.

Dokładny opis działalności z wyszczególnieniem oferty produktowej został zamieszczony w sprawozdaniu finansowym Grupy za rok 2013.

Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2014 roku i na dzień 30 czerwca 2014 roku w tys. PLN (niebadane)	Rozwiązania w bankowości (I)	Rozwiązania w obszarze płatności (II)	Razem Bankowość (I-II)	Integracja systemów (III)	Nieprzypisane	Eliminacje/ Uzgodnienia	Razem
Przychody ze sprzedaży:	59 994	67 806	127 800	101 358	4 350	(13 210)	220 298
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	53 969	65 853	119 822	100 476	-	-	220 298
Sprzedaż między lub/i wewnątrz segmentu	6 025	1 953	7 978	882	4 350	(13 210)	-
Zysk brutto ze sprzedaży	14 986	19 838	34 824	17 151	-	-	51 975
Koszty sprzedaży (-)	(4 955)	(4 078)	(9 033)	(8 418)	-	-	(17 451)
Koszty ogólnego zarządu (-)	(6 495)	(5 581)	(12 076)	(4 120)	-	-	(16 196)
Zysk netto ze sprzedaży	3 536	10 179	13 715	4 613	-	-	18 328
Wartość firmy z konsolidacji	196 439	112 653	309 092	186 289	-	-	495 381

Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2014 roku w tys. EUR (niebadane)	Rozwiązania w bankowości (I)	Rozwiązania w obszarze płatności (II)	Razem Bankowość (I-II)	Integracja systemów (III)	Nieprzypisane	Eliminacje/ Uzgodnienia	Razem
Przychody ze sprzedaży:	14 358	16 227	30 585	24 258	1 041	(3 161)	52 723
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	12 916	15 760	28 676	24 047	-	-	52 723
Sprzedaż między lub/i wewnątrz segmentu	1 442	467	1 909	211	1 041	(3 161)	-
Zysk brutto ze sprzedaży	3 587	4 748	8 335	4 105	-	-	12 440
Koszty sprzedaży (-)	(1 186)	(976)	(2 162)	(2 015)	-	-	(4 177)
Koszty ogólnego zarządu (-)	(1 554)	(1 336)	(2 890)	(986)	-	-	(3 876)
Zysk netto ze sprzedaży	847	2 436	3 283	1 104	-	-	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

Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku i na dzień 31 grudnia 2013 roku w tys. PLN (przekształcone)	Rozwiązania w bankowości (I)	Rozwiązania w obszarze płatności (II)	Razem Bankowość (I-II)	Integracja systemów (III)	Nieprzypisane	Eliminacje/ Uzgodnienia	Razem
Przychody ze sprzedaży:	64 653	53 379	118 032	108 078	5 465	(18 314)	213 261
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	56 986	50 644	107 630	105 631	-	-	213 261
Sprzedaż między lub/i wewnątrz segmentu	7 667	2 735	10 402	2 447	5 465	(18 314)	-
Zysk brutto ze sprzedaży	19 086	17 495	36 581	14 904	-	-	51 485
Koszty sprzedaży (-)	(5 289)	(3 783)	(9 072)	(7 964)	-	-	(17 036)
Koszty ogólnego zarządu (-)	(7 342)	(4 897)	(12 239)	(4 466)	-	-	(16 705)
Zysk netto ze sprzedaży	6 455	8 815	15 270	2 474	-	-	17 744
Wartość firmy z konsolidacji	194 480	112 685	307 165	184 491	-	-	491 656

Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku w tys. EUR (przekształcone)	Rozwiązania w bankowości (I)	Rozwiązania w obszarze płatności (II)	Razem Bankowość (I-II)	Integracja systemów (III)	Nieprzypisane	Eliminacje/ Uzgodnienia	Razem
Przychody ze sprzedaży:	15 342	12 667	28 009	25 648	1 297	(4 346)	50 608
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	13 523	12 018	25 541	25 067	-	-	50 608
Sprzedaż między lub/i wewnątrz segmentu	1 819	649	2 468	581	1 297	(4 346)	-
Zysk brutto ze sprzedaży	4 529	4 152	8 681	3 537	-	-	12 218
Koszty sprzedaży (-)	(1 255)	(898)	(2 153)	(1 890)	-	-	(4 043)
Koszty ogólnego zarządu (-)	(1 742)	(1 161)	(2 903)	(1 060)	-	-	(3 963)
Zysk netto ze sprzedaży	1 532	2 093	3 625	587	-	-	4 212

Powyższe dane zostały przeliczone według kursu średniego wynoszącego w okresie od 1 stycznia 2013 do 30 czerwca 2013 roku 1 EUR = 4,2140

VI. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Struktura przychodów ze sprzedaży

Przychody operacyjne w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2014 roku oraz w okresie porównywalnym kształtowały się następująco:

Przychody ze sprzedaży według rodzaju	3 miesiące do 30 czerwca 2014 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2014 (niebadane)	3 miesiące do 30 czerwca 2013 (przekształcone)	6 miesięcy do 30 czerwca 2013 (przekształcone)
Oprogramowanie i usługi własne	67 059	125 549	57 078	111 914
Oprogramowanie i usługi obce	21 043	35 602	17 634	31 911
Sprzęt i infrastruktura	32 915	59 147	37 916	69 436
	121 017	220 298	112 628	213 261

Przychody ze sprzedaży według sektorów	3 miesiące do 30 czerwca 2014 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2014 (niebadane)	3 miesiące do 30 czerwca 2013 (przekształcone)	6 miesięcy do 30 czerwca 2013 (przekształcone)
Bankowość i finanse	82 890	151 994	76 743	140 786
Administracja Centralna i Samorządowa	21 216	32 836	13 717	21 749
Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej	1 916	2 610	5 517	7 836
Telekomunikacja i media	3 124	8 904	7 599	17 315
Pozostałe przedsiębiorstwa	11 871	23 954	9 052	25 575
	121 017	220 298	112 628	213 261

2. Struktura kosztów działalności

	3 miesiące do 30 czerwca 2014 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2014 (niebadane)	3 miesiące do 30 czerwca 2013 (przekształcone)	6 miesięcy do 30 czerwca 2013 (przekształcone)
Świadczenia na rzecz pracowników (-)	(38 439)	(75 366)	(35 916)	(70 096)
Usługi obce i outsourcing pracowników (-)	(5 445)	(9 719)	(4 469)	(9 148)
Amortyzacja (-)	(5 658)	(10 284)	(3 487)	(6 762)
Koszty utrzymania majątku i samochodów służbowych (-)	(7 489)	(14 853)	(7 022)	(13 298)
Podróże służbowe (-)	(1 280)	(2 461)	(1 542)	(2 564)
Reklama (-)	(1 391)	(2 332)	(2 041)	(3 718)
Pozostałe koszty (podstawowe) (-)	(827)	(442)	(90)	109
	(60 529)	(115 457)	(54 567)	(105 477)
Koszty wytworzenia (-)	(42 697)	(81 810)	(36 961)	(71 736)
Koszty sprzedaży (-)	(9 516)	(17 451)	(8 836)	(17 036)
Koszty ogólnego zarządu (-)	(8 316)	(16 196)	(8 770)	(16 705)
Wartość odsprzedanych towarów i usług obcych (-)	(49 979)	(86 513)	(50 013)	(90 040)

3. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	3 miesiące do 30 czerwca 2014 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2014 (niebadane)	3 miesiące do 30 czerwca 2013 (przekształcone)	6 miesięcy do 30 czerwca 2013 (przekształcone)
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	270	360	327	417
Przychody z tytułu najmu powierzchni	37	75	45	88
Nadwyżki inwentaryzacyjne	32	32	-	-
Otrzymane odszkodowania	15	88	46	61
Pozostałe rezerwy	-	-	95	95
Pozostałe	195	395	513	601
	549	950	1 026	1 262

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2014 roku w pozostałych przychodach operacyjnych w linii „Pozostałe” zaprezentowana kwota obejmuje przychody dotyczące lat ubiegłych ujęte w okresie bieżącym. W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2013 roku w pozostałych przychodach operacyjnych w linii „Pozostałe” ujęta została sprzedaż zorganizowanej części przedsiębiorstwa dokonana przez ASEE

Chorwacja. W ramach zorganizowanej części przedsiębiorstwa oferowane były rozwiązania dla sektora telekomunikacyjnego, klasyfikowane do segmentu operacyjnego Integracja systemów. Całkowity wynik z powyższej transakcji wyniósł 501 tys. PLN z czego 488 tys. PLN zostało ujęte w Pozostałych przychodach operacyjnych w linii „Pozostałe”, a 13 tys. PLN w zyskach na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

Pozostałe koszty operacyjne	3 miesiące do 30 czerwca 2014 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2014 (niebadane)	3 miesiące do 30 czerwca 2013 (przekształcone)	6 miesięcy do 30 czerwca 2013 (przekształcone)
Koszty sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych (-)	(137)	(190)	(114)	(125)
Darowizny przekazane podmiotom niepowiązanym (-)	(226)	(248)	(54)	(62)
Koszty napraw powypadkowych (-)	(54)	(55)	-	(15)
Koszty refaktur (-)	(36)	(105)	-	(53)
Niedobory inwentaryzacyjne (-)	(36)	(39)	-	-
Kary i odszkodowania (-)	(35)	(36)	(1)	(48)
Pozostałe (-)	(113)	(272)	-	(84)
	(637)	(945)	(169)	(387)

4. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	3 miesiące do 30 czerwca 2014 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2014 (niebadane)	3 miesiące do 30 czerwca 2013 (przekształcone)	6 miesięcy do 30 czerwca 2013 (przekształcone)
Przychody odsetkowe z pożyczek udzielonych, depozytów bankowych i lokat	290	551	660	1 365
Dodatnie różnice kursowe	284	388	646	1 073
Zyski z realizacji instrumentów pochodnych	37	71	-	-
Pozostałe przychody finansowe	5	5	25	25
	616	1 015	1 331	2 463

Koszty finansowe	3 miesiące do 30 czerwca 2014 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2014 (niebadane)	3 miesiące do 30 czerwca 2013 (przekształcone)	6 miesięcy do 30 czerwca 2013 (przekształcone)
Koszty odsetkowe (-)	(462)	(595)	(29)	(43)
Oplaty i prowizje bankowe (-)	(39)	(76)	(39)	(71)
Ujemne różnice kursowe (-)	(41)	(184)	(287)	(790)
Koszty odsetek od leasingu finansowego (-)	(13)	(25)	(3)	(7)
Strata ze zmiany wartości godziwej oraz realizacji instrumentów pochodnych (-)	(67)	(117)	(60)	(83)
Pozostałe koszty finansowe (-)	-	(1)	(36)	(48)
	(622)	(998)	(454)	(1 042)

5. Podatek dochodowy

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

	3 miesiące do 30 czerwca 2014 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2014 (niebadane)	3 miesiące do 30 czerwca 2013 (przekształcone)	6 miesięcy do 30 czerwca 2013 (przekształcone)
Bieżący podatek dochodowy	(2 018)	(2 688)	(2 351)	(4 535)
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	-	(36)	(97)
Odroczony podatek dochodowy związany z odwróceniem się różnic przejściowych	569	226	(178)	(538)
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat, w tym:	(1 449)	(2 462)	(2 565)	(5 170)
<i>Podatek dochodowy przypisany działalności kontynuowanej</i>	(1 449)	(2 462)	(2 565)	(5 170)

Zmniejszenie obciążeń podatkowych z 5 170 tys. PLN w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2013 roku do 2 462 tys. PLN w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2014 roku

wynika głównie z mniejszego obciążenia wyniku ASEE S.A. podatkiem u źródła od wypłaconych przez spółki zależne dywidend oraz z mniejszej zmiany aktywa na stratę podatkową. Dodatkowo

na mniejsze obciążenia podatkowe miały wpływ niższe wyniki w niektórych spółkach oraz zwiększenie efektywności wykorzystania ulg podatkowych w specjalnej strefie ekonomicznej w Turcji.

Strata podatkowa w Jednostce, nieobjęta aktywem z tytułu podatku odroczonego, wynosiła na dzień 30 czerwca 2014 roku 61 241 tys. PLN, a na dzień 31 grudnia 2013 roku 63 688 tys. PLN. Zmiana szacunków w zakresie straty objętej aktywem w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2014 roku wzrosła i wyniosła 2 447 tys. PLN.

Aktywo z tytułu odroczonego podatku na nierozliczoną stratę podatkową zostało ujęte na dzień 30 czerwca 2014 roku w kwocie 1 183 tys. PLN, (na dzień 31 grudnia 2013 roku w kwocie 1 418 tys. PLN), tj. w zakresie, w którym prawdopodobne jest, że będzie dostępny przyszły zysk do opodatkowania, od którego można odpisać nierozliczone 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 rozwodnionego zysku na jedną akcję:

	3 miesiące do 30 czerwca 2014 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2014 (niebadane)	3 miesiące do 30 czerwca 2013 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2013 (niebadane)
Skonsolidowany zysk za okres sprawozdawczy przypadający na Akcjonariuszy ASEE S.A.	9 110	16 125	7 374	15 182
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	0,18	0,31	0,14	0,29
Rozwodniony ze skonsolidowanego zysku z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy	0,18	0,31	0,14	0,29

7. Informacje dotyczące wypłaconej/ zadeklarowanej dywidendy

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki ASEE S.A. z siedzibą w Rzeszowie, na podstawie podjętej w dniu 24 kwietnia 2014 roku uchwały, postanowiło podzielić zysk Spółki za rok obrotowy 2013 w wysokości 40 311 550,38 PLN w sposób następujący:

a) kwota 3 224 924,03 PLN z zysku za rok obrotowy 2013 została przeznaczona zgodnie z art. 396 § 1 Kodeksu spółek handlowych na kapitał zapasowy,

b) kwota 16 606 160,32 PLN została przeznaczona do podziału między wszystkich akcjonariuszy Spółki, tj. została przeznaczona na wypłatę dywidendy w kwocie 0,32 PLN na jedną akcję Spółki.

Pozostała część zysku wypracowanego w 2013 roku w wysokości 20 480 466,03 PLN została zatrzymana jako zysk z lat ubiegłych.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki określiło datę ustalenia prawa do dywidendy na dzień 11 lipca 2014 roku. Liczba akcji objętych dywidendą wyniosła 51 894 251. W dniu 30 lipca 2014 roku dywidenda została wypłacona.

8. Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne

	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

Wartość skapitalizowanych kosztów prac rozwojowych w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2014 roku wyniosła 4 350 tys. PLN, natomiast w okresie porównywalnym 2013 roku 6 808 tys. PLN. Kapitalizacja kosztów projektów rozwojowych jest związana z kontynuacją projektów prowadzonych na dzień 31 grudnia 2013 roku. Dokładny opis tych projektów został zamieszczony w sprawozdaniu rocznym Grupy za 2013 rok.

Zakupy środków trwałych w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2014 roku dotyczyły

głównie zakupów terminali płatniczych i bankomatów przeznaczonych do realizacji kontraktów na outsourcing procesów płatności w Słowenii, Serbii i Chorwacji.

Łączna wartość wydatków na środki trwałe i wartości niematerialne ujęta w rachunku przepływów pieniężnych wyniosła w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2014 roku 32 393 tys. PLN, w tym na terminale płatnicze i bankomaty przeznaczone do realizacji kontraktów outsourcingowych około 26 600 tys. PLN. Natomiast w okresie porównywalnym wydatki na rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne wyniosły 8 878 tys. PLN, w tym około 2 990 tys. PLN na terminale płatnicze i bankomaty.

Na dzień 30 czerwca 2014 roku zobowiązania z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych wynosiły 3 035 tys. PLN natomiast na dzień 31 grudnia 2013 roku 704 tys. PLN.

Na dzień 30 czerwca 2014 roku środki trwałe o wartości 4 502 tys. PLN stanowiły zabezpieczenie zaciągniętych kredytów. Kwota zobowiązania zabezpieczonego tymi aktywami wynosiła na dzień 30 czerwca 2014 roku 3 900 tys. PLN. Na dzień 31 grudnia 2013 roku środki trwałe nie stanowiły zabezpieczenia zaciągniętych kredytów.

9. Wartość firmy z konsolidacji

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

	30 czerwca 2014 (niebadane)	30 czerwca 2013 (przekształcone)
Wartość firmy z konsolidacji na początek okresu	491 656	488 031
Rozwiązania w sektorze bankowym	194 480	194 684
Rozwiązania w obszarze płatności	112 685	104 156
Integracja systemów	184 491	189 191
Zmiany wartości firmy z konsolidacji w wyniku nabycia udziałów (+/-)	-	390
Rozwiązania w sektorze bankowym	-	-
Rozwiązania w obszarze płatności	-	-
Integracja systemów	-	390
Różnice kursowe z przeliczenia wartości firmy powstałej na zagranicznych jednostkach zależnych (+/-)	3 725	25 549
Rozwiązania w sektorze bankowym	1 959	11 101
Rozwiązania w obszarze płatności	(32)	4 853
Integracja systemów	1 798	9 595
Razem wartość bilansowa na koniec okresu	495 381	513 970
Rozwiązania w sektorze bankowym	196 439	205 785
Rozwiązania w obszarze płatności	112 653	109 009
Integracja systemów	186 289	199 176

Wartość firmy – test na utratę wartości

Zarząd Jednostki Dominującej na dzień 31 grudnia 2013 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 2014 roku Spółka zweryfikowała założenia testu na utratę wartości wartości firmy, jaki został przeprowadzony na dzień 31 grudnia 2013 roku. W szczególności sprawdzono czy założenia dotyczące wyników finansowych wypracowywanych przez poszczególne ośrodki generujące przepływy pieniężne w 2013 roku nie różnią się istotnie od faktycznie osiągniętych wyników za I półrocze 2014 roku oraz czy w wyniku oddziaływania czynników wewnętrznych i zewnętrznych, nie uległy obniżeniu prognozy dotyczące następnych lat obrotowych.

Na dzień 30 czerwca 2014 roku ASEE S.A. przeprowadziła test na utratę wartości wartości firmy w segmencie Integracja systemów. Test przeprowadzono ze względu na fakt, iż według wyliczeń sporządzonych na dzień 31 grudnia 2013 roku, racjonalna zmiana założonej stopy dyskonta oraz dynamiki wzrostu przychodów mogła spowodować że wartość odzyskiwalna wartości firmy przypisanej do tego segmentu będzie równa jej wartości bilansowej.

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 poniższej tabeli:

	Stopa dyskontowa zastosowana w modelu		Dynamika wzrostu przychodów zastosowana w modelu	
	graniczna		graniczna	
30 czerwca 2014	8,7%	10,5%	3,7%	2,7%
31 grudnia 2013	9,5%	10,9%	5,9%	5,1%

W przypadku wartości firmy przypisanej do segmentu Integracja systemów zmiana stopy dyskonta zastosowanej w modelu o 1,8 pp. (na dzień 31 grudnia 2013 roku o 1,4 pp.) przy innych założeniach niezmiennych oraz spadek dynamiki przychodów o 1,0 pp. (na dzień 31 grudnia 2013

roku o 0,8 pp.) przy innych założeniach niezmiennych mogłaby 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 2014 roku, podobnie jak na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosiła 33 mln PLN.

W przypadku wartości firmy przypisanej do segmentu Rozwiązania w sektorze bankowym oraz Rozwiązania w obszarze płatności nie stwierdzono przesłanek do przeprowadzenia testów na utratę wartości na dzień 30 czerwca 2014 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 2014 roku.

10. Zapasy

Zapasy	30 czerwca 2014	31 grudnia 2013
	(niebadane)	(przekształcone)
Towary	19 297	16 006
Zapasy serwisowe	7 357	7 288
Odpis aktualizujący wartość zapasów (-)	(6 391)	(5 625)
RAZEM	20 263	17 669

Wzrost wartości towarów związany jest z projektami realizowanymi głównie w Rumunii, Serbii i Kosowie.

11. Należności krótkoterminowe

Należności z tytułu dostaw i usług	30 czerwca 2014	31 grudnia 2013
	(niebadane)	(przekształcone)
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	89 960	111 468
Od jednostek powiązanych	1 785	1 318
Od jednostek pozostałych	88 175	110 150
Odpis aktualizujący należności nieściągalne (-)	(3 200)	(4 194)
	86 760	107 274

Wiekowanie należności z tytułu dostaw i usług	30 czerwca 2014		31 grudnia 2013	
	(niebadane)		(przekształcone)	
	kwota	struktura	kwota	struktura
Należności niewymagalne	67 153	77,4%	87 821	81,9%
Należności przeterminowane do 3 miesięcy	14 293	16,5%	16 775	15,6%
Należności przeterminowane powyżej 3 miesięcy	5 314	6,1%	2 678	2,5%
	86 760	100,0%	107 274	100,0%

Inne należności	30 czerwca 2014 (niebadane)	31 grudnia 2013 (przekształcone)
Należności z tytułu dostaw niezafakturowanych	5 860	4 269
Zaliczki przekazane pozostałym dostawcom	3 930	3 794
Należności z tytułu kaucji	231	201
Pozostałe należności	1 351	1 600
Odpis aktualizujący pozostałe należności (-)	-	(161)
	11 372	9 703

Wzrost wartości dostaw niezafakturowanych na 30 czerwca 2014 roku w porównaniu do 31 grudnia 2013 roku wynika głównie z trwających projektów w ASEE Turcja, ASEE Bułgaria, ASEE Kosowo oraz ASEE BiH realizowanych na rzecz wielu różnych odbiorców. Prace wykonane w ramach tych projektów nie zostały jeszcze zafakturowane.

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

Pozostałe należności na dzień 30 czerwca 2014 roku, obejmują między innymi środki pieniężne zastrzeżone w kwocie 809 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2013 roku: 837 tys. PLN).

12. Aktywa finansowe

	30 czerwca 2014 (niebadane)	31 grudnia 2013 (przekształcone)
Aktywa dostępne do sprzedaży:	128	129
Akcje/udziały w spółkach notowanych na rynkach regulowanych	108	110
Akcje/udziały w spółkach nienotowanych na rynkach regulowanych	20	19
Udzielone pożyczki:	396	356
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	334	290
Pożyczki pracownicze	62	66
Lokaty:	3 006	1 009
Lokaty 3 - 12 miesięcy	2 932	1 009
Lokaty powyżej 12 miesięcy	74	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy:	421	99
Walutowe kontrakty typu <i>forward</i>	3	99
Jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych	418	-
	3 951	1 593

Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym dotyczyły:

- 334 tys. PLN (249 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2013 roku) pożyczka nieoprocentowana udzielona Multicard, Serbia (jednostka stowarzyszona), data spłaty 31 października 2014 roku,
- 41 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2013 roku nieoprocentowana pożyczka udzielona Członkowi Zarządu. Pożyczka została spłacona w całości po dniu 31 grudnia 2013 roku.

Dodatkowo na dzień 30 czerwca 2014 roku ujęte zostały lokaty od 3 do 12 miesięcy (w kwocie 2 932 tys. PLN) będące w posiadaniu ASEE S.A. oraz ASEE Macedonia. Na dzień 31 grudnia 2013 roku ujęte zostały lokaty od 3 do 12 miesięcy w kwocie 1 009 tys. PLN będące w posiadaniu ASEE S.A. i ASEE Słowenia.

Wydatki z tytułu założenia lokat w pierwszej połowie 2014 roku wyniosły 2 971 tys. PLN, natomiast wpływy z rozwiązania lokat wyniosły 1 022 tys. PLN.

W aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy na dzień 30 czerwca 2014 roku ujęte zostały jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o wartości 418 tys. PLN będące w posiadaniu ASEE Macedonia oraz instrumenty pochodne *forward* w kwocie 3 tys. PLN. Na dzień 31 grudnia 2013 roku w tej pozycji aktywów finansowych ujęte zostały instrumenty pochodne *forward* w kwocie 99 tys. PLN.

Wydatki na nabycie jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych w pierwszej połowie 2014 roku wyniosły 420 tys. PLN. W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2014 roku wpływy z realizacji instrumentów pochodnych *forward* wyniosły 65 tys. PLN.

Wartość księgowa posiadanych przez Grupę aktywów finansowych na dzień 30 czerwca 2014 roku oraz na 31 grudnia 2013 roku nie różni się od ich wartości godziwej.

13. Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe

	30 czerwca 2014 (niebadane)	31 grudnia 2013 (przekształcone)
Środki pieniężne na rachunkach bankowych bieżących i w kasie	29 376	33 716
Lokaty krótkoterminowe	37 140	24 581
Ekwiwalenty środków pieniężnych	11	31
Środki pieniężne w drodze	168	25
	66 695	58 353
<i>Odsetki naliczone od środków pieniężnych na datę bilansową</i>	<i>(43)</i>	<i>(26)</i>
<i>Kredyty do zarządzania płynnością</i>	<i>(1 365)</i>	<i>(34)</i>
Środki pieniężne ujęte w rachunku przepływów pieniężnych	65 287	58 293

14. Czynne rozliczenia międzyokresowe

Długoterminowe	30 czerwca 2014 (niebadane)	31 grudnia 2013 (przekształcone)
Przedpłacone usługi serwisowe i opłaty licencyjne	141	248
Przedpłacone czynsze	510	-
Pozostałe	-	172
	651	420

Na dzień 31 grudnia 2013 roku przedpłacone długoterminowe usługi serwisowe i opłaty licencyjne wynikały z działalności prowadzonej przez ASEE S.A. w zakresie systemów głosowych. Na dzień 31 grudnia 2013 roku przedpłacone długoterminowe usługi serwisowe i opłaty licencyjne wynikały ponadto z działalności prowadzonej przez ASEE Turcja w związku ze świadczeniem usług serwisowych na rzecz klienta z sektora bankowego.

Krótkoterminowe	30 czerwca 2014 (niebadane)	31 grudnia 2013 (przekształcone)
Przedpłacone usługi serwisowe i opłaty licencyjne	6 257	5 344
Przedpłacone ubezpieczenia	725	345
Przedpłacone czynsze	926	370
Przedpłacone usługi konsultingowe	498	426
Przedpłacone inne usługi	312	99
Pozostałe	879	811
	9 597	7 395

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów na dzień 30 czerwca 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku składały się głównie z kosztów usług serwisowych, które będą ponoszone sukcesywnie w okresach następnych (odpowiednio 6 257 tys. PLN, 5 344 tys. PLN).

15. Długoterminowe i krótkoterminowe zobowiązania finansowe

Długoterminowe	30 czerwca 2014 (niebadane)	31 grudnia 2013 (przekształcone)
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	858	718
	858	718

Na dzień 30 czerwca 2014 roku oraz 31 grudnia 2013 roku w pozycji długoterminowych zobowiązań finansowych ujęte zostały zobowiązania z tytułu leasingu finansowego.

Krótkoterminowe	30 czerwca 2014 (niebadane)	31 grudnia 2013 (przekształcone)
Zobowiązanie do wypłaty dywidendy	16 606	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	302	273
Zobowiązanie z tytułu nabycia udziałów/akcji	1 806	1 800
Kontrakty typu forward	12	-
	18 726	2 073

Na dzień 30 czerwca 2014 roku zobowiązania do wypłaty dywidendy dotyczyły zobowiązania ASEE S.A. do wypłaty dywidendy na rzecz akcjonariuszy ASEE S.A.

Na dzień 30 czerwca 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku zobowiązania z tytułu zakupu akcji/udziałów obejmowały pozostałą część zobowiązania za zakup 100% udziałów w spółce EŽR Chorwacja w kwocie odpowiednio 1 806 tys. PLN oraz 1 800 tys. PLN, uzależnioną od wyniku osiągniętego przez spółkę.

16. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Nazwa jednostki	Efektywna stopa procentowa %	Waluta	Termin spłaty	Wykorzystanie na dzień:			
				30 czerwca 2014 (niebadane)		31 grudnia 2013 (przekształcone)	
				część długoterminowa	część Krótkoterminowa	część długoterminowa	część Krótkoterminowa
KREDYTY W RACHUNKU BIEŻĄCYM							
NLB Tutunska Banka	14%	MKD	30-06-2014	-	9	-	13
Komercyjalna Banka	14%	MKD	30-06-2014	-	9	-	21
Raiffeisen Bank	Euribor + marża	EUR	27-11-2014	-	827	-	-
Unicredit Bank	Euribor + marża	EUR	31-12-2014	-	520	-	-
POZOSTAŁE KREDYTY							
Yapi Kredi Bankasi	-	TRY	31-03-2014	-	-	-	17
Garanti Bank	-	TRY	02-07-2014	-	575	-	236
Akbank	-	TRY	02-07-2014	-	144	-	136
Raiffeisen Bank	Euribor 6m + marża	EUR	31-12-2015	-	-	-	2 482
Banca Intesa	Euribor + marża	EUR	19-02-2016	1 334	1 710	-	-
Privredna Banka	Euribor 3M + marża	HRK/EUR	30-04-2019	12 895	2 496	151	23
Kreditna Banka	7%	HRK/EUR	30-06-2014	-	-	-	244
Kreditna Banka	7%	HRK/EUR	31-01-2015	-	146	-	-
Unicredit Bank	Euribor + marża	EUR	30-06-2017	-	1 523	-	-
Banca Intesa	6%	BAM	08-05-2017	854	176	-	-
Zagrebacka Banka /HBOR	12M obligacje skarbowe + marża	HRK/EUR	30-11-2016	2 747	1 831	3 478	1 966
Zagrebacka Banka /HBOR	Euribor 12M + marża	HRK/EUR	31-03-2017	5 815	3 322	3 528	1 176
				23 645	13 288	7 157	6 314

Wzrost zadłużenia na dzień 30 czerwca 2014 roku w stosunku do końca poprzedniego roku wynika przede wszystkim z przechodzenia na świadczenie usług outsourcingu procesów płatniczych.

Nakłady na zakup infrastruktury wykorzystywanej w ramach tych kontraktów są w coraz większym zakresie finansowane kapitałem obcym. Wpływy z kredytów na finansowanie tych nakładów wyniosły w I półroczu 2014 roku około 23,9 mln PLN oraz około 2 mln PLN w okresie porównywalnym.

Łączne wpływy oraz spłaty kredytów ujęte w rachunku przepływów pieniężnych w I półroczu 2014 roku wniosły odpowiednio 26 mln PLN (wpływy) oraz 5 mln PLN (spłaty).

Na dzień 30 czerwca 2014 roku środki trwałe o wartości 4 502 tys. PLN stanowiły zabezpieczenie zaciągniętych kredytów. Kwota zobowiązania zabezpieczonego tymi aktywami wynosiła na dzień 30 czerwca 2014 roku 3 900 tys. PLN. Na dzień 31 grudnia 2013 roku środki trwałe nie stanowiły zabezpieczenia zaciągniętych kredytów.

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

Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług	30 czerwca 2014 (niebadane)	31 grudnia 2013 (przekształcone)
Wobec jednostek powiązanych	694	893
Wobec jednostek pozostałych	46 641	51 360
	47 335	52 253

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

Wiekowanie zobowiązań z tytułu dostaw i usług	30 czerwca 2014 (niebadane)		31 grudnia 2013 (przekształcone)	
	kwota	struktura	kwota	struktura
Zobowiązania wymagalne, w tym:	12 041	25,4%	13 442	25,7%
-Zobowiązania przeterminowane do 3 miesięcy	10 421	22,0%	11 445	21,9%
-Zobowiązania przeterminowane od 3 do 6 miesięcy	690	1,4%	227	0,4%
-Zobowiązania przeterminowane powyżej 6 miesięcy	930	2,0%	1 770	3,4%
Zobowiązania niewymagalne do 3 miesięcy	35 112	74,2%	38 098	72,9%
Zobowiązania niewymagalne od 3 do 12 miesięcy	182	0,4%	713	1,4%
	47 335	100,0%	52 253	100,0%

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	30 czerwca 2014 (niebadane)	31 grudnia 2013 (przekształcone)
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	4 157	5 103
Zobowiązania z tytułu dostaw niefakturowanych	1 664	1 248
Zaliczki otrzymane na dostawy	5 933	6 404
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych oraz wartości niematerialnych	3 035	704
Inne zobowiązania	475	411
	15 264	13 870

Wzrost zobowiązań z tytułu zakupu środków trwałych na dzień 30 czerwca 2014 w porównaniu do 31 grudnia 2013 roku wynika głównie z zakupu sprzętu w ramach projektów realizowanych przez ASEE Słowenia i ASEE Serbia.

Krótkoterminowe zobowiązania budżetowe	30 czerwca 2014 (niebadane)	31 grudnia 2013 (przekształcone)
Podatek VAT	7 441	10 784
Podatek dochodowy od osób prawnych (CIT)	234	66
Podatek dochodowy od osób fizycznych (PIT)	806	1 225
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	1 968	1 817
Pozostałe	274	172
	10 723	14 064

18. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów, rozliczenia międzyokresowe przychodów

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	30 czerwca 2014 (niebadane)	31 grudnia 2013 (przekształcone)
Usługi serwisowe opłacone z góry	152	293
Dotacje do aktywów	396	390
	548	683

Krótkoterminowe bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	30 czerwca 2014 (niebadane)	31 grudnia 2013 (przekształcone)
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	2 096	1 321
Rezerwa na premie dla pracowników	11 423	9 150
Rezerwa na koszty (niezafakturowane)	5 308	4 811
Rezerwa na koszty audytu	270	367
	19 097	15 649

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	30 czerwca 2014 (niebadane)	31 grudnia 2013 (przekształcone)
Usługi serwisowe opłacone z góry	7 533	6 811
Przedpłacone usługi doradcze	271	127
Dotacje do aktywów	40	95
Pozostałe	66	830
	7 910	7 863

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 2014 roku wynosiły 30 635 tys. PLN, a na dzień 31 grudnia 2013 roku 37 321 tys. PLN.

Aktywa zabezpieczające bankowe linie gwarancyjne:

Kategoria aktywów	Wartość netto aktywów		Kwota wystawionej gwarancji zabezpieczającej aktywami	
	30 czerwca 2014	31 grudnia 2013	30 czerwca 2014	31 grudnia 2013
Należności handlowe	104	259	4 254	4 183
Pozostałe należności (zastrzeżone środki pieniężne)	809	837	3 434	4 104
Razem	913	1 096	7 688	8 287

20. Zatrudnienie

Zatrudnienie w Grupie na dzień ¹⁾	30 czerwca 2014 (niebadane)	31 grudnia 2013 (przekształcone) ¹⁾
Zarząd Jednostki Dominującej*	5	5
Zarządy Jednostek z Grupy	24	25
Działy produkcyjne	1 044	1 075
Działy handlowe	156	139
Działy administracyjne	152	163
Razem	1 381	1 407

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

¹⁾W związku z zastosowaniem MSSF 11 Wspólne przedsięwzięcia i ujęciem spółki E-Mon Czarnogóra metodą praw własności, zaprzestano ujmowania pracowników zatrudnionych w tej spółce w strukturze zatrudnienia. W związku z powyższym wprowadzono zmiany danych porównywalnych na dzień 31 grudnia 2013 roku.

Liczba osób zatrudnionych w spółkach Grupy na dzień	30 czerwca 2014 (niebadane)	31 grudnia 2013 (przekształcone)
ASEE S.A.	29	25
Grupa ASEE Rumunia	147	164
Grupa ASEE Serbia ¹⁾	468	485
ASEE Chorwacja ²⁾	228	231
Grupa ASEE Kosowo	85	84
ASEE Turcja	179	174
ASEE Bułgaria	24	25
ASEE BiH	48	47
ASEE Macedonia	144	144
ASEE Słowenia	29	28
Razem	1 381	1 407

¹⁾ W związku z zastosowaniem MSSF 11 Wspólne przedsięwzięcia i ujęciem spółki E-Mon Czarnogóra metodą praw własności, zaprzestano ujmowania pracowników zatrudnionych w tej spółce w strukturze zatrudnienia. W związku z powyższym wprowadzono zmiany danych porównywalnych na dzień 31 grudnia 2013 roku.

²⁾ W związku z połączeniem w dniu 2 stycznia 2014 roku spółek ASEE Chorwacja i EŻR Chorwacja dane dotyczące zatrudnienia na dzień 31 grudnia 2013 roku zostały zaprezentowane łącznie.

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 2014 roku wyniosły 5 193 tys. PLN natomiast w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2013 roku 7 996 tys. PLN.

22. Informacje o podmiotach powiązanych

Transakcje ze stronami powiązanymi

Wartość transakcji zrealizowanych w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2014 roku i dnia 30 czerwca 2013 roku oraz wartość nierozliczonych sald należności i zobowiązań

na dzień 30 czerwca 2014 roku i 31 grudnia 2013 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:

2014	503	163	570	15
2013	318	95	47	41

Pozostałe podmioty powiązane:

2014	573	56	1 256	39
2013	96	32	966	86

Na dzień 30 czerwca 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku Grupa posiadała ponadto należności od podmiotów powiązanych z tytułu udzielonych pożyczek, które zostały opisane w punkcie 12 niniejszego sprawozdania.

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 2014 roku i dnia 30 czerwca 2013 roku oraz wartość nierozliczonych sald należności i zobowiązań na dzień 30 czerwca 2014 roku i 31 grudnia 2013 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:

2014	74	6 025	6	640
2013	33	5 371	352	767

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 Kadrę Kierowniczą lub bezpośrednio z Główną Kadrą Kierowniczą.

Dodatkowo na dzień 31 grudnia 2013 roku ASEE Kosowo korzystała z zabezpieczenia linii gwarancyjnych o wartości 6 221 tys. PLN, ustanowionego na budynku będącym własnością kadry zarządzającej tej spółki. W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2014 roku zabezpieczenie to zostało zniesione i zastąpione

zabezpieczeniem w formie gwarancji udzielonej przez ASEE S.A. (Jednostkę Dominującą). W konsekwencji na dzień 30 czerwca 2014 roku zabezpieczenie nie występowało.

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

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2014 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 3 216 tys. PLN (3 293 tys. PLN w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2013 roku).

ASEE Macedonia poniosła w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2014 roku koszty najmu powierzchni wobec spółki MPS d.o.o., Skopje³ w łącznej wysokości 298 tys. PLN (293 tys. PLN w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2013 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 1 983 tys. PLN (5 780 tys. PLN w 2013 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 2014 roku.

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.

¹ Mihail Petreski, członek Rady Nadzorczej ASEE S.A. jest udziałowcem Liatris d.o.o. na 30 czerwca 2014 roku Liatris d.o.o. była właścicielem 7,40% akcji ASEE S.A. (na 31 grudnia 2013 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, Prezes 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 udziałowcem MPS d.o.o., Skopje.

⁴ Adam Góral, Przewodniczący Rady Nadzorczej ASEE S.A. oraz Jacek Duch, członek Rady Nadzorczej ASEE S.A. są akcjonariuszami spółki Asseco Poland S.A., akcjonariusza ASEE S.A.; na dzień 30 czerwca 2014 roku Asseco Poland S.A. posiadała 26 494 676 szt. akcji ASEE S.A.

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 2014 (niebadane)
(i) do roku		15 418
(ii) od roku do pięciu lat		38 801
(iii) powyżej pięciu lat		2 039

24. Instrumenty finansowe

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2014 roku nie wystąpiły zmiany rodzaju instrumentów finansowych w stosunku do danych zaprezentowanych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy ASEE za rok 2013. Nie wystąpiły również zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany ich przeznaczenia oraz przesunięcia między poziomami hierarchii wartości godziwej instrumentów finansowych.

Wartość księgowa posiadanych przez Grupę aktywów i zobowiązań finansowych na dzień 30 czerwca 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku nie różni się znacząco od ich wartości godziwej.

25. Zarządzanie kapitałem

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2014 roku oraz w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2013 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 dnia 30 czerwca 2014 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 2013.

27. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym

W okresie od dnia 30 czerwca 2014 roku do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, tj. do dnia 5 sierpnia 2014 roku nie wystąpiły inne istotne zdarzenia, których ujawnienie mogłoby w istotny

sposób wpłynąć 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 2014 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 2014 ROKU
WRAZ Z RAPORTEM NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU**

Rzeszów, dnia 5 sierpnia 2014 roku

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2014 ROKU

Spis treści

	Strona
WYBRANE DANE FINANSOWE ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.	30
ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	31
ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY BILANS	32
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	33
ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	33
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	34
I. INFORMACJE OGÓLNE	34
II. ZASADY RACHUNKOWOŚCI ZASTOSOWANE PRZY SPORZĄDZANIU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	34
1. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego	34
2. Oświadczenie o zgodności	34
3. Istotne zasady rachunkowości	34
4. Zmiana w sposobie dokonywania szacunków	35
5. Profesjonalny osąd	36
6. Sezonowość działalności	36
7. Zmiany stosowanych zasad prezentacji.....	36
8. Korekta błędów.....	36
III. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI	36
IV. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	36
1. Działalność holdingowa – Przychody z tytułu dywidend i usług	36
2. Działalność operacyjna – Przychody ze sprzedaży usług informatycznych i oprogramowania	37
3. Struktura kosztów działalności	37
4. Przychody i koszty finansowe	37
5. Podatek dochodowy	38
6. Zysk przypadający na jedną akcję.....	39
7. Informacje dotyczące wypłaconej /zadeklarowanej dywidendy	39
8. Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne.....	39
9. Inwestycje w jednostkach zależnych	39
10. Należności krótkoterminowe i długoterminowe.....	41
11. Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	41
12. Krótkoterminowe aktywa finansowe	41
13. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, zobowiązania finansowe	41
14. Czynne i bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów, rozliczenia międzyokresowe przychodów	42
15. Informacje i objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych	42
16. Informacje o podmiotach powiązanych	43
17. Zobowiązania warunkowe	44
18. Zarządzanie kapitałem.....	44
19. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	44
20. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym	44
21. Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych	44

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2014 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

Calin Barseti

Członek 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 2014 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2013 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2014 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2013 (niebadane)
	tys. PLN	tys. PLN	tys. EUR	tys. EUR
I. Przychody z działalności holdingowej	18 227	34 379	4 362	8 158
II. Przychody z działalności operacyjnej	3 278	4 183	785	993
III. Zysk z działalności operacyjnej	14 591	31 290	3 492	7 425
IV. Zysk brutto	14 864	32 844	3 557	7 794
V. Zysk za okres sprawozdawczy	14 443	30 443	3 457	7 224
VI. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	15 469	28 410	3 702	6 742
VII. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 910)	(11 460)	(457)	(2 720)
VIII. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-	-	-	-
IX. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	16 512	19 589	3 968	4 525
X. Zysk za okres sprawozdawczy na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,28	0,59	0,07	0,14
XI. Rozwodniony zysk za okres sprawozdawczy na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,28	0,59	0,07	0,14

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 ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca. Kurs ten wyniósł:
 - w okresie od 1 stycznia 2014 roku do 30 czerwca 2014 roku 1 EUR = 4,1784 PLN
 - w okresie od 1 stycznia 2013 roku do 30 czerwca 2013 roku 1 EUR = 4,2140 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 2014 roku 1 EUR = 4,1609 PLN
 - kurs obowiązujący w dniu 30 czerwca 2013 roku 1 EUR = 4,3292 PLN

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

	Nota	3 miesiące do 30 czerwca 2014 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2014 (niebadane)	3 miesiące do 30 czerwca 2013 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2013 (niebadane)
Działalność holdingowa	1	11 628	18 227	10 034	34 379
Przychody z tytułu dywidend		9 172	13 553	7 615	29 708
Przychody ze sprzedaży usług		2 456	4 674	2 419	4 671
Działalność operacyjna	2	1 807	3 278	1 857	4 183
Przychody ze sprzedaży usług IT i oprogramowania		1 807	3 278	1 857	4 183
Przychody ze sprzedaży razem		13 435	21 505	11 891	38 562
Koszt własny sprzedaży (-)	3	(3 148)	(5 587)	(2 920)	(6 054)
Zysk brutto ze sprzedaży		10 287	15 918	8 971	32 508
Koszty sprzedaży (-)	3	(629)	(1 344)	(474)	(1 196)
Koszty ogólnego zarządu (-)	3	-	-	(17)	(34)
Zysk netto ze sprzedaży		9 658	14 574	8 480	31 278
Pozostałe przychody operacyjne		10	29	2	15
Pozostałe koszty operacyjne (-)		(12)	(12)	(3)	(3)
Zysk z działalności operacyjnej		9 656	14 591	8 479	31 290
Przychody finansowe	4	233	393	1 156	1 689
Koszty finansowe (-)	4	(71)	(120)	(100)	(135)
Zysk brutto		9 818	14 864	9 535	32 844
Podatek dochodowy (bieżące i odroczone obciążenie podatkowe)	5	(167)	(421)	(1 169)	(2 401)
Zysk za okres sprawozdawczy		9 651	14 443	8 366	30 443
Zysk za okres sprawozdawczy (w złotych) przypadający na jedną akcję					
Podstawowy z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy	6	0,19	0,28	0,16	0,59
Rozwodniony z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy	6	0,19	0,28	0,16	0,59

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

	Nota	3 miesiące do 30 czerwca 2014 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2014 (niebadane)	3 miesiące do 30 czerwca 2013 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2013 (niebadane)
Zysk za okres sprawozdawczy		9 651	14 443	8 366	30 443
Pozostałe dochody całkowite		-	-	-	-
SUMA DOCHODÓW CAŁKOWITYCH ZA OKRES		9 651	14 443	8 366	30 443

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY BILANS
ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.

AKTYWA	Nota	30 czerwca 2014 roku (niebadane)	31 grudnia 2013 roku (badane)
Aktywa trwałe		606 092	603 691
Rzeczowe aktywa trwałe	8	411	418
Wartość firmy z połączenia	8	4 567	4 567
Wartości niematerialne	8	207	233
Inwestycje w jednostkach zależnych	9	592 715	592 677
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 460	1 488
Inne należności długoterminowe	10	6 590	4 066
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	14	142	242
Aktywa obrotowe		24 993	15 027
Zapasy		-	2
Rozliczenia międzyokresowe	14	1 860	2 075
Należności z tytułu dostaw i usług	10	2 639	5 044
Inne należności krótkoterminowe	10	1 031	3 856
Krótkoterminowe aktywa finansowe	12	2 951	1 100
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	11	16 512	2 950
SUMA AKTYWÓW		631 085	618 718

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY BILANS
ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.

PASYWA	Nota	30 czerwca 2014 roku (niebadane)	31 grudnia 2013 roku (badane)
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		50 545	52 708
Kapitał własny ogółem		608 312	610 475
Zobowiązania długoterminowe		152	292
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	14	152	292
Zobowiązania krótkoterminowe		22 621	7 951
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	13	1 130	3 756
Zobowiązania budżetowe		485	737
Zobowiązania finansowe	13	18 462	1 800
Pozostałe zobowiązania		35	24
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	14	1 401	1 190
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	14	1 108	444
SUMA ZOBOWIĄZAŃ		22 773	8 243
SUMA PASYWÓW		631 085	618 718

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.

za okres 6 miesięcy do dnia 30 czerwca 2014 roku, za okres 12 miesięcy do dnia 31 grudnia 2013 roku oraz za okres 6 miesięcy do dnia 30 czerwca 2013 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 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
Na dzień 1 stycznia 2013 roku	518 942	38 825	54 430	612 197
Zysk za okres sprawozdawczy	-	-	40 312	40 312
Suma dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy	-	-	40 312	40 312
Dywidendy	-	-	(42 034)	(42 034)
Na dzień 31 grudnia 2013 roku (badane)	518 942	38 825	52 708	610 475
Na dzień 1 stycznia 2013 roku	518 942	38 825	54 430	612 197
Zysk za okres sprawozdawczy	-	-	30 443	30 443
Suma dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy	-	-	30 443	30 443
Dywidendy	-	-	(42 034)	(42 034)
Na dzień 30 czerwca 2013 roku (niebadane)	518 942	38 825	42 839	600 606

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

	Nota	6 miesięcy do 30 czerwca 2014 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2013 (niebadane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk brutto		14 864	32 844
Korekty o pozycje:		(12 825)	(32 271)
Amortyzacja		135	125
Zmiana stanu zapasów		2	4
Zmiana stanu należności	15	2 567	(1 122)
Zmiana stanu zobowiązań	15	(2 880)	1 251
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	15	1 050	(1 702)
Przychody i koszty odsetkowe		(49)	(390)
Zyski / Straty z różnic kursowych		(190)	(625)
Zyski / Straty z działalności inwestycyjnej		(13 461)	(29 811)
Inne		1	(1)
Wybrane przepływy operacyjne		13 430	27 749
Wpływy ze sprzedaży akcji/udziałów w jednostkach zależnych	15	230	1 349
Dywidendy otrzymane	15	13 200	26 400
Środki pieniężne netto wypracowane w działalności operacyjnej		15 469	28 322
Otrzymany (zapłacony) podatek dochodowy		-	88
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		15 469	28 410
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(104)	(206)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		31	-
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	12	65	-
Nabycie aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	12	-	(9 500)
Wpływy z rozwiązania lokat	12	1 017	1 500
Wpływy na założenie lokat	12	(2 500)	(3 300)
Udzielone pożyczki	12	(419)	-
Inne		-	46
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(1 910)	(11 460)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Inne		-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		-	-
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		13 559	16 950
Różnice kursowe netto		3	(5)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 1 stycznia	11	2 950	2 644
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 30 czerwca	11	16 512	19 589

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

I. INFORMACJE OGÓLNE

Asseco South Eastern Europe S.A. („Spółka”, „Emitent”, „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 2013, dostępnym na stronie internetowej Emitenta: 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 2014 roku 51,06% udziałów w kapitale własnym ASEE S.A.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe obejmuje okres śródroczny zakończony dnia 30 czerwca 2014 roku oraz zawiera dane porównywalne dla sprawozdania z całkowitych dochodów, zestawienia zmian w kapitale własnym oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku i dla danych bilansowych na dzień 31 grudnia 2013 roku. Rachunek zysków i strat oraz noty do rachunku zysków i strat obejmują dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2014 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 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 2014 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 2014 roku,

które dnia 5 sierpnia 2014 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 sporządzone 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 sporządzone 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 sporządzone 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 2013 roku, przekazany do publicznej wiadomości w dniu 19 lutego 2014 roku, dostępnym na stronie internetowej Emitenta: 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 2013 roku.

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego raportu są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2013 roku, z wyjątkiem zastosowania zmian standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych

rozpoczynających się w dniu lub po dniu 1 stycznia 2014 roku:

- **MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe** i **MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe**

Standard MSSF 10 zastępuje część poprzedniego standardu MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe” w zakresie skonsolidowanych sprawozdań finansowych i wprowadza nową definicję kontroli. MSSF 10 może powodować zmiany w obrębie konsolidowanej grupy w zakresie możliwości konsolidacji jednostek, które do tej pory podlegały konsolidacji lub odwrotnie, nie wprowadza zmian w zakresie procedur konsolidacyjnych i metod rozliczeń transakcji w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

- **MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne** i **MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólne przedsięwzięcia**

MSSF 11 obejmuje temat wspólnych ustaleń umownych. Wprowadza dwie kategorie wspólnych ustaleń umownych: wspólne działalności i wspólne przedsięwzięcia oraz odpowiednie dla nich metody wyceny.

Zastosowanie standardu może skutkować zmianą metody wyceny dla wspólnych ustaleń umownych (np. przedsięwzięcia wcześniej klasyfikowane, jako wspólnie kontrolowane jednostki i wyceniane metodą proporcjonalną, mogą być obecnie zaklasyfikowane, jako wspólne przedsięwzięcia, a tym samym wyceniane metodą praw własności).

MSR 28 został zmieniony i zawiera wytyczne dla stosowania metody praw własności dla wspólnych przedsięwzięć.

- **MSSF 12 Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach**

Standard MSSF 12 zawiera szereg ujawnień w zakresie zaangażowania jednostki w podmiotu zależne, stowarzyszone czy współkontrolowane. Zastosowanie standardu może skutkować szerszymi ujawnieniami w sprawozdaniu finansowym, m.in.:

- kluczowych informacji finansowych, w tym ryzyka związanych z przedsięwzięciami Grupy
- ujawnienie udziału w nieskonsolidowanych jednostkach specjalnych i ryzyka związane z takimi przedsięwzięciami,
- informacji o każdym przedsięwzięciu, w którym istnieją istotne udziały niekontrolujące

- ujawnienie istotnego osądu i założeń przyjętych przy klasyfikacji poszczególnych przedsięwzięć, jako jednostki zależne, współzależne czy stowarzyszone.

- **Jednostki inwestycyjne** - zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27

Zmiany wprowadzają pojęcie jednostek inwestycyjnych, które zwolniono z obowiązku konsolidacji jednostek zależnych, a które po zmianach dokonują wyceny swoich jednostek wyceny jednostek zależnych w wartości godziwej przez zysk lub stratę.

- **Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych** - zmiany do MSR 32

Zmiany wprowadzone do MSR 32 doprecyzowują pojęcie i konsekwencje ważnego tytułu prawnego do kompensaty składnika aktywów finansowych i zobowiązania finansowego oraz doprecyzowuje kryteria kompensowania dla systemów rozliczeń brutto (takich jak izby rozliczeniowe).

- **Ujawnienia dotyczące wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych** - zmiany do MSR 36

Zmiany te usunęły niezamierzone konsekwencje MSSF 13 dotyczące ujawnień wymaganych zgodnie z MSR 36. Ponadto, zmiany te wprowadzają dodatkowe ujawnienia wartości odzyskiwalnej dla aktywów lub ośrodków wypracowujących środki pieniężne (CGU), dla których została rozpoznana lub odwrócona utrata wartości w danym okresie, gdy wartość użytkowa odpowiada wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia.

- **Odnowienie instrumentów pochodnych i kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń** - zmiany do MSR 39)

Zmiany do MSR 39 w zakresie stosowania rachunkowości zabezpieczeń po odnowieniu (nowacji) instrumentów pochodnych i zwalniają z konieczności zaprzestania stosowania rachunkowości zabezpieczeń, gdy nowacja spełnia określone kryteria, określone w MSR 39.

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

4. Zmiana w sposobie dokonywania szacunków

W okresie 6 miesięcy zakończonym w dniu 30 czerwca 2014 roku nie wystąpiły istotne zmiany w sposobie dokonywania szacunków.

5. Profesjonalny osąd

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 miały duże znaczenie profesjonalny osąd kierownictwa, nie uległy zmianie w stosunku do tego, co zostało opisane w rocznym sprawozdaniu finansowym za rok 2013.

Dane szacunkowe, które uległy zmianie na 30 czerwca 2014 roku obejmowały kalkulację podatku odroczonego, co zostało opisane w nocie 5, przygotowanie testów na utratę wartości inwestycji, co zostało opisane w nocie 9,

oszacowanie wartości rezerw z tytułu świadczeń dla pracowników co zostało zaprezentowane w nocie 14. 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 stosowanych zasad prezentacji

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany stosowanych zasad prezentacji danych.

8. Korekta błędów

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

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.

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 2014 roku w tys. PLN (niebadane)	Działalność holdingowa	Usługi informatyczne	Razem
Przychody z tytułu dywidend	13 553	-	13 553
Przychody ze sprzedaży usług	4 674	-	4 674
Przychody ze sprzedaży usług i oprogramowania IT	-	3 278	3 278
Przychody ze sprzedaży razem	18 227	3 278	21 505
Zysk brutto ze sprzedaży	15 521	397	15 918
Koszty sprzedaży (-)	(720)	(624)	(1 344)
Koszty zarządu (-)	-	-	-
Zysk netto ze sprzedaży	14 801	(227)	14 574

Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2013 roku w tys. PLN (niebadane)	Działalność holdingowa	Usługi informatyczne	Razem
Przychody z tytułu dywidend	29 708	-	29 708
Przychody ze sprzedaży usług	4 671	-	4 671
Przychody ze sprzedaży usług i oprogramowania IT	-	4 183	4 183
Przychody ze sprzedaży razem	34 379	4 183	38 562
Zysk brutto ze sprzedaży	31 627	881	32 508
Koszty sprzedaży (-)	(615)	(581)	(1 196)
Koszty zarządu (-)	(34)	-	(34)
Zysk netto ze sprzedaży	30 978	300	31 278

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 2014 roku wyniosły 13 200 tys. PLN, zaś w pierwszym półroczu 2013 roku 26 400 tys. PLN.

	3 miesiące do 30 czerwca 2014 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2014 (niebadane)	3 miesiące do 30 czerwca 2013 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2013 (niebadane)
Dywidendy od jednostek powiązanych	9 172	13 553	7 615	29 708
Przychody ze sprzedaży usług	2 456	4 674	2 419	4 671
	11 628	18 227	10 034	34 379

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

	3 miesiące do 30 czerwca 2014 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2014 (niebadane)	3 miesiące do 30 czerwca 2013 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2013 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży oprogramowania i usług IT	1 807	3 278	1 857	4 183

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2014 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 2014 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2014 (niebadane)	3 miesiące do 30 czerwca 2013 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2013 (niebadane)
Świadczenia na rzecz pracowników (-)	(977)	(2 282)	(713)	(1 682)
Usługi obce i outsourcing pracowników (-)	(1 111)	(1 822)	(1 269)	(2 335)
Amortyzacja (-)	(73)	(135)	(59)	(125)
Koszty utrzymania majątku i samochodów służbowych (-)	(131)	(266)	(128)	(251)
Podróże służbowe (-)	(159)	(230)	(160)	(250)
Reklama (-)	(47)	(62)	(53)	(71)
Pozostałe koszty (-)	(23)	(45)	(20)	(54)
	(2 521)	(4 842)	(2 402)	(4 768)
Koszty wytworzenia (-)	(1 892)	(3 498)	(1 911)	(3 538)
Koszty sprzedaży (-)	(629)	(1 344)	(474)	(1 196)
Koszty ogólnego zarządu (-)	-	-	(17)	(34)
Wartość odsprzedanych towarów i usług obcych (-)	(1 256)	(2 089)	(1 009)	(2 516)

4. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	3 miesiące do 30 czerwca 2014 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2014 (niebadane)	3 miesiące do 30 czerwca 2013 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2013 (niebadane)
Dodatnie różnice kursowe	107	180	666	1 000
Przychody z tytułu odsetek bankowych	86	139	252	451
Zyski z realizacji instrumentów pochodnych	37	71	-	-
Zyski ze zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych	3	3	-	-
Zysk ze sprzedaży udziałów	-	-	238	238
	233	393	1 156	1 689

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2013 roku w przychodach finansowych ASEE S.A. ujęty został zysk w wysokości 238 tys. PLN zrealizowany na transakcji sprzedaży akcji spółki Sigma Turcja do ASEE Turcja.

Wpływy z powyższej transakcji w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2014 roku wyniosły 230 tys. PLN natomiast w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2013 roku 832 tys. PLN. Harmonogram spłat przez ASEE Turcja do ASEE S.A. został ustalony na okres dwóch lat od dnia zawarcia transakcji.

Koszty finansowe	3 miesiące do 30 czerwca 2014 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2014 (niebadane)	3 miesiące do 30 czerwca 2013 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2013 (niebadane)
Strata ze zmiany wartości godziwej i realizacji instrumentów pochodnych (-)	(68)	(117)	(61)	(83)
Strata z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy (-)	-	-	(39)	(52)
Odsetki od otrzymanych gwarancji bankowych (-)	(3)	(3)	-	-
	(71)	(120)	(100)	(135)

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2014 roku w kosztach finansowych ujęto głównie stratę z wyceny kontraktów walutowych forward w kwocie 111 tys. PLN oraz ich realizacji w kwocie 6 tys. PLN.

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2013 roku w kosztach finansowych ujęto stratę z wyceny jednostek uczestnictwa pieniężnego funduszu inwestycyjnego 52 tys. PLN oraz straty z wyceny instrumentów pochodnych 83 tys. PLN.

5. Podatek dochodowy

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

	3 miesiące do 30 czerwca 2014 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2014 (niebadane)	3 miesiące do 30 czerwca 2013 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2013 (niebadane)
Bieżący podatek dochodowy	(262)	(393)	(119)	(1 264)
Odroczony podatek dochodowy związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	95	(28)	(1 050)	(1 137)
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	(167)	(421)	(1 169)	(2 401)

Obciążenie bieżącym podatkiem dochodowym w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2014 roku wynikało głównie z podatku u źródła od dywidend od spółek zależnych w kwocie 393 tys. PLN. Efektywna stopa podatkowa w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2014 roku wyniosła 2,83 % i 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 430 tys. PLN).

Na obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2013 roku wpłynął zapłacony podatek u źródła od dywidend w kwocie 1 264 tys. PLN oraz kwota podatku odroczonego wykazana w rachunku zysków i strat, która wynikała głównie z wykorzystania aktywa na stratę podatkową (ujemny wpływ na wynik 850 tys. PLN). Efektywna stopa podatkowa w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2013 roku wyniosła 7,31%.

Strata podatkowa w Jednostce, nieobjęta aktywem z tytułu podatku odroczonego, wynosiła na dzień 30 czerwca 2014 roku 61 241 tys. PLN, a na dzień 31 grudnia 2013 roku 63 688 tys. PLN. Zmiana szacunków w zakresie straty objętej aktywem w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2014 roku wzrosła i wyniosła 2 447 tys. PLN.

Jednostka nie rozpoznała całości aktywa z tytułu podatku odroczonego dotyczącego straty podatkowej. Aktywo z tytułu odroczonego podatku na nierozliczoną stratę podatkową zostało ujęte na dzień 30 czerwca 2014 roku w kwocie 1 183 tys. PLN, (na dzień 31 grudnia 2013 roku w kwocie 1 418 tys. PLN), tj. w zakresie, w którym prawdopodobne jest, że będzie dostępny przyszły zysk do opodatkowania, od którego można odpisać nierozliczone 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 rozważające 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 2014 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2014 (niebadane)	3 miesiące do 30 czerwca 2013 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2013 (niebadane)
Zysk za okres sprawozdawczy	9 651	14 443	8 366	30 443
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	0,19	0,28	0,16	0,59
Rozwodniony za okres sprawozdawczy	0,19	0,28	0,16	0,59

7. Informacje dotyczące wypłaconej /zadeklarowanej dywidendy

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki ASEE S.A. z siedzibą w Rzeszowie, na podstawie podjętej w dniu 24 kwietnia 2014 roku uchwały, postanowiło podzielić zysk Spółki za rok obrotowy 2013 w wysokości 40 311 550,38 PLN w sposób następujący:

a) kwota 3 224 924,03 PLN z zysku za rok obrotowy 2013 została przeznaczona zgodnie z art. 396 § 1 Kodeksu spółek handlowych na kapitał zapasowy,

b) kwota 16 606 160,32 PLN została przeznaczona do podziału między wszystkich akcjonariuszy Spółki, tj. została przeznaczona na wypłatę dywidendy w kwocie 0,32 PLN na jedną akcję Spółki.

Pozostała część zysku wypracowanego w 2013 roku w wysokości 20 480 466,03 PLN została zatrzymana jako zysk z lat ubiegłych.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki określiło datę ustalenia prawa do dywidendy na dzień

11 lipca 2014 roku oraz określiło termin wypłaty dywidendy na dzień 30 lipca 2014 roku. Liczba akcji objętych dywidendą wynosi 51 894 251. W dniu 30 lipca 2014 roku dywidenda została wypłacona.

8. Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne

	Środki trwałe	Wartość firmy z połączenia	Wartości niematerialne
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2014 roku	418	4 567	233
Zakupy	99	-	18
Sprzedaż i likwidacja (-)	(15)	-	-
Odpis amortyzacyjny (-)	(91)	-	(44)
Wartość netto na dzień 30 czerwca 2014 roku	411	4 567	207

Na dzień 30 czerwca 2014 roku zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych wynosiły 13 tys. PLN. Na dzień 31 grudnia 2013 roku zobowiązania te nie występowały.

9. Inwestycje w jednostkach zależnych

Nazwa pełna spółki	Nazwa skrócona	30 czerwca 2014 (niebadane)	31 grudnia 2013 (badane)
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	105 880
EŽ Računalstvo 2013 d.o.o., (Zagrzeb) ¹⁾	EŽR Chorwacja	-	12 287
Asseco SEE Sh.p.k. (Prisztina)	ASEE Kosowo	44 361	44 361
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 Teknologji A.Ş. (Istambuł)	ASEE Turcja	71 460	71 460
Asseco SEE d.o.o., (Podgorica)	ASEE Czarnogóra	38	-
		592 715	592 677

¹⁾W dniu 2 stycznia 2014 roku zarejestrowane zostało połączenie dwóch spółek chorwackich: ASEE Chorwacja (spółka przejmująca) i EŽR Chorwacja (spółka przejmowana).

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 2013, przekazany do publicznej wiadomości w dniu 19 lutego 2014 roku, dostępnym na stronie internetowej Emitenta: www.asseco.com/see.

W związku z połączeniem w dniu 2 stycznia 2014 roku spółek ASEE Chorwacja i EŽR Chorwacja na dzień 30 czerwca 2014 roku wartość inwestycji w EŽR Chorwacja zwiększyła wartość inwestycji w ASEE Chorwacja. Wartość inwestycji w połączonych spółkach wynosi 118 167 tys. PLN.

W dniu 18 czerwca 2014 roku Spółka nabyła od ASEE Serbia 1% udziałów ASEE Czarnogóra za kwotę 38 tys. PLN.

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 2014 roku dokonano oszacowania wartości odzyskiwalnej inwestycji w spółki ASEE Bułgaria i ASEE Kosowo w związku z istotnie niższą niż oczekiwano realizacją przez te spółki założeń budżetowych w pierwszej połowie 2014 roku. Ponadto oszacowano wartość inwestycji w ASEE Chorwacja ponieważ według wyliczeń sporządzonych na dzień 31 grudnia 2013 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 2014 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 spółki ASEE Bułgaria, ASEE Chorwacja oraz ASEE Kosowo.

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

30 czerwca 2014	Stopa dyskontowa zastosowana w modelu	Dynamika wzrostu przychodów zastosowana w modelu
ASEE Bułgaria	7,70%	32,27%
ASEE Chorwacja	8,68%	11,20%
ASEE Kosowo	9,26%	6,42%

Zmiana stopy dyskonta zastosowanej w modelu dla ASEE Chorwacja o 0,2 pp., przy innych założeniach niezmiennych oraz zmiana przyjętej dynamiki przychodów o 0,2 pp., przy innych założeniach niezmiennych mogłaby spowodować, że wartość odzyskiwalna inwestycji byłaby równa ich wartości bilansowej.

Nadwyżka wartości odzyskiwalnej inwestycji nad ich wartością bilansową wyniosła w przypadku ASEE Chorwacja 3,1 mln PLN.

W przypadku ASEE Kosowo, przy obecnych założeniach, wartość bilansowa inwestycji jest równa jej wartości odzyskiwalnej. Wzrost zastosowanej stopy dyskonta lub spadek założonej dynamiki przychodów mógłby spowodować odpis wartości inwestycji w ASEE Kosowo.

Żadna racjonalna zmiana kluczowych założeń modelu wyceny ASEE Bułgaria nie powinna spowodować konieczności utworzenia odpisu z tytułu utraty wartości.

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

10. Należności krótkoterminowe i długoterminowe

Należności z tytułu dostaw i usług	30 czerwca 2014 (niebadane)	31 grudnia 2013 (badane)
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	2 639	5 044
Od jednostek powiązanych	1 895	1 434
Od jednostek pozostałych	744	3 610

Prezentowana w sprawozdaniu finansowym kwota należności od jednostek powiązanych dotyczy – w kwocie 1 372 tys. PLN zrealizowanej sprzedaży usług doradztwa oraz wsparcia biznesowo – technicznego na rzecz spółek zależnych z Grupy ASEE oraz w kwocie 523 tys. PLN sprzedaży na rzecz Asseco Poland S.A. z tytułu opłat serwisowych oraz usług doradczych. Natomiast na dzień 31 grudnia 2013 roku wartość należności od jednostek powiązanych wynosiła 1 434 tys. PLN. Na dzień 31 grudnia 2013 roku nierozliczone należności z tytułu transakcji z Asseco Poland S.A. nie wystąpiły.

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2014 roku wartość sprzedaży do Asseco Poland S.A. wyniosła 566 tys. PLN. W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2013 roku wartość sprzedaży do Asseco Poland S.A. wynosiła 316 tys. PLN.

Inne należności	30 czerwca 2014 (niebadane)	31 grudnia 2013 (badane)
Należności z tytułu sprzedaży akcji	7 496	7 635
Inne należności	125	287
7 621	7 922	
- krótkoterminowe	1 031	3 856
- długoterminowe	6 590	4 066

Na dzień 30 czerwca 2014 roku należności z tytułu sprzedaży akcji w wysokości 7 496 tys. PLN dotyczyły sprzedaży akcji spółki Sigma Turcja (z czego 6 590 tys. PLN prezentowana jest jako należności długoterminowe, a 906 tys. PLN – jako należności krótkoterminowe). Na dzień 31 grudnia 2013 należności z tytułu sprzedaży akcji dotyczyły sprzedaży akcji spółki Sigma Turcja, w wysokości 7 635 tys. PLN (z czego kwota 4 066 tys. PLN prezentowane jest jako należności długoterminowe, a 3 569 tys. PLN jako należności krótkoterminowe).

11. Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe

	30 czerwca 2014 (niebadane)	31 grudnia 2013 (badane)
Środki pieniężne na rachunkach bankowych bieżących i w kasie	2 599	2 085
Lokaty krótkoterminowe	13 913	865
16 512	2 950	

12. Krótkoterminowe aktywa finansowe

W pozycji krótkoterminowych aktywów finansowych ujęte zostały lokaty od 3 do 12 miesięcy, kontrakty walutowe typu forward oraz pożyczki udzielone.

Na dzień 30 czerwca 2014 roku wartość lokat wynosiła 2 530 tys. PLN, wraz z naliczonymi odsetkami (w kwocie 30 tys. PLN), a na dzień 31 grudnia 2013 roku wartość lokat wynosiła 1 001 tys. PLN, wraz z naliczonymi odsetkami (w kwocie 1 tys. PLN). W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2014 roku wydatki związane z założeniem lokat wynosiły 2 500 tys. PLN, wpływy związane z ich zwolnieniem 1 017 tys. PLN (w tym odsetki otrzymane w kwocie 17 tys. PLN), natomiast naliczone odsetki wyniosły 46 tys. PLN. W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2013 roku wydatki związane z założeniem lokat wynosiły 3 300 tys. PLN, wpływy związane z ich zwolnieniem 1 500 tys. PLN natomiast naliczone odsetki 344 tys. PLN.

Walutowe kontrakty typu forward ujęte zostały w wysokości 3 tys. PLN na dzień 30 czerwca 2014 roku (na dzień 31 grudnia 2013 w kwocie 99 tys. PLN). Wpływy z rozliczenia kontraktów walutowych forward wyniosły w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2014 roku 65 tys. PLN (w okresie porównywalnym przepływy z tego tytułu nie wystąpiły).

Na dzień 30 czerwca 2014 roku wartość pożyczki udzielonej AEE Bułgaria wynosiła 416 tys. PLN, zaś wartość naliczonych odsetek 2 tys. PLN.

Zarówno na dzień 30 czerwca 2014 roku, jak i na dzień 31 grudnia 2013 Spółka nie posiadała jednostek uczestnictwa pieniężnych funduszy inwestycyjnych (ujmowanych jako aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy), natomiast w trakcie 2013 roku były dokonywane transakcje zakupu i sprzedaży tych aktywów. Wydatki na nabycie jednostek pieniężnych funduszy inwestycyjnych w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2013 roku wyniosły 9 500 tys. PLN.

Wartość księgowa posiadanych przez Grupę aktywów finansowych na dzień 30 czerwca 2014 roku oraz na 31 grudnia 2013 roku nie różni się od ich wartości godziwej.

13. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, zobowiązania finansowe

Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług	30 czerwca 2014 (niebadane)	31 grudnia 2013 (badane)
Wobec jednostek powiązanych	269	412
Wobec jednostek pozostałych	861	3 344
1 130	3 756	

Na dzień 30 czerwca 2014 roku saldo nierozliczonych zobowiązań z tytułu dostaw i usług wobec Asseco Poland S.A. wynosiło 13 tys. PLN, natomiast na dzień 31 grudnia 2013 roku ich saldo wynosiło 37 tys. PLN. Pozostałe zobowiązania wobec jednostek powiązanych dotyczyły zobowiązań wobec spółek zależnych z tytułu zakupów na potrzeby świadczonych usług informatycznych (256 tys. PLN na dzień 30 czerwca 2014 roku oraz 71 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2013).

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2014 roku wartość zakupów z Asseco Poland S.A. wyniosła 150 tys. PLN natomiast w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2013 roku 102 tys. PLN.

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania z tytułu dostaw i usług Spółki na dzień 30 czerwca 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

Wiekowanie zobowiązań z tytułu dostaw i usług	30 czerwca 2014		31 grudnia 2013	
	(niebadane)		(badane)	
	Kwota	Struktura	Kwota	Struktura
Zobowiązania wymagalne	324	28,7%	171	4,6%
Zobowiązania niewymagalne do 3 miesięcy	806	71,3%	3 096	82,4%
Zobowiązania niewymagalne powyżej 3 miesięcy	-	-	489	13,0%
	1 130	100,0%	3 756	100,0%

Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	30 czerwca 2014		31 grudnia 2013	
	(niebadane)		(badane)	
Zobowiązanie do wypłaty dywidendy	16 606		-	
Kontrakty typu forward	12		-	
Zobowiązanie z tytułu zakupu udziałów	1 844		1 800	
	18 462		1 800	

Zobowiązania do wypłaty dywidendy na dzień 30 czerwca 2014 roku dotyczyły zobowiązania wobec akcjonariuszy ASEE S.A.

Zobowiązania finansowe z tytułu zakupu udziałów dotyczyły części zobowiązania z tytułu zakupu udziałów EŽR Chorwacja, uzależnionej od wyników spółki. Na dzień 30 czerwca 2014 roku zobowiązanie to wynosiło 1 806 tys. PLN, a na dzień 31 grudnia 2013 roku 1 800 tys. PLN. Dodatkowo na dzień 30 czerwca 2014 roku zobowiązania z tytułu zakupu udziałów dotyczyły zakupu 1% udziałów spółki ASEE Czarnogóra w kwocie 38 tys. PLN.

14. Czynne i bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów, rozliczenia międzyokresowe przychodów

Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne	30 czerwca 2014	31 grudnia 2013
	(niebadane)	(badane)
Przedpłacone usługi serwisowe i opłaty licencyjne	1 838	2 194
Przedpłacone ubezpieczenia	20	17
Inne	144	106
	2 002	2 317
- krótkoterminowe	1 860	2 075
- długoterminowe	142	242

Rozliczenia międzyokresowe kosztów bierne	30 czerwca 2014	31 grudnia 2013
	(niebadane)	(badane)
Rezerwa na audyt	108	146
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	156	199
Rezerwa na wynagrodzenia	247	17
Rezerwa na koszty działalności	597	82
	1 108	444
- krótkoterminowe	1 108	444
- długoterminowe	-	-

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów na dzień 30 czerwca 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku stanowiły: rezerwa na audyt, rezerwa na koszty bieżącej działalności, które zostały poniesione, ale na które nie otrzymano jeszcze faktur, rezerwa na wynagrodzenia okresu wraz z narzutami przeznaczone do wypłaty w okresach następnych, wynikające z zasad systemów premialnych obowiązujących w ASEE S.A. oraz rezerwa na niewykorzystane urlopy.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów	30 czerwca 2014	31 grudnia 2013
	(niebadane)	(badane)
Usługi serwisowe opłacone z góry	1 553	1 482
- krótkoterminowe	1 401	1 190
- długoterminowe	152	292

Saldo rozliczeń międzyokresowych przychodów dotyczy przedpłat za świadczone usługi takie jak serwisy oraz opieka informatyczna.

15. 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 2014	6 miesięcy do 30 czerwca 2013
	(niebadane)	(niebadane)
Zmiana stanu zapasów	2	4
Zmiana stanu należności	2 567	(1 122)
Zmiana stanu zobowiązań	(2 880)	1 251
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 050	(1 702)
	739	(1 569)

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 2014	6 miesięcy do 30 czerwca 2013
	(niebadane)	(niebadane)
Zmiana stanu zobowiązań wynikająca z bilansu	13 795	43 484
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu zakupu spółek	(44)	-
Wycena forward	(12)	(60)
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych	(13)	-
Niewypłacona dywidenda	(16 606)	(42 034)
Podatek u źródła	-	(140)
Inne	-	1
Zmiana stanu wpływająca na przepływy z działalności operacyjnej	(2 880)	1 251

Zmiany kapitału pracującego	6 miesięcy do 30 czerwca 2014	6 miesięcy do 30 czerwca 2013
	(niebadane)	(niebadane)
Zmiana stanu należności wynikająca z bilansu	2 706	(12 419)
Otrzymany podatek dochodowy	-	(88)
Korekta należności z tytułu sprzedaży EST A.Ş.	-	(517)
Sprzedaż udziałów Sigma	(230)	9 621
Sprzedaż udziałów Sigma – różnice kursowe	91	(532)
Nieotrzymana dywidenda	-	2 813
Zmiana stanu wpływająca na przepływy z działalności operacyjnej	2 567	(1 122)

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

Wpływy z tytułu otrzymanych dywidend	6 miesięcy do 30 czerwca 2014	6 miesięcy do 30 czerwca 2013
	(niebadane)	(niebadane)
ASEE Serbia	1 250	10 410
ASEE Chorwacja	830	-
ASEE Rumunia	4 262	4 400
ASEE Kosowo	636	648
ASEE Macedonia	4 140	8 313
ASEE BiH	2 082	2 629
	13 200	26 400

Wpływy ze sprzedaży akcji w jednostkach zależnych	6 miesięcy do 30 czerwca 2014	6 miesięcy do 30 czerwca 2013
	(niebadane)	(niebadane)
ASEE Turcja (dawne EST A.S., (Istanbul))	-	517
SIGMA Turcja	230	832
	230	1 349

W okresie 6 miesięcy do 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.

W okresie 6 miesięcy do 30 czerwca 2013 wpływy ze sprzedaży akcji w kwocie 1 349 tys. PLN dotyczyły wpływów z tytułu sprzedaży w 2011 roku

23,1% akcji w EST A.Ş., (Istanbul) do ASEE Turcja (517 tys. PLN) oraz ze sprzedaży w 2013 roku 38,22% z posiadanych akcji Sigma Turcja (832 tys. PLN) do ASEE Turcja.

16. 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 2014 roku i dnia 30 czerwca 2013 roku oraz wartość nierozliczonych sald należności i zobowiązań na dzień 30 czerwca 2014 roku i 31 grudnia 2013 roku:

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
-------------------	---	---------------------------------	-------------------------------------	--

Jednostka dominująca:

Asseco Poland S.A.				
2014	566	150	570	13
2013	316	102	47	37

Jednostki zależne:

2014	4 421	589	1 372	256
2013	4 687	1 667	1 434	375

Na dzień 30 czerwca 2014 roku w kwocie należności od Asseco Poland S.A. wykazana jest kwota 523 tys. PLN z tytułu dostaw i usług oraz 47 tys. PLN z tytułu innych należności (kaucje).

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 1 983 tys. PLN (5 780 tys. PLN w 2013 roku). Wskazane kwoty nie obejmują wartości dywidendy należnej Asseco Poland A.S.⁵. Dywidenda została wypłacona dnia 30 lipca 2014 roku.

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2014 roku i dnia 30 czerwca 2013 roku nie wystąpiły 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.

⁵ Adam Góral, Przewodniczący Rady Nadzorczej ASEE S.A. oraz Jacek Duch, członek Rady Nadzorczej ASEE S.A. są akcjonariuszami spółki Asseco Poland S.A., akcjonariusza ASEE S.A.; na dzień 30 czerwca 2014 roku Asseco Poland S.A. posiadała 26 494 676 szt. akcji 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.

17. Zobowiązania warunkowe

Na dzień 30 czerwca 2014 roku Spółka posiadała zobowiązanie w wysokości 1 806 tys. PLN z tytułu warunkowej zapłaty za zakup udziałów w EŻR Chorwacja, uzależnionej od osiągniętych przez tę spółkę wyników. Na dzień 31 grudnia 2013 roku zobowiązanie to wynosiło 1 800 tys. PLN.

Spółka udzieliła także następujących gwarancji i poręczeń dotyczących:

- kredytu ASEE Chorwacja w wysokości 9 999 tys. PLN (18 200 tys. HRK). Udzielona gwarancja jest ważna do 31 maja 2017 roku;
- kredytu ASEE Słowenia w wysokości 1 664 tys. PLN (400 tys. EUR). Udzielona gwarancja jest ważna do 31 lipca 2017 roku;
- kredytu w rachunku bieżącym ASEE Słowenia w wysokości 832 tys. PLN (200 tys. EUR). Udzielona gwarancja jest ważna do kwietnia 2015 roku;
- kredytu w rachunku bieżącym ASEE Kosowo w wysokości 624 tys. PLN (150 tys. EUR). Udzielona gwarancja jest ważna do czerwca 2015 roku;
- linii gwarancyjnej ASEE Kosowo w wysokości 1 040 tys. PLN (250 tys. EUR). Udzielona gwarancja jest ważna do czerwca 2015 roku;
- linii gwarancyjnej ASEE Kosowo w wysokości 1 456 tys. PLN (350 tys. EUR). Udzielona gwarancja jest ważna do czerwca 2017 roku;
- umowy handlowej ASEE Serbia w wysokości 7 635 tys. PLN (1 835 tys. EUR). Udzielone poręczenie jest ważne do czerwca 2017 roku.

Udzielone gwarancje są pozycjami pozabilansowymi.

Na dzień 30 czerwca 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku w Spółce nie występowały inne zobowiązania warunkowe i pozabilansowe.

18. Zarządzanie kapitałem

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2014 roku oraz w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2013 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w obszarze zarządzania kapitałem.

19. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2014 roku nie wystąpiły istotnie zmiany ryzyka finansowego, jak również celów i zasad zarządzania

tym ryzykiem, w stosunku do założeń opisanych w rocznym sprawozdaniu finansowym ASEE S.A. za rok 2013.

20. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym

W okresie od dnia 30 czerwca 2014 roku do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego, tj. do dnia 5 sierpnia 2014 roku nie wystąpiły inne istotne zdarzenia, których ujawnienie mogłoby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji kadrowej, majątkowej oraz finansowej ASEE S.A.

21. Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych

Do dnia sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego, tj. do dnia 5 sierpnia 2014 roku, nie wystąpiły zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych.