

Solutions  
for demanding  
business.



**RAPORT GRUPY ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE  
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY  
DNIA 30 CZERWCA 2017 ROKU**

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

Rzeszów, dnia 9 sierpnia 2017 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 2017 ROKU**

| <b>Spis treści</b>   | <b>Strona</b> |
|--|---------------|
| 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 .....   | 10            |
| IV. ZASADY RACHUNKOWOŚCI ZASTOSOWANE PRZY SPORZĄDZANIU SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA<br>FINANSOWEGO .....    | 10            |
| 1. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....             | 10            |
| 2. Oświadczenie o zgodności .....  | 10            |
| 3. Istotne zasady rachunkowości .....  | 10            |
| 4. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie .....            | 11            |
| 5. MSSF 15 Przychody z umów z klientami .....  | 12            |
| 6. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych .....   | 12            |
| 7. Profesjonalny osąd i szacunki .....   | 13            |
| 8. Sezonowość działalności .....   | 13            |
| 9. Korekta błędów .....  | 13            |
| V. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI .....   | 13            |
| VI. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....             | 15            |
| 1. Struktura przychodów ze sprzedaży .....   | 15            |
| 2. Struktura kosztów działalności .....  | 15            |
| 3. Pozostałe przychody i koszty operacyjne .....   | 15            |
| 4. Przychody i koszty finansowe .....  | 16            |
| 5. Podatek dochodowy .....   | 16            |
| 6. Zysk przypadający na jedną akcję .....  | 17            |
| 7. Informacje dotyczące wypłaconej/ zadeklarowanej dywidendy .....   | 17            |
| 8. Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne .....   | 17            |
| 9. Wartość firmy .....   | 18            |
| 10. Zapasy .....   | 19            |
| 11. Należności krótkoterminowe .....   | 19            |
| 12. Aktywa finansowe .....   | 19            |
| 13. Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe .....  | 20            |
| 14. Czynne rozliczenia międzyokresowe .....  | 20            |
| 15. Długoterminowe i krótkoterminowe zobowiązania finansowe .....  | 20            |
| 16. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki .....   | 20            |
| 17. Zobowiązania krótkoterminowe .....   | 21            |
| 18. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów, rozliczenia międzyokresowe przychodów .....                   | 21            |
| 19. Zobowiązania i należności warunkowe .....  | 21            |
| 20. Sprawy sądowe .....  | 22            |
| 21. Zatrudnienie .....   | 22            |
| 22. Wynagrodzenie członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej oraz jednostek zależnych ..... | 22            |
| 23. Program płatności w formie akcji .....   | 22            |
| 24. Informacje o podmiotach powiązanych .....  | 23            |
| 25. Umowy outsourcingowe .....   | 24            |
| 26. Instrumenty finansowe .....  | 25            |
| 27. Zarządzanie kapitałem .....  | 25            |
| 28. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym .....  | 25            |
| 29. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym .....  | 25            |
| 30. Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych .....   | 25            |
| ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A. ....                             | 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 2017 ROKU**

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

Zarząd Asseco South Eastern Europe S.A.:

Piotr Jeleński

Prezes Zarządu



Miljan Mališ

Członek Zarządu



Miodrag Mirčetić

Członek Zarządu



Marcin Rulnicki

Członek Zarządu



**WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE**

|   | 6 miesięcy do<br>30 czerwca<br>2017<br>(niebadane) | 6 miesięcy do<br>30 czerwca<br>2016<br>(niebadane) | 6 miesięcy do<br>30 czerwca<br>2017<br>(niebadane) | 6 miesięcy do<br>30 czerwca<br>2016<br>(niebadane) |
|---|--|--|--|--|
|   | tys. PLN   | tys. PLN   | tys. EUR   | tys. EUR   |
| I. Przychody ze sprzedaży   | 282 821  | 260 038  | 66 587   | 59 362   |
| II. Zysk z działalności operacyjnej   | 30 730   | 23 961   | 7 235  | 5 470  |
| III. Zysk brutto  | 31 490   | 23 979   | 7 414  | 5 474  |
| IV. Zysk za okres sprawozdawczy   | 25 696   | 20 339   | 6 050  | 4 643  |
| V. Zysk za okres sprawozdawczy przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej  | <b>25 535</b>                                      | <b>20 376</b>                                      | <b>6 012</b>                                       | <b>4 652</b>                                       |
| VI. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej   | 20 006   | 17 459   | 4 710  | 3 986  |
| VII. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej  | (22 937)   | (25 532)   | (5 400)  | (5 829)  |
| VIII. Środki pieniężne netto z działalności finansowej  | (6 063)  | (7 160)  | (1 427)  | (1 635)  |
| IX. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu   | 103 780  | 90 134   | 24 555   | 20 367   |
| X. Zysk za okres sprawozdawczy na jedną akcję zwykłą przypisany Akcjonariuszom Jednostki Dominującej (w PLN/EUR)              | 0,49   | 0,39   | 0,12   | 0,09   |
| XI. Rozwodniony zysk za okres sprawozdawczy na jedną akcję zwykłą przypisany Akcjonariuszom Jednostki Dominującej (w PLN/EUR) | 0,49   | 0,39   | 0,12   | 0,09   |

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 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku 1 EUR = 4,2474 PLN
  - w okresie od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku 1 EUR = 4,3805 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 2017 roku 1 EUR = 4,2265 PLN
  - kurs obowiązujący w dniu 30 czerwca 2016 roku 1 EUR = 4,4255 PLN

**ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

|  | Nota     | 3 miesiące<br>do<br>30 czerwca<br>2017<br>(niebadane) | 6 miesięcy<br>do<br>30 czerwca<br>2017<br>(niebadane) | 3 miesiące<br>do<br>30 czerwca<br>2016<br>(niebadane) | 6 miesięcy<br>do<br>30 czerwca<br>2016<br>(niebadane) |
|--|----------|---|---|---|---|
| <b>Przychody ze sprzedaży</b>  | <u>1</u> | <b>149 616</b>  | <b>282 821</b>  | <b>140 165</b>  | <b>260 038</b>  |
| Koszt własny sprzedaży (-)   | <u>2</u> | (112 091)   | (214 738)   | (106 384)   | (198 244)   |
| <b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>  |          | <b>37 525</b>   | <b>68 083</b>   | <b>33 781</b>   | <b>61 794</b>   |
| Koszty sprzedaży (-)   | <u>2</u> | (8 700)   | (16 784)  | (10 476)  | (19 314)  |
| Koszty ogólnego zarządu (-)  | <u>2</u> | (10 974)  | (20 507)  | (10 232)  | (19 586)  |
| <b>Zysk netto ze sprzedaży</b>   |          | <b>17 851</b>   | <b>30 792</b>   | <b>13 073</b>   | <b>22 894</b>   |
| Pozostałe przychody operacyjne   | <u>3</u> | 245   | 698   | 627   | 1 018   |
| Pozostałe koszty operacyjne (-)  | <u>3</u> | (210)   | (760)   | (114)   | (259)   |
| <i>Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć (+/-)</i>   |          | -   | -   | 159   | 308   |
| <b>Zysk z działalności operacyjnej</b>   |          | <b>17 886</b>   | <b>30 730</b>   | <b>13 745</b>   | <b>23 961</b>   |
| Przychody finansowe  | <u>4</u> | 1 371   | 3 531   | 1 361   | 2 556   |
| Koszty finansowe (-)   | <u>4</u> | (736)   | (2 771)   | (1 339)   | (2 538)   |
| <b>Zysk brutto</b>   |          | <b>18 521</b>   | <b>31 490</b>   | <b>13 767</b>   | <b>23 979</b>   |
| Podatek dochodowy (bieżące i odroczone obciążenie podatkowe)   | <u>5</u> | (2 977)   | (5 794)   | (1 577)   | (3 640)   |
| <b>Zysk za okres sprawozdawczy</b>   |          | <b>15 544</b>   | <b>25 696</b>   | <b>12 190</b>   | <b>20 339</b>   |
| Przypadający:  |          |   |   |   |   |
| <b>Akcjonariuszom Jednostki Dominującej</b>  |          | <b>15 453</b>   | <b>25 535</b>   | <b>12 227</b>   | <b>20 376</b>   |
| Akcjonariuszom niekontrolującym  |          | 91  | 161   | (37)  | (37)  |
| <b>Skonsolidowany zysk za okres sprawozdawczy (w złotych) przypisany Akcjonariuszom ASEE S.A. przypadający na jedną akcję:</b> |          |   |   |   |   |
| Podstawowy ze skonsolidowanego zysku za okres sprawozdawczy  | <u>6</u> | 0,30  | 0,49  | 0,24  | 0,39  |
| Rozwodniony ze skonsolidowanego zysku za okres sprawozdawczy   | <u>6</u> | 0,30  | 0,49  | 0,24  | 0,39  |

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

|   | 3 miesiące<br>do<br>30 czerwca<br>2017<br>(niebadane) | 6 miesięcy<br>do<br>30 czerwca<br>2017<br>(niebadane) | 3 miesiące<br>do<br>30 czerwca<br>2016<br>(niebadane) | 6 miesięcy<br>do<br>30 czerwca<br>2016<br>(niebadane) |
|---|---|---|---|---|
| <b>Zysk za okres sprawozdawczy</b>                            | <b>15 544</b>   | <b>25 696</b>   | <b>12 190</b>   | <b>20 339</b>   |
| <b>Pozostałe dochody całkowite, w tym:</b>                    | <b>2 804</b>  | <b>(29 196)</b>                                       | <b>20 904</b>   | <b>23 092</b>   |
| <i>Mogące podlegać przeklasyfikowaniu na zyski lub straty</i> | 2 804   | (29 196)  | 20 904  | 23 092  |
| <i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych</i>     | 2 804   | (29 196)  | 20 904  | 23 092  |
| <b>SUMA DOCHODÓW CAŁKOWITYCH ZA OKRES</b>                     | <b>18 348</b>   | <b>(3 500)</b>  | <b>33 094</b>   | <b>43 431</b>   |
| <b>Przypadająca:</b>  |   |   |   |   |
| <i>Akcjonariuszom Jednostki Dominującej</i>                   | 18 236  | (3 588)   | 33 133  | 43 470  |
| <i>Akcjonariuszom niekontrolującym</i>                        | 112   | 88  | (39)  | (39)  |

**ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY BILANS**

| <b>AKTYWA</b>  | <b>Nota</b> | <b>30 czerwca<br/>2017<br/>roku<br/>(niebadane)</b> | <b>31 grudnia<br/>2016<br/>roku<br/>(badane)</b> |
|--|-------------|---|--|
| <b>Aktywa trwałe</b>                                     |             | <b>635 563</b>                                      | <b>642 938</b>                                   |
| Rzeczowe aktywa trwałe                                   | 8           | 117 864   | 102 161  |
| Nieruchomości inwestycyjne                               |             | 671   | 1 160  |
| Wartości niematerialne                                   | 8           | 26 740  | 30 180   |
| Wartość firmy  | 9           | 485 059   | 505 634  |
| Długoterminowe aktywa finansowe                          | 12          | 688   | 162  |
| Należności długoterminowe                                |             | 589   | 385  |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego          |             | 2 758   | 2 621  |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe                | 14          | 1 194   | 635  |
| <b>Aktywa obrotowe</b>                                   |             | <b>257 490</b>                                      | <b>303 510</b>                                   |
| Zapasy   | 10          | 19 209  | 23 474   |
| Rozliczenia międzyokresowe                               | 14          | 13 223  | 14 380   |
| Należności handlowe                                      | 11          | 98 732  | 126 498  |
| Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych |             | 461   | 166  |
| Pozostałe należności budżetowe                           |             | 1 448   | 1 002  |
| Należności z tytułu wyceny kontraktów IT                 |             | 16 588  | 11 722   |
| Inne należności  | 11          | 3 924   | 3 632  |
| Krótkoterminowe aktywa finansowe                         | 12          | 125   | 3 090  |
| Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe              | 13          | 103 780   | 119 546  |
| <b>SUMA AKTYWÓW</b>                                      |             | <b>893 053</b>                                      | <b>946 448</b>                                   |

**ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY BILANS**

| <b>PASYWA</b>   | <b>Nota</b> | <b>30 czerwca<br/>2017<br/>roku<br/>(niebadane)</b> | <b>31 grudnia<br/>2016<br/>roku<br/>(badane)</b> |
|---|-------------|---|--|
| <b>Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej)</b> |             | <b>701 688</b>                                      | <b>730 201</b>                                   |
| Kapitał podstawowy  |             | 518 942   | 518 942  |
| Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej             |             | 38 825  | 38 825   |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych                      |             | (95 549)  | (66 426)   |
| Zyski (straty) z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego                 |             | 239 470   | 238 860  |
| <b>Udziały niekontrolujące</b>  |             | <b>1 350</b>  | <b>2 210</b>                                     |
| <b>Kapitał własny ogółem</b>  |             | <b>703 038</b>                                      | <b>732 411</b>                                   |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>                                      |             | <b>26 218</b>                                       | <b>29 279</b>                                    |
| Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki                                | 16          | 18 981  | 21 807   |
| Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego                        |             | 1 492   | 1 328  |
| Długoterminowe zobowiązania handlowe i pozostałe                        |             | 766   | 696  |
| Długoterminowe rezerwy  |             | 1 242   | 1 274  |
| Długoterminowe zobowiązania finansowe                                   | 15          | 1 913   | 2 756  |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów                    | 18          | 1 824   | 1 418  |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                                     |             | <b>163 797</b>                                      | <b>184 758</b>                                   |
| Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki                                | 16          | 18 974  | 22 789   |
| Zobowiązania handlowe   | 17          | 50 452  | 68 674   |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych              | 17          | 1 746   | 2 539  |
| Pozostałe zobowiązania budżetowe  | 17          | 10 804  | 22 143   |
| Zobowiązania finansowe  | 15          | 25 847  | 1 198  |
| Zobowiązania i rezerwy z tytułu wyceny kontraktów IT                    |             | 4 811   | 7 811  |
| Pozostałe zobowiązania  | 17          | 17 923  | 23 373   |
| Krótkoterminowe rezerwy   |             | 1 077   | 864  |
| Rozliczenia międzyokresowe przychodów                                   | 18          | 14 358  | 21 752   |
| Rozliczenia międzyokresowe kosztów                                      | 18          | 17 805  | 13 615   |
| <b>SUMA ZOBOWIĄZAŃ</b>  |             | <b>190 015</b>                                      | <b>214 037</b>                                   |
| <b>SUMA PASYWÓW</b>   |             | <b>893 053</b>                                      | <b>946 448</b>                                   |

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

za okres 6 miesięcy do dnia 30 czerwca 2017 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 |
|---|--------------------|---|--|---|--|-------------------------|-----------------------|
| <b>Na dzień 1 stycznia 2017 roku</b>                    | <b>518 942</b>     | <b>38 825</b>   | <b>(66 426)</b>                                    | <b>238 860</b>  | <b>730 201</b>   | <b>2 210</b>            | <b>732 411</b>        |
| Zysk (strata) za okres sprawozdawczy                    | -                  | -   | -  | 25 535  | 25 535   | 161                     | 25 696                |
| Pozostałe dochody całkowite                             | -                  | -   | (29 123)   | -   | (29 123)   | (73)                    | (29 196)              |
| <b>Suma dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy</b> | <b>-</b>           | <b>-</b>  | <b>(29 123)</b>                                    | <b>25 535</b>   | <b>(3 588)</b>   | <b>88</b>               | <b>(3 500)</b>        |
| <b>Zmiany w składzie Grupy Kapitałowej, w tym:</b>      | <b>-</b>           | <b>-</b>  | <b>-</b>   | <b>(16)</b>   | <b>(16)</b>  | <b>(676)</b>            | <b>(692)</b>          |
| <i>Nabycie udziałów niekontrolujących</i>               | -                  | -   | -  | (16)  | (16)   | (676)                   | (692)                 |
| Dywidenda   | -                  | -   | -  | (24 909)  | (24 909)   | (272)                   | (25 181)              |
| <b>Na dzień 30 czerwca 2017 roku (niebadane)</b>        | <b>518 942</b>     | <b>38 825</b>   | <b>(95 549)</b>                                    | <b>239 470</b>  | <b>701 688</b>   | <b>1 350</b>            | <b>703 038</b>        |

za okres 6 miesięcy do dnia 30 czerwca 2016 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 |
|---|--------------------|---|--|---|--|-------------------------|-----------------------|
| <b>Na dzień 1 stycznia 2016 roku</b>                    | <b>518 942</b>     | <b>38 825</b>   | <b>(78 739)</b>                                    | <b>209 247</b>  | <b>688 275</b>   | <b>-</b>                | <b>688 275</b>        |
| Zysk (strata) za okres sprawozdawczy                    | -                  | -   | -  | 20 376  | 20 376   | (37)                    | 20 339                |
| Pozostałe dochody całkowite                             | -                  | -   | 23 094   | -   | 23 094   | (2)                     | 23 092                |
| <b>Suma dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy</b> | <b>-</b>           | <b>-</b>  | <b>23 094</b>                                      | <b>20 376</b>   | <b>43 470</b>  | <b>(39)</b>             | <b>43 431</b>         |
| <b>Zmiany w składzie Grupy Kapitałowej, w tym:</b>      | <b>-</b>           | <b>-</b>  | <b>-</b>   | <b>(7)</b>  | <b>(7)</b>   | <b>3 633</b>            | <b>3 626</b>          |
| <i>Nabycie udziałów w spółce zależnej</i>               | -                  | -   | -  | -   | -  | 4 336                   | 4 336                 |
| <i>Nabycie udziałów niekontrolujących</i>               | -                  | -   | -  | (7)   | (7)  | (703)                   | (710)                 |
| Dywidenda   | -                  | -   | -  | (21 796)  | (21 796)   | -                       | (21 796)              |
| <b>Na dzień 30 czerwca 2016 roku (przekształcone)</b>   | <b>518 942</b>     | <b>38 825</b>   | <b>(55 645)</b>                                    | <b>207 820</b>  | <b>709 942</b>   | <b>3 594</b>            | <b>713 536</b>        |

za okres 12 miesięcy do dnia 31 grudnia 2016 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 |
|---|--------------------|---|--|---|--|-------------------------|-----------------------|
| <b>Na dzień 1 stycznia 2016 roku</b>                    | <b>518 942</b>     | <b>38 825</b>   | <b>(78 739)</b>                                    | <b>209 247</b>  | <b>688 275</b>   | <b>-</b>                | <b>688 275</b>        |
| Zysk (strata) za okres sprawozdawczy                    | -                  | -   | -  | 51 468  | 51 468   | 80                      | 51 548                |
| Pozostałe dochody całkowite                             | -                  | -   | 12 313   | -   | 12 313   | -                       | 12 313                |
| <b>Suma dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy</b> | <b>-</b>           | <b>-</b>  | <b>12 313</b>                                      | <b>51 468</b>   | <b>63 781</b>  | <b>80</b>               | <b>63 861</b>         |
| <b>Zmiany w składzie Grupy Kapitałowej, w tym:</b>      | <b>-</b>           | <b>-</b>  | <b>-</b>   | <b>(59)</b>   | <b>(59)</b>  | <b>2 130</b>            | <b>2 071</b>          |
| <i>Nabycie udziałów w spółce zależnej</i>               | -                  | -   | -  | -   | -  | 5 063                   | 5 063                 |
| <i>Nabycie udziałów niekontrolujących</i>               | -                  | -   | -  | (59)  | (59)   | (2 933)                 | (2 992)               |
| Dywidenda   | -                  | -   | -  | (21 796)  | (21 796)   | -                       | (21 796)              |
| <b>Na dzień 31 grudnia 2016 roku (badane)</b>           | <b>518 942</b>     | <b>38 825</b>   | <b>(66 426)</b>                                    | <b>238 860</b>  | <b>730 201</b>   | <b>2 210</b>            | <b>732 411</b>        |

**ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIYWÓW  
PIENIĘŻNYCH**

|  | Nota | 6 miesięcy do<br>30 czerwca<br>2017<br>(niebadane) | 6 miesięcy do<br>30 czerwca<br>2016<br>(niebadane) |
|--|------|--|--|
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>                                    |      |  |  |
| Zysk brutto  |      | 31 490   | 23 979   |
| <b>Korekty o pozycje:</b>  |      | <b>(4 809)</b>                                     | <b>(1 836)</b>                                     |
| Amortyzacja  |      | 19 231   | 17 825   |
| Zmiana stanu zapasów   |      | (216)  | (16 874)   |
| Zmiana stanu należności  |      | 12 981   | (7 578)  |
| Zmiana stanu zobowiązań, rozliczeń międzyokresowych i rezerw                                       |      | (37 836)   | 6 548  |
| Przychody i koszty odsetkowe   |      | 184  | 586  |
| Zyski / straty z różnic kursowych  |      | 2 052  | (662)  |
| Zyski / straty z działalności inwestycyjnej  |      | (1 256)  | (1 539)  |
| Inne   |      | 51   | (142)  |
| <b>Środki pieniężne netto wygenerowane z działalności operacyjnej</b>                              |      | <b>26 681</b>                                      | <b>22 143</b>                                      |
| Zapłacony podatek dochodowy  |      | (6 675)  | (4 684)  |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>   |      | <b>20 006</b>                                      | <b>17 459</b>                                      |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>                                  |      |  |  |
| Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych                         |      | 234  | 846  |
| Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych                                     | 8    | (25 285)   | (10 857)   |
| Wydatki z tytułu projektów rozwojowych   |      | (1 389)  | (1 944)  |
| Wydatki z tytułu nabycia jednostek zależnych, po potrąceniu przyjętych środków pieniężnych         |      | -  | (4 265)  |
| Nabycie instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy             |      | (9 466)  | (13 732)   |
| Wpływy ze sprzedaży instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy |      | 12 166   | 4 147  |
| Pożyczki spłacone  |      | 13   | 51   |
| Pożyczki udzielone   |      | (26)   | (35)   |
| Otrzymane odsetki  |      | 804  | 255  |
| Dywidendy otrzymane  |      | -  | 1  |
| Pozostałe  |      | 12   | 1  |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>   |      | <b>(22 937)</b>                                    | <b>(25 532)</b>                                    |

|   | Nota      | 6 miesięcy do<br>30 czerwca<br>2017<br>(niebadane) | 6 miesięcy do<br>30 czerwca<br>2016<br>(niebadane) |
|---|-----------|--|--|
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>              |           |  |  |
| Wpływy (spłata) pożyczek/kredytów krótkoterminowych                         |           | 1  | (42)   |
| Wpływy z pozostałych pożyczek/kredytów                                      | 16        | 4 794  | 2 313  |
| Spłata pozostałych pożyczek/kredytów  | 16        | (8 695)  | (8 490)  |
| Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego                             |           | (559)  | (403)  |
| Wydatki na nabycie udziałów niekontrolujących                               |           | (692)  | -  |
| Dywidendy wypłacone udziałom niekontrolującym                               |           | (272)  | -  |
| Zapłacone odsetki   |           | (640)  | (538)  |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>                     |           | <b>(6 063)</b>                                     | <b>(7 160)</b>                                     |
| Zwiększenie/Zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów |           | (8 994)  | (15 233)   |
| Różnice kursowe netto   |           | (5 715)  | 2 642  |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 1 stycznia                      | 13        | 118 058  | 99 868   |
| <b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 30 czerwca</b>               | <b>13</b> | <b>103 349</b>                                     | <b>87 277</b>                                      |



**DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA**

**I. INFORMACJE OGÓLNE**

Grupa Asseco South Eastern Europe („Grupa”, „Grupa ASEE”, „ASEE”) to grupa kapitałowa, której Jednostką Dominującą jest Asseco South Eastern Europe Spółka Akcyjna („Jednostka Dominująca”, „ASEE S.A.”, „Spółka”, „Emitent”) z siedzibą w Rzeszowie, przy ul. Olchowej 14.

Jednostka Dominująca Asseco South Eastern Europe S.A. 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, 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.

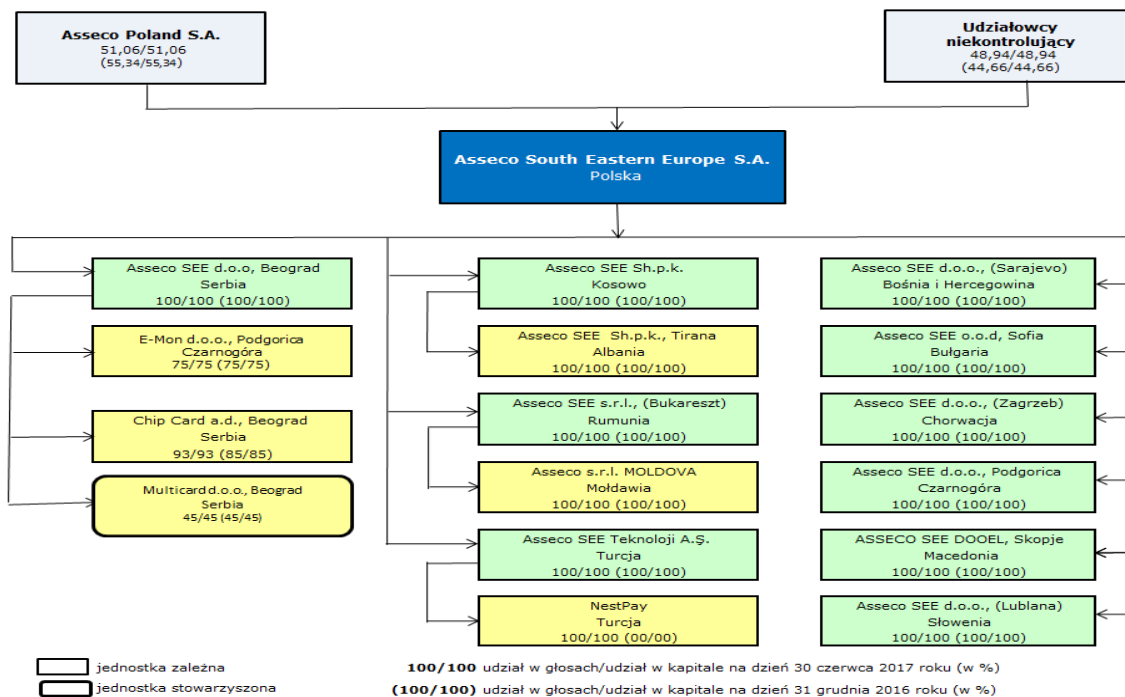
Dokładny opis działalności z wyszczególnieniem oferty produktowej został zamieszczony w sprawozdaniu finansowym Grupy za rok 2016, dostępnym na stronie internetowej Emitenta [www.asseco.com/see](http://www.asseco.com/see).

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres śródroczny zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku oraz zawiera dane porównywalne dla rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów, zestawienia zmian w kapitale własnym oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku i dla danych bilansowych na dzień 31 grudnia 2016 roku. Rachunek zysków i strat oraz noty do rachunku zysków i strat obejmują dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku – dane te nie były przedmiotem przeglądu biegłego rewidenta.

Grupa sporządza sprawozdania finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Niniejsze śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przez Zarząd ASEE S.A. zatwierdzone do publikacji w dniu 9 sierpnia 2017 roku.

**II. ORGANIZACJA GRUPY KAPITAŁOWEJ ASSECO SEE SOUTH EASTERN EUROPE**



Powyżej przedstawiono strukturę Grupy ASEE wraz z udziałem procentowym w kapitale i głosach na zgromadzeniach akcjonariuszy/wspólników na dzień 30 czerwca 2017 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 2017 roku 51,06% udziałów w kapitale zakładowym ASEE S.A.

W strukturze Grupy spółka E-Mon Czarnogóra od dnia 1 października 2016 roku traktowana jest jako spółka zależna i konsolidowana metodą pełną. Do dnia objęcia kontroli przez ASEE Serbia spółka traktowana była 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 2017 roku oraz 31 grudnia 2016 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Grupę w podmiotach wchodzących w skład Grupy ASEE jest równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

### III. SKUTKI ZMIAN W STRUKTURZE GRUPY

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2017 roku wystąpiły następujące zmiany w strukturze Grupy Emitenta:

#### Połączenie EMS d o.o. z ASEE Serbia

W dniu 20 stycznia 2017 roku zostało zarejestrowane połączenie spółki ASEE Serbia (spółka przejmująca) oraz EMS d o.o. Serbia (spółka przejmowana). Powyższe połączenie pozostaje bez wpływu na skonsolidowane sprawozdanie Grupy ASEE.

#### Nabycie akcji Chip Card a.d. (Serbia)

W dniu 26 maja 2017 roku ASEE Serbia nabyła dodatkowe 7,49% akcji Chip Card za 163 tys. EUR, zwiększając swój udział w tej spółce z 85,02% do 92,5%. Wydatki na nabycie udziałów niekontrolujących w łącznej kwocie 163 tys. EUR (692 tys. PLN) zostały zaprezentowane w rachunku przepływów pieniężnych w działalności finansowej. Rozliczenie nabycia tych udziałów zostało dodatkowo zaprezentowane w zestawieniu zmian w kapitale własnym w linii *Nabycie udziałów niekontrolujących*.

## 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 2016 roku, przekazany do publicznej wiadomości w dniu 17 lutego 2017 roku, dostępnym na stronie internetowej Emitenta: [www.asseco.com/see](http://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 2016 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 2016 roku.

Po 1 stycznia 2016 roku nie opublikowano nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2016 roku.

#### **4. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie**

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie:

- MSSF 9 Instrumenty Finansowe (opublikowano dnia 24 lipca 2014 roku) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- MSSF 15 Przychody z tytułu umów z klientami (opublikowano dnia 28 maja 2014 roku), obejmujący zmiany do MSSF 15 Data wejścia w życie MSSF 15 (opublikowano dnia 11 września 2015 roku) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Zmiany do MSR 12 Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikających z nierozliczonych strat (opublikowano dnia 19 stycznia 2016) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSR 7 Inicjatywa w zakresie ujawniania informacji (opublikowano dnia 29 stycznia 2016) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Wyjaśnienia do MSSF 15 Przychody z tytułu umów z klientami (opublikowano dnia 12 kwietnia 2016) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,

- Zmiany do MSSF 2 Klasyfikacja i wycena transakcji płatności na bazie akcji (opublikowane dnia 20 czerwca 2016) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,

- Zmiany do MSSF 4: Stosowanie MSSF 9 Instrumenty finansowe łącznie z MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowane dnia 12 września 2016) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,

- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2014-2016 (opublikowane 8 grudnia 2016) – Zmiany do MSSF 12 mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później, natomiast Zmiany do MSSF 1 oraz MSR 28 mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,

- Interpretacja KIMSF 22 Transakcje w walucie obcej i zaliczki (opublikowano dnia 8 grudnia 2016) – interpretacja ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE,

- Zmiany do MSR 40 Przeniesienie nieruchomości inwestycyjnej (opublikowano dnia 8 grudnia 2016) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,

- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo – termin wejścia w życie został odroczonej przez RMSR na czas nieokreślony,

- MSSF 16 Leasing (opublikowano dnia 13 stycznia 2016 roku) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,

- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano dnia 30 stycznia 2014) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzenia standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- Interpretacja KIMSF 23 Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego (opublikowano dnia 7 czerwca 2017) – interpretacja ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE.

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską.

Grupa jest w trakcie analizy, w jaki sposób wprowadzenie powyższych standardów i interpretacji może wpłynąć na sprawozdanie finansowe oraz na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości. Analiza Zarządu i wstępna ocena wpływu nowych lub zmienionych standardów na stosowane przez Grupę zasady (polityki) rachunkowości oraz przyszłe sprawozdania finansowe obejmowała w szczególności wpływ nowych standardów MSSF 9, 15 oraz 16, których zastosowanie może wywołać zmiany w rachunkowości i sprawozdawczości Grupy w latach 2018-2019.

## 5. MSSF 15 Przychody z umów z klientami

Standard został opublikowany 28 maja 2014 roku i będzie obowiązywać dla okresów rocznych zaczynających się 1 stycznia 2018 lub później. Standard został przyjęty przez Unię Europejską 22 września 2016 roku. Według standardu, przychody powinny być rozpoznawane w kwocie odzwierciedlającej wartość wynagrodzenia, do którego spółka oczekuje, że będzie uprawniona, w zamian za przekazanie klientowi towarów lub

usług, natomiast moment rozpoznania przychodów powinien w najlepszy możliwy sposób odzwierciedlać przekazywanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta. Nowy standard zastąpi wszystkie obecne wymagania dotyczące ujmowania przychodów zgodnie z MSSF, w tym przede wszystkim MSR 18 Przychody oraz MSR 11 Umowy o usługę budowlaną. Zastosowanie omawianego standardu wymagane jest dla wszystkich spółek sporządzających sprawozdania finansowe zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później. Wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone. Grupa ASEE planuje wdrożyć nowy standard zgodnie z wymaganą datą wejścia w życie, dlatego po raz pierwszy standard zostanie zastosowany w sprawozdaniu finansowym za okres sprawozdawczy rozpoczynający się 1 stycznia 2018 roku. Spółka jest w trakcie analizy wpływu nowych zasad opisanych w MSSF 15 na sprawozdanie finansowe. Zgodnie z wymogami przepisów przejściowych zamieszczonych w standardzie dopuszczalne są dwie metody prezentacji danych porównywalnych:

- a) podejście retrospektywne dla każdego wcześniejszego okresu sprawozdawczego prezentowanego zgodnie z MSR 8, albo
- b) podejście retrospektywne z łącznym efektem pierwszego zastosowania nowego standardu ujętym w dniu pierwszego zastosowania.

Podejście opisane w punkcie b powyżej będzie skutkowało ujęciem w sprawozdaniu finansowym za okresy sprawozdawcze rozpoczynające się po 1 stycznia 2018 korekty salda początkowego zysków zatrzymanych. Na tym etapie Spółka jeszcze rozważa, które z dwóch opisanych wyżej podejść zostanie zastosowane.

## 6. 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, wymiennalna marka (Bośnia i Hercegowina).

## 7. Profesjonalny osąd i szacunki

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 miały duże znaczenie profesjonalny osąd kierownictwa, nie uległy zmianie w stosunku do tego co zostało opisane w rocznym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku.

Dane szacunkowe, które uległy zmianie na dzień 30 czerwca 2017 roku obejmowały kalkulację podatku odroczonego, przygotowanie testów na utratę wartości firmy, co zostało opisane w nocie 9, oszacowanie wartości rezerw z tytułu świadczeń dla pracowników, co zostało ujęte w nocie 18.

## V. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

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

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

### *Rozwiązania w sektorze bankowym*

Oferta ASEE w segmencie Rozwiązania w sektorze bankowym obejmuje rozwiązanie omnikanalowe pod marką Digital Edge, zaprojektowane do dystrybucji produktów i usług bankowych za pomocą nowych, alternatywnych kanałów oraz w celu poprawy relacji i komunikacji z klientem, a także zintegrowane centralne systemy bankowe oparte na platformie Oracle i Microsoft, rozwiązania uwierzytelniające, informatyczne systemy raportujące do sprawozdawczości obowiązkowej i informacji zarządczej, jak również systemy służące do zarządzania ryzykiem i przeciwdziałania oszustwom transakcyjnym. Ponadto naszym klientom oferujemy usługi on-line 24x7 oraz doradztwo w obszarze bankowości elektronicznej i cyfrowej transformacji.

### *Rozwiązania w obszarze płatności*

ASEE oferuje kompletne rozwiązania obsługujące płatności dokonywane przy użyciu lub bez użycia kart, przeznaczone zarówno dla instytucji finansowych, jak i niefinansowych. Oferta obejmuje rozwiązania dla handlu elektronicznego (NestPay®, MSU), płatności mobilnych (mPOS, HCE), przetwarzania kart płatniczych oraz usługi związane z bankomatami i terminalami płatniczymi POS.

## 8. 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.

## 9. Korekta błędów

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

Dostarczamy oprogramowanie oraz usługi, w tym bankomaty i terminale płatnicze oferowane również w „modelu outsourcingowym” umożliwiającym klientom wynajęcie urządzeń oraz skorzystanie z usług serwisowych i usług zarządzania infrastrukturą.

### *Integracja systemów*

Grupa Asseco South Eastern Europe jest czołowym graczem na rynku usług integracyjnych w Macedonii, Rumunii oraz Serbii. Grupa świadczy usługi na rzecz sektorów finansowego, przemysłowego i publicznego w ramach następujących linii biznesowych: rozwój infrastruktury IT, wdrożenia i usługi wsparcia, zapewnienie ciągłości procesów biznesowych, automatyzacja działalności oraz rozwój dostosowanego do indywidualnych potrzeb klienta oprogramowania. W segmencie Integracja Systemów prezentowana jest również grupa własnych rozwiązań ASEE. Dotyczy to między innymi rozwiązania służącego zarządzaniu treścią BPS, rozwiązania contact center LIVE, rozwiązania służącego do zarządzania cyklem życia aktywów Fidelity oraz systemu bilingowego dla przedsiębiorstw użyteczności publicznej SKAI. Ponadto, w ramach segmentu Integracja systemów, oferowane jest rozwiązanie LeaseFlex, służące do kompleksowego zarządzania cyklem życia produktów leasingowych i aktywów. Dokładny opis działalności został zamieszczony w sprawozdaniu finansowym Grupy za rok 2016.

| Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku i na dzień 30 czerwca 2017 roku w tys. PLN (niebadane) | Rozwiązania w bankowości (I) | Rozwiązania w obszarze płatności (II) | Integracja systemów (III) | Nieprzypisane | Eliminacje/ Uzgodnienia | Razem          |
|---|------------------------------|---------------------------------------|---------------------------|---------------|-------------------------|----------------|
| <b>Przychody ze sprzedaży:</b>  | <b>79 712</b>                | <b>110 728</b>                        | <b>105 876</b>            | <b>4 119</b>  | <b>(17 614)</b>         | <b>282 821</b> |
| Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych   | 71 293                       | 107 618                               | 103 910                   | -             | -                       | 282 821        |
| Sprzedaż między lub/i wewnątrz segmentu   | 8 419                        | 3 110                                 | 1 966                     | 4 119         | (17 614)                | -              |
| <b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>   | <b>22 070</b>                | <b>28 188</b>                         | <b>17 825</b>             | -             | -                       | <b>68 083</b>  |
| Koszty sprzedaży (-)  | (4 979)                      | (5 080)                               | (6 725)                   | -             | -                       | (16 784)       |
| Koszty zarządu (-)  | (7 225)                      | (8 454)                               | (4 828)                   | -             | -                       | (20 507)       |
| <b>Zysk netto ze sprzedaży</b>  | <b>9 866</b>                 | <b>14 654</b>                         | <b>6 272</b>              | -             | -                       | <b>30 792</b>  |
| <i>Wartość firmy</i>  | <i>197 736</i>               | <i>107 687</i>                        | <i>179 636</i>            | -             | -                       | <b>485 059</b> |

| Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku w tys. EUR (niebadane) | Rozwiązania w bankowości (I) | Rozwiązania w obszarze płatności (II) | Integracja systemów (III) | Nieprzypisane | Eliminacje/ Uzgodnienia | Razem         |
|---|------------------------------|---------------------------------------|---------------------------|---------------|-------------------------|---------------|
| <b>Przychody ze sprzedaży:</b>  | <b>18 767</b>                | <b>26 069</b>                         | <b>24 928</b>             | <b>970</b>    | <b>(4 147)</b>          | <b>66 587</b> |
| Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych   | 16 785                       | 25 337                                | 24 465                    | -             | -                       | 66 587        |
| Sprzedaż między lub/i wewnątrz segmentu   | 1 982                        | 732                                   | 463                       | 970           | (4 147)                 | -             |
| <b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>   | <b>5 196</b>                 | <b>6 637</b>                          | <b>4 196</b>              | -             | -                       | <b>16 029</b> |
| Koszty sprzedaży (-)  | (1 172)                      | (1 197)                               | (1 582)                   | -             | -                       | (3 951)       |
| Koszty ogólnego zarządu (-)   | (1 701)                      | (1 990)                               | (1 137)                   | -             | -                       | (4 828)       |
| <b>Zysk netto ze sprzedaży</b>  | <b>2 323</b>                 | <b>3 450</b>                          | <b>1 477</b>              | -             | -                       | <b>7 250</b>  |

Powyższe dane zostały przeliczone według kursu średniego wynoszącego w okresie od 1 stycznia 2017 do 30 czerwca 2017 roku 1 EUR = 4,2474

| Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku i na dzień 31 grudnia 2016 roku w tys. PLN (niebadane) | Rozwiązania w bankowości (I) | Rozwiązania w obszarze płatności (II) | Integracja systemów (III) | Nieprzypisane | Eliminacje/ Uzgodnienia | Razem          |
|---|------------------------------|---------------------------------------|---------------------------|---------------|-------------------------|----------------|
| <b>Przychody ze sprzedaży:</b>  | <b>76 160</b>                | <b>90 095</b>                         | <b>109 707</b>            | <b>4 910</b>  | <b>(20 834)</b>         | <b>260 038</b> |
| Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych   | 65 806                       | 87 155                                | 107 077                   | -             | -                       | 260 038        |
| Sprzedaż między lub/i wewnątrz segmentu   | 10 354                       | 2 940                                 | 2 630                     | 4 910         | (20 834)                | -              |
| <b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>   | <b>16 788</b>                | <b>26 995</b>                         | <b>18 011</b>             | -             | -                       | <b>61 794</b>  |
| Koszty sprzedaży (-)  | (5 134)                      | (5 424)                               | (8 756)                   | -             | -                       | (19 314)       |
| Koszty zarządu (-)  | (7 089)                      | (7 132)                               | (5 365)                   | -             | -                       | (19 586)       |
| <b>Zysk netto ze sprzedaży</b>  | <b>4 565</b>                 | <b>14 439</b>                         | <b>3 890</b>              | -             | -                       | <b>22 894</b>  |
| <i>Wartość firmy</i>  | <i>205 749</i>               | <i>111 842</i>                        | <i>188 043</i>            | -             | -                       | <b>505 634</b> |

| Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku w tys. EUR (niebadane) | Rozwiązania w bankowości (I) | Rozwiązania w obszarze płatności (II) | Integracja systemów (III) | Nieprzypisane | Eliminacje/ Uzgodnienia | Razem         |
|---|------------------------------|---------------------------------------|---------------------------|---------------|-------------------------|---------------|
| <b>Przychody ze sprzedaży:</b>  | <b>17 386</b>                | <b>20 567</b>                         | <b>25 044</b>             | <b>1 121</b>  | <b>(4 756)</b>          | <b>59 362</b> |
| Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych   | 15 022                       | 19 896                                | 24 444                    | -             | -                       | 59 362        |
| Sprzedaż między lub/i wewnątrz segmentu   | 2 364                        | 671                                   | 600                       | 1 121         | (4 756)                 | -             |
| <b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>   | <b>3 832</b>                 | <b>6 163</b>                          | <b>4 112</b>              | -             | -                       | <b>14 107</b> |
| Koszty sprzedaży (-)  | (1 172)                      | (1 238)                               | (1 999)                   | -             | -                       | (4 409)       |
| Koszty ogólnego zarządu (-)   | (1 618)                      | (1 628)                               | (1 225)                   | -             | -                       | (4 471)       |
| <b>Zysk netto ze sprzedaży</b>  | <b>1 042</b>                 | <b>3 297</b>                          | <b>888</b>                | -             | -                       | <b>5 227</b>  |

Powyższe dane zostały przeliczone według kursu średniego wynoszącego w okresie od 1 stycznia 2016 do 30 czerwca 2016 roku 1 EUR = 4,3805

**VI. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**
**1. Struktura przychodów ze sprzedaży**

Przychody operacyjne w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2017 roku oraz w okresie porównywalnym kształtowały się następująco:

| Przychody ze sprzedaży według rodzaju | 3 miesiące do<br>30 czerwca 2017<br>(niebadane) | 6 miesięcy do<br>30 czerwca 2017<br>(niebadane) | 3 miesiące do<br>30 czerwca 2016<br>(niebadane) | 6 miesięcy do<br>30 czerwca 2016<br>(niebadane) |
|---------------------------------------|---|---|---|---|
| Oprogramowanie i usługi własne        | 93 176  | 176 065   | 83 107  | 157 810   |
| Oprogramowanie i usługi obce          | 27 174  | 48 516  | 26 218  | 44 311  |
| Sprzęt i infrastruktura               | 29 266  | 58 240  | 30 840  | 57 917  |
|                                       | <b>149 616</b>                                  | <b>282 821</b>                                  | <b>140 165</b>                                  | <b>260 038</b>                                  |

Przychody ze sprzedaży Grupy ASEE wzrosły w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2017 roku w stosunku do okresu porównywalnego o 22 783 tys. PLN (9 %) z czego kwota 18 255 tys. PLN dotyczy Oprogramowania i usług własnych. Najwyższy wzrost przychodów zanotowały spółki ASEE Rumunia, ASEE Serbia, ASEE Chorwacja, co

związane było ze wzrostem sprzedaży rozwiązań własnych w segmencie Rozwiązania w sektorze bankowym jak również rozszerzeniem oferty produktowej o usługi przetwarzania i autoryzacji transakcji płatniczych w związku z akwizycją spółki Chip Card, które prezentowane są w przychodach segmentu Rozwiązania w obszarze płatności.

**2. Struktura kosztów działalności**

|  | 3 miesiące do<br>30 czerwca 2017<br>(niebadane) | 6 miesięcy do<br>30 czerwca 2017<br>(niebadane) | 3 miesiące do<br>30 czerwca 2016<br>(niebadane) | 6 miesięcy do<br>30 czerwca 2016<br>(niebadane) |
|--|---|---|---|---|
| Świadczenia na rzecz pracowników (-)                     | (46 772)  | (89 206)  | (47 044)  | (88 215)  |
| Usługi obce nie projektowe i outsourcing pracowników (-) | (5 401)   | (10 080)  | (4 146)   | (8 885)   |
| Amortyzacja (-)  | (9 792)   | (19 231)  | (9 142)   | (17 825)  |
| Koszty utrzymania majątku i samochodów służbowych (-)    | (8 237)   | (16 806)  | (7 992)   | (15 557)  |
| Podróże służbowe (-)                                     | (938)   | (1 749)   | (1 156)   | (2 038)   |
| Reklama (-)  | (901)   | (1 552)   | (1 242)   | (1 701)   |
| Pozostałe koszty (podstawowe) (-)                        | (2 730)   | (4 134)   | (1 847)   | (4 294)   |
|  | <b>(74 771)</b>                                 | <b>(142 758)</b>                                | <b>(72 569)</b>                                 | <b>(138 515)</b>                                |
| <b>Koszt własny sprzedaży, w tym (-)</b>                 | <b>(112 091)</b>                                | <b>(214 738)</b>                                | <b>(106 384)</b>                                | <b>(198 244)</b>                                |
| Wartość odsprzedanych towarów i usług obcych (-)         | (56 994)  | (109 271)                                       | (54 523)  | (98 629)  |
| Koszty wytworzenia (-)                                   | (55 097)  | (105 467)                                       | (51 861)  | (99 615)  |
| Koszty sprzedaży (-)                                     | (8 700)   | (16 784)  | (10 476)  | (19 314)  |
| Koszty ogólnego zarządu (-)                              | (10 974)  | (20 507)  | (10 232)  | (19 586)  |

**3. Pozostałe przychody i koszty operacyjne**

| Pozostałe przychody operacyjne   | 3 miesiące do<br>30 czerwca 2017<br>(niebadane) | 6 miesięcy do<br>30 czerwca 2017<br>(niebadane) | 3 miesiące do<br>30 czerwca 2016<br>(niebadane) | 6 miesięcy do<br>30 czerwca 2016<br>(niebadane) |
|--|---|---|---|---|
| Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | 10  | 103   | 370   | 420   |
| Przychody z tytułu najmu powierzchni                                     | 13  | 26  | 25  | 48  |
| Pozostałe  | 222   | 569   | 232   | 550   |
|  | <b>245</b>                                      | <b>698</b>                                      | <b>627</b>                                      | <b>1 018</b>                                    |

W linii „Pozostałe” w pierwszym półroczu 2017 roku ujęte zostały głównie otrzymane przez Grupę odszkodowania (259 tys. PLN), przychody związane z odpisaniem przedawnionych zobowiązań (101 tys. PLN), kwoty uzyskane od sponsorów (67 tys. PLN)

a także przychody z tytułu refaktur nie związanych z główną działalnością spółek i uzyskane przez Grupę upusty i rabaty dotyczące lat ubiegłych.

| <b>Pozostałe koszty operacyjne</b>                                     | <b>3 miesiące do<br/>30 czerwca 2017<br/>(niebadane)</b> | <b>6 miesięcy do<br/>30 czerwca 2017<br/>(niebadane)</b> | <b>3 miesiące do<br/>30 czerwca 2016<br/>(niebadane)</b> | <b>6 miesięcy do<br/>30 czerwca 2016<br/>(niebadane)</b> |
|--|--|--|--|--|
| Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych (-)                    | -  | (26)   | (16)   | (22)   |
| Darowizny przekazane podmiotom niepowiązanym (-)                       | (25)   | (38)   | (79)   | (86)   |
| Rezerwy na koszty spraw sądowych dotyczące pozostałej działalności (-) | -  | (262)  | -  | -  |
| Likwidacja środków trwałych i wartości niematerialnych (-)             | (4)  | (186)  | -  | -  |
| Pozostałe (-)  | (181)  | (248)  | (19)   | (151)  |
|  | <b>(210)</b>   | <b>(760)</b>   | <b>(114)</b>   | <b>(259)</b>   |

#### 4. Przychody i koszty finansowe

| <b>Przychody finansowe</b>  | <b>3 miesiące do<br/>30 czerwca 2017<br/>(niebadane)</b> | <b>6 miesięcy do<br/>30 czerwca 2017<br/>(niebadane)</b> | <b>3 miesiące do<br/>30 czerwca 2016<br/>(niebadane)</b> | <b>6 miesięcy do<br/>30 czerwca 2016<br/>(niebadane)</b> |
|---|--|--|--|--|
| Przychody odsetkowe z pożyczek udzielonych, depozytów bankowych i lokat | 536  | 921  | 332  | 638  |
| Zyski z wyceny instrumentów pochodnych                                  | 544  | 1 709  | 93   | 636  |
| Dodatnie różnice kursowe  | 285  | 871  | 935  | 1 281  |
| Pozostałe przychody finansowe   | 6  | 30   | 1  | 1  |
|   | <b>1 371</b>   | <b>3 531</b>   | <b>1 361</b>   | <b>2 556</b>   |

| <b>Koszty finansowe</b>                     | <b>3 miesiące do<br/>30 czerwca 2017<br/>(niebadane)</b> | <b>6 miesięcy do<br/>30 czerwca 2017<br/>(niebadane)</b> | <b>3 miesiące do<br/>30 czerwca 2016<br/>(niebadane)</b> | <b>6 miesięcy do<br/>30 czerwca 2016<br/>(niebadane)</b> |
|---|--|--|--|--|
| Koszty odsetkowe (-)                        | (194)  | (407)  | (257)  | (562)  |
| Opłaty i prowizje bankowe (-)               | (75)   | (178)  | (30)   | (42)   |
| Ujemne różnice kursowe (-)                  | (175)  | (1 773)  | -  | (519)  |
| Koszty związane z nabyciem spółek (-)       | -  | -  | (32)   | (145)  |
| Koszty odsetek od leasingu finansowego (-)  | (26)   | (58)   | (28)   | (53)   |
| Strata z wyceny instrumentów pochodnych (-) | (257)  | (346)  | (992)  | (1 217)  |
| Pozostałe koszty finansowe (-)              | (9)  | (9)  | -  | -  |
|   | <b>(736)</b>   | <b>(2 771)</b>   | <b>(1 339)</b>   | <b>(2 538)</b>   |

#### 5. Podatek dochodowy

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

|  | <b>3 miesiące do<br/>30 czerwca 2017<br/>(niebadane)</b> | <b>6 miesięcy do<br/>30 czerwca 2017<br/>(niebadane)</b> | <b>3 miesiące do<br/>30 czerwca 2016<br/>(niebadane)</b> | <b>6 miesięcy do<br/>30 czerwca 2016<br/>(niebadane)</b> |
|--|--|--|--|--|
| Bieżący podatek dochodowy i korekty lat ubiegłych              | (3 781)  | (5 754)  | (1 392)  | (3 593)  |
| Odroczony podatek dochodowy                                    | 804  | (40)   | (185)  | (47)   |
| <b>Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat</b> | <b>(2 977)</b>   | <b>(5 794)</b>   | <b>(1 577)</b>   | <b>(3 640)</b>   |

Obciążenie wyniku podatkiem w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2017 roku wynikało z obciążenia bieżącym podatkiem dochodowym w poszczególnych krajach (-5 215 tys. PLN), z podatku u źródła od dywidend wypłaconych ze spółek zależnych przez ASEE S.A. (-594 tys. PLN) i ASEE Serbia (-73 tys. PLN), korekty podatku dochodowego za lata ubiegłe (128 tys. PLN) oraz z powstania i odwrócenia się różnic przejściowych (-40 tys. PLN). Natomiast w okresie porównywalnym 2016 roku z obciążenia bieżącym podatkiem dochodowym w poszczególnych krajach (-3 547 tys. PLN), z podatku u źródła od dywidend wypłaconych ze spółek zależnych przez ASEE S.A. (- 46 tys. PLN)

oraz z powstania i odwrócenia się różnic przejściowych (-47 tys. PLN).

Efektywna stopa podatkowa w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2017 roku wyniosła 18,4% natomiast w okresie porównywalnym 15,2%.

Strategia dywidendowa Spółki nie zakłada w dającej się przewidzieć przyszłości wypłat dywidend, które mogłyby mieć istotny wpływ na jej pozycję podatkową.

Na dzień 30 czerwca 2017 roku Grupa rozpoznała aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 2 758 tys. PLN (2 621 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2016 roku) oraz rezerwę na podatek odroczonego w kwocie 1 492 tys. PLN (1 328 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2016 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 rozwniające 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<br>30 czerwca 2017<br>(niebadane) | 6 miesięcy do<br>30 czerwca 2017<br>(niebadane) | 3 miesiące do<br>30 czerwca 2016<br>(niebadane) | 6 miesięcy do<br>30 czerwca 2016<br>(niebadane) |
|--|---|---|---|---|
| <b>Skonsolidowany zysk za okres sprawozdawczy przypadający na Akcjonariuszy ASEE S.A.</b>                                      | <b>15 453</b>                                   | <b>25 535</b>                                   | <b>12 227</b>                                   | <b>20 376</b>                                   |
| 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                                      |
| <b>Skonsolidowany zysk za okres sprawozdawczy (w złotych) przypisany Akcjonariuszom ASEE S.A. przypadający na jedną akcję:</b> |   |   |   |   |
| Podstawowy ze skonsolidowanego zysku z działalności za okres sprawozdawczy   | 0,30  | 0,49  | 0,24  | 0,39  |
| Rozwodniony ze skonsolidowanego zysku z działalności za okres sprawozdawczy  | 0,30  | 0,49  | 0,24  | 0,39  |

## 7. Informacje dotyczące wypłaconej/zadeklarowanej dywidendy

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Asseco South Eastern Europe S.A. z siedzibą w Rzeszowie działając w oparciu o art. 395 § 2 pkt. 2) Kodeksu Spółek Handlowych oraz na podstawie §12 ust. 4 pkt. 2) Statutu Spółki postanowiło podzielić zysk za rok obrotowy 2016 w wysokości 19 069,06 PLN oraz przeznaczyć na wypłatę dywidendy część środków kapitału rezerwowego, utworzonego uchwałą nr 7 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 31 marca 2016 roku w sposób następujący:

a) kwota 1 525,52 PLN z zysku za rok obrotowy 2016 została przeznaczona zgodnie z art. 396 § 1 KSH na kapitał zapasowy,

b) kwota 17 543,54 PLN z zysku za rok obrotowy 2016 oraz kwota 24 891 696,94 PLN stanowiąca część ww. kapitału rezerwowego zostały przeznaczone do podziału między wszystkich akcjonariuszy Spółki w kwocie 0,48 PLN na jedną akcję Spółki.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki określiło datę ustalenia prawa do dywidendy na dzień 30 czerwca 2017 roku. Dywidenda została wypłacona w dniu 14 lipca 2017. Liczba akcji objętych dywidendą wyniosła 51 894 251.

## 8. Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne

|  | Środki trwałe  | Wartości niematerialne |
|--|----------------|------------------------|
| <b>Wartość netto na dzień 1 stycznia 2017 roku</b>       | <b>102 161</b> | <b>30 180</b>          |
| Zakupy   | 30 694         | 1 013                  |
| Kapitalizacja kosztów projektów rozwojowych              | -              | 1 467                  |
| Przeniesienie z zapasów i nieruchomości inwestycyjnych   | 4 103          | -                      |
| Leasing finansowy  | 613            | -                      |
| Pozostałe zwiększenia/ zmniejszenia (+/-)                | (24)           | 21                     |
| Odpis amortyzacyjny (-)                                  | (15 567)       | (3 725)                |
| Sprzedaż i likwidacja (-)                                | (463)          | -                      |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych (+/-) | (3 653)        | (2 216)                |
| <b>Wartość netto na dzień 30 czerwca 2017 roku</b>       | <b>117 864</b> | <b>26 740</b>          |

|  | Środki trwałe | Wartości niematerialne |
|--|---------------|------------------------|
| <b>Wartość netto na dzień 1 stycznia 2016 roku</b>       | <b>86 369</b> | <b>33 566</b>          |
| Zakupy   | 9 866         | 1 167                  |
| Kapitalizacja kosztów projektów rozwojowych              | -             | 1 944                  |
| Przeniesienie z zapasów                                  | 3 444         | -                      |
| Leasing finansowy  | 371           | -                      |
| Objęcie kontroli nad podmiotem zależnym                  | 4 995         | 2 336                  |
| Pozostałe zwiększenia/ zmniejszenia (+/-)                | (37)          | 97                     |
| Odpis amortyzacyjny (-)                                  | (13 304)      | (4 598)                |
| Sprzedaż i likwidacja (-)                                | (426)         | -                      |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych (+/-) | 3 391         | 1 103                  |
| <b>Wartość netto na dzień 30 czerwca 2016 roku</b>       | <b>94 669</b> | <b>35 615</b>          |

Wzrost wartości środków trwałych na dzień 30 czerwca 2017 roku (117 864 tys. PLN) i 31 grudnia 2016 roku (102 161 tys. PLN) wynika przede wszystkim z zakupu bankomatów, terminali płatniczych i pozostałych elementów infrastruktury przeznaczonej na wynajem w modelu outsourcingowym.

Wartość skapitalizowanych kosztów prac rozwojowych wyniosła w I półroczu 2017 roku 1 467 tys. PLN natomiast w okresie porównywalnym 2016 roku 1 944 tys. PLN.

Wartość zobowiązań z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych na dzień 30 czerwca 2017 roku wynosiła 8 410 tys. PLN a na dzień 31 grudnia 2016 roku 1 179 tys. PLN.

## 9. Wartość firmy

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

|   | 6 miesięcy<br>do<br>30 czerwca<br>2017<br>(niebadane) | 12 miesięcy<br>do<br>31 grudnia<br>2016<br>(badane) |
|---|---|---|
| <b>Wartość firmy na początek okresu</b>   | <b>505 634</b>  | <b>488 566</b>                                      |
| Rozwiązania w sektorze bankowym   | 205 749   | 193 556   |
| Rozwiązania w obszarze płatności  | 111 842   | 110 292   |
| Integracja systemów   | 188 043   | 184 718   |
| <b>Zmiany wartości firmy z konsolidacji w wyniku nabycia udziałów (+)</b>                                   | -   | <b>6 409</b>  |
| Rozwiązania w sektorze bankowym   | -   | 6 315   |
| Rozwiązania w obszarze płatności  | -   | 94  |
| Integracja systemów   | -   | -   |
| <b>Różnice kursowe z przeliczenia wartości firmy powstałej na zagranicznych jednostkach zależnych (+/-)</b> | <b>(20 575)</b>                                       | <b>10 659</b>                                       |
| Rozwiązania w sektorze bankowym   | (8 013)   | 5 878   |
| Rozwiązania w obszarze płatności  | (4 155)   | 1 456   |
| Integracja systemów   | (8 407)   | 3 325   |
| <b>Razem wartość bilansowa na koniec okresu</b>   | <b>485 059</b>  | <b>505 634</b>                                      |
| Rozwiązania w sektorze bankowym   | 197 736   | 205 749   |
| Rozwiązania w obszarze płatności  | 107 687   | 111 842   |
| Integracja systemów   | 179 636   | 188 043   |

### Wartość firmy – test na utratę wartości

Zarząd Jednostki Dominującej na dzień 31 grudnia 2016 roku przeprowadził test na utratę wartości firmy, powstałej w wyniku nabycia jednostek zależnych. Wymagało to oszacowania wartości użytkowej segmentów operacyjnych stanowiących ośrodki wypracowujące 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 2017 roku Spółka zweryfikowała założenia testu na utratę wartości firmy, jaki został przeprowadzony na dzień 31 grudnia 2016 roku. W szczególności sprawdzono czy założenia dotyczące wyników finansowych wypracowywanych przez poszczególne ośrodki generujące przepływy pieniężne w 2016 roku nie różnią się istotnie od faktycznie osiągniętych wyników za I półrocze 2017 roku oraz czy w wyniku oddziaływania czynników wewnętrznych i zewnętrznych, nie uległy obniżeniu prognozy dotyczące następnych lat obrotowych.

W związku z poprawą wyników na poziomie całej Grupy jak i w poszczególnych segmentach operacyjnych w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2017 roku w porównaniu do półrocza roku ubiegłego, nie stwierdzono przesłanek do przeprowadzenia testów na utratę wartości firmy przypisanej do żadnego z segmentów operacyjnych na dzień 30 czerwca 2017 roku.

W szczególności w odniesieniu do segmentu Integracja systemów, w związku z poprawą wyników tego segmentu w stosunku do okresu porównywalnego jak również w stosunku do założeń przyjętych dla 2017 roku w modelu na wycenę wartości sporządzonym na dzień 31 grudnia 2016 roku stwierdzono, że nie występują przesłanki do przeprowadzenia testów na utratę wartości firmy przypisanej do tego segmentu na dzień 30 czerwca 2017 roku.

W przypadku wartości firmy przypisanej do segmentu Integracja systemów, zgodnie z testem przeprowadzonym na dzień 31 grudnia 2016 roku zmiana stopy dyskonta zastosowanej w modelu o 1,3 pp. przy innych założeniach niezmiennych oraz spadek dynamiki przychodów o 0,8 pp. przy innych założeniach niezmiennych mogłyby spowodować, że wartość odzyskiwalna wartości firmy byłaby równa jej wartości bilansowej. Nadwyżka wartości odzyskiwalnej wartości firmy przypisanej do segmentu Integracja systemów nad jej wartością bilansową na dzień 31 grudnia 2016 roku wyniosła 30 mln PLN.

Test na utratę wartości firmy przypisanej do wszystkich segmentów, nawet w przypadku braku przesłanek, zgodnie z polityką Grupy będzie przeprowadzony na dzień 31 grudnia 2017 roku.

## 10. Zapasy

| Zapasy                                  | 30 czerwca<br>2017<br>(niebadane) | 31 grudnia<br>2016<br>(badane) |
|---|-----------------------------------|--------------------------------|
| Towary                                  | 21 626                            | 25 388                         |
| Zapasy serwisowe                        | 10 303                            | 9 870                          |
| Odpis aktualizujący wartość zapasów (-) | (12 720)                          | (11 784)                       |
|   | <b>19 209</b>                     | <b>23 474</b>                  |

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2017 roku Grupa dokonała odpisów aktualizujących wartość zapasów w kwocie 2 198 tys. PLN (głównie ASEE Serbia, ASEE Rumunia i ASEE BiH) oraz odwróciła odpisy aktualizujące w kwocie 452 tys. PLN.

## 11. Należności krótkoterminowe

| Należności handlowe  | 30 czerwca<br>2017<br>(niebadane) | 31 grudnia<br>2016<br>(badane) |
|--|-----------------------------------|--------------------------------|
| Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:                 | 88 332                            | 117 511                        |
| Od jednostek powiązanych                                   | 807                               | 837                            |
| Od jednostek pozostałych                                   | 90 879                            | 119 940                        |
| Odpis aktualizujący należności z tytułu dostaw i usług (-) | (3 354)                           | (3 266)                        |
| Należności z tytułu dostaw niezafakturowanych, w tym:      | 10 400                            | 8 987                          |
| Od jednostek powiązanych                                   | -                                 | 25                             |
| Od jednostek pozostałych                                   | 10 400                            | 8 962                          |
|  | <b>98 732</b>                     | <b>126 498</b>                 |

| Wiekowanie należności z tytułu dostaw i usług | 30 czerwca<br>2017<br>(niebadane) |               | 31 grudnia<br>2016<br>(badane) |               |
|---|-----------------------------------|---------------|--------------------------------|---------------|
|   | kwota                             | struktura     | Kwota                          | struktura     |
| Należności niewymagalne                       | 70 992                            | 80,4%         | 100 498                        | 85,5%         |
| Należności przeterminowane do 3 miesięcy      | 13 842                            | 15,6%         | 14 761                         | 12,6%         |
| Należności przeterminowane powyżej 3 miesięcy | 3 498                             | 4,0%          | 2 252                          | 1,9%          |
|   | <b>88 332</b>                     | <b>100,0%</b> | <b>117 511</b>                 | <b>100,0%</b> |

| Inne należności                          | 30 czerwca<br>2017<br>(niebadane) | 31 grudnia<br>2016<br>(badane) |
|--|-----------------------------------|--------------------------------|
| Zaliczki przekazane pozostałym dostawcom | 1 382                             | 2 403                          |
| Należności z tytułu kaucji               | 271                               | 354                            |
| Pozostałe należności                     | 2 271                             | 875                            |
|  | <b>3 924</b>                      | <b>3 632</b>                   |

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

Na dzień 30 czerwca 2017 roku pozostałe należności obejmują głównie należności z tytułu aktywów przekazanych w ramach leasingu finansowego (1 488 tys. PLN), należności z tytułu środków pieniężnych przekazanych do testowania bankomatów (306 tys. PLN), należności od pracowników (218 tys. PLN) środki pieniężne

zatrzymane (45 tys. PLN), należności z tytułu sprzedaży środków trwałych (14 tys. PLN).

Na dzień 31 grudnia 2016 roku pozostałe należności obejmują między innymi środki pieniężne (174 tys. PLN), należności od pracowników, należności z tytułu sprzedaży środków trwałych oraz pozostałe należności.

## 12. Aktywa finansowe

|  | 30 czerwca<br>2017<br>(niebadane) | 31 grudnia<br>2016<br>(badane) |
|--|-----------------------------------|--------------------------------|
| <b>Aktywa dostępne do sprzedaży:</b>   | <b>129</b>                        | <b>138</b>                     |
| Akcje/udziały w spółkach notowanych na rynkach regulowanych                  | 108                               | 117                            |
| Akcje/udziały w spółkach nienotowanych na rynkach regulowanych               | 21                                | 21                             |
| <b>Udzielone pożyczki:</b>   | <b>100</b>                        | <b>89</b>                      |
| Pożyczki udzielone jednostkom niepowiązanym                                  | 87                                | 89                             |
| Pożyczki pracownicze   | 13                                | -                              |
| <b>Lokaty:</b>   | <b>28</b>                         | <b>29</b>                      |
| Lokaty 3 - 12 miesięcy   | 21                                | 22                             |
| Lokaty powyżej 12 miesięcy   | 7                                 | 7                              |
| <b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy:</b> | <b>556</b>                        | <b>2 996</b>                   |
| Walutowe kontrakty typu forward  | 556                               | -                              |
| Jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych                           | -                                 | 2 996                          |
| Długoterminowe   | 688                               | 162                            |
| Krótkoterminowe  | 125                               | 3 090                          |

W aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy na dzień 30 czerwca 2017 roku zostały ujęte walutowe kontrakty typu forward posiadane przez ASEE S.A., natomiast na dzień 31 grudnia 2016 roku jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych będące w posiadaniu ASEE Macedonia.

Wydatki na nabycie jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych w pierwszej połowie 2017 roku wyniosły 9 246 tys. PLN (13 452 tys. PLN w I półroczu 2016 roku) natomiast wpływy z tego tytułu wyniosły 12 166 tys. PLN (4 144 tys. PLN w okresie porównywalnym).

Wartość posiadanych przez Grupę aktywów finansowych na dzień 30 czerwca 2017 roku oraz na 31 grudnia 2016 roku nie różni się istotnie od ich wartości godziwej.

### 13. Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe

|   | 30 czerwca<br>2017<br>(niebadane) | 31 grudnia<br>2016<br>(badane) |
|---|-----------------------------------|--------------------------------|
| Środki pieniężne na rachunkach bankowych bieżących i w kasie    | 57 733                            | 80 745                         |
| Lokaty krótkoterminowe  | 46 035                            | 38 801                         |
| Ekwiwalenty środków pieniężnych                                 | 12                                | -                              |
|   | <b>103 780</b>                    | <b>119 546</b>                 |
| Odsetki naliczone od środków pieniężnych na datę bilansową      | (54)                              | (47)                           |
| Kredyty do zarządzania płynnością                               | (377)                             | (1 441)                        |
| <b>Środki pieniężne ujęte w rachunku przepływów pieniężnych</b> | <b>103 349</b>                    | <b>118 058</b>                 |

### 14. Czynne rozliczenia międzyokresowe

| Długoterminowe                                    | 30 czerwca<br>2017<br>(niebadane) | 31 grudnia<br>2016<br>(badane) |
|---|-----------------------------------|--------------------------------|
| Przedpłacone usługi serwisowe i opłaty licencyjne | 997                               | 527                            |
| Pozostałe   | 197                               | 108                            |
|   | <b>1 194</b>                      | <b>635</b>                     |

| Krótkoterminowe                                       | 30 czerwca<br>2017<br>(niebadane) | 31 grudnia<br>2016<br>(badane) |
|---|-----------------------------------|--------------------------------|
| Przedpłacone usługi serwisowe i opłaty licencyjne     | 7 976                             | 9 883                          |
| Przedpłacone ubezpieczenia                            | 1 183                             | 644                            |
| Przedpłacone czynsze                                  | 305                               | 391                            |
| Przedpłacone usługi doradcze                          | 555                               | 773                            |
| Przedpłacone inne usługi                              | 1 289                             | 845                            |
| Koszty usług, do których nie ujęto jeszcze przychodów | 974                               | 556                            |
| Pozostałe   | 941                               | 1 288                          |
|   | <b>13 223</b>                     | <b>14 380</b>                  |

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów na dzień 30 czerwca 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku składały się głównie z kosztów usług serwisowych, które będą ponoszone sukcesywnie w okresach następnym (odpowiednio 8 973 tys. PLN, 10 410 tys. PLN).

### 15. Długoterminowe i krótkoterminowe zobowiązania finansowe

| Długoterminowe                             | 30 czerwca<br>2017<br>(niebadane) | 31 grudnia<br>2016<br>(badane) |
|--|-----------------------------------|--------------------------------|
| Kontrakty typu forward                     | 37                                | 821                            |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 1 876                             | 1 935                          |
|  | <b>1 913</b>                      | <b>2 756</b>                   |

| Krótkoterminowe  | 30 czerwca<br>2017<br>(niebadane) | 31 grudnia<br>2016<br>(badane) |
|--|-----------------------------------|--------------------------------|
| Zobowiązanie z tytułu dywidendy do akcjonariuszy ASEE S.A. | 24 909                            | -                              |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego                 | 914                               | 923                            |
| Kontrakty typu forward                                     | -                                 | 240                            |
| Pozostałe  | 24                                | 35                             |
|  | <b>25 847</b>                     | <b>1 198</b>                   |

Na dzień 30 czerwca 2017 roku zobowiązania finansowe zawierają głównie zobowiązanie z tytułu dywidendy do Akcjonariuszy ASEE S.A. w kwocie 24 909 tys. PLN. Zobowiązanie to zostało spłacone w dniu 14 lipca 2017 roku.

### 16. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

| Efektywna stopa procentowa %       | Waluta  | Termin spłaty | Wykorzystanie na dzień:        |                       |                             |                       |
|------------------------------------|---------|---------------|--------------------------------|-----------------------|-----------------------------|-----------------------|
|                                    |         |               | 30 czerwca 2017<br>(niebadane) |                       | 31 grudnia 2016<br>(badane) |                       |
|                                    |         |               | część długoterminowa           | część krótkoterminowa | część długoterminowa        | część krótkoterminowa |
| <b>KREDYTY W RACHUNKU BIEŻĄCYM</b> |         |               |                                |                       |                             |                       |
| stała stopa procentowa             | MKD     | 30-06-2017    | -                              | 11                    | -                           | 13                    |
| stała stopa procentowa             | MKD     | 30-06-2017    | -                              | 28                    | -                           | 26                    |
| Euribor 6M + marża                 | EUR     | 31-03-2018    | -                              | 338                   | -                           | 960                   |
| stała stopa procentowa             | EUR     | 10-03-2017    | -                              | -                     | -                           | 442                   |
| <b>POZOSTAŁE KREDYTY</b>           |         |               |                                |                       |                             |                       |
| Euribor 1M + marża                 | EUR     | 15-06-2018    | -                              | 9 605                 | -                           | 9 975                 |
| -                                  | TRY     | 01-01-2017    | -                              | -                     | -                           | 6                     |
| Euribor 3M + marża                 | HRK/EUR | 30-04-2019    | 2 958                          | 3 549                 | 4 955                       | 3 716                 |
| Euribor 3M + marża                 | HRK/EUR | 31-12-2022    | 2 588                          | 739                   | 3 161                       | 709                   |
| Euribor 6M + marża                 | EUR     | 30-04-2019    | 596                            | 270                   | 624                         | 916                   |
| stała stopa procentowa             | EUR     | 31-03-2021    | 2 929                          | 452                   | -                           | -                     |
| stała stopa procentowa             | BAM     | 08-05-2017    | -                              | -                     | -                           | 158                   |
| Euribor 12M + marża                | HRK/EUR | 31-03-2017    | -                              | -                     | -                           | 883                   |
| Euribor + marża                    | EUR     | 30-06-2021    | 1 524                          | 508                   | 1 863                       | 532                   |
| Euribor 1M + marża                 | EUR     | 18-12-2020    | 7 405                          | 3 258                 | 11 204                      | 4 453                 |
| Euribor 6M + marża                 | EUR     | 13-03-2020    | 981                            | 216                   | -                           | -                     |
|                                    |         |               | <b>18 981</b>                  | <b>18 974</b>         | <b>21 807</b>               | <b>22 789</b>         |

Łączne zadłużenie Grupy ASEE na dzień 30 czerwca 2017 roku z tytułu wszystkich zaciągniętych kredytów i pożyczek wyniosło 37 955 tys. PLN, na dzień 31 grudnia 2016 roku 44 596 tys. PLN

Wpływy oraz spłaty kredytów ujęte w rachunku przepływów pieniężnych w I półroczu 2017 roku wyniosły odpowiednio 4,8 mln PLN (wpływy) oraz 8,7 mln PLN (spłaty).

Na dzień 30 czerwca 2017 roku oraz 31 grudnia 2016 roku środki trwałe o wartości odpowiednio 1 055 tys. PLN i 2 516 tys. PLN stanowiły zabezpieczenie zaciągniętych kredytów. Kwota zobowiązania zabezpieczonego tymi aktywami wynosiła na dzień 30 czerwca 2017 roku 9 605 tys. PLN a na dzień 31 grudnia 2016 roku 10 133 tys. PLN.

## 17. Zobowiązania krótkoterminowe

| Zobowiązania handlowe                                   | 30 czerwca 2017<br>(niebadane) | 31 grudnia 2016<br>(badane) |
|---|--------------------------------|-----------------------------|
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, w tym:            | 43 443                         | 61 046                      |
| Wobec jednostek powiązanych                             | 89                             | 190                         |
| Wobec jednostek pozostałych                             | 43 354                         | 60 856                      |
| Zobowiązania z tytułu dostaw niezafakturowanych, w tym: | 7 009                          | 7 628                       |
| Wobec jednostek powiązanych                             | -                              | -                           |
| Wobec jednostek pozostałych                             | 7 009                          | 7 628                       |
|   | <b>50 452</b>                  | <b>68 674</b>               |

Termin spłaty zobowiązań wynosi w Grupie średnio 79 dni.

| Wiekowanie zobowiązań z tytułu dostaw i usług    | 30 czerwca 2017<br>(niebadane) |               | 31 grudnia 2016<br>(przekształcone) |               |
|--|--------------------------------|---------------|-------------------------------------|---------------|
|  | kwota                          | struktura     | kwota                               | Struktura     |
| Zobowiązania wymagalne, w tym:                   | 7 806                          | 18,0%         | 9 975                               | 16,3%         |
| -Zobowiązania przeterminowane do 3 miesięcy      | 6 438                          | 14,8%         | 7 630                               | 12,5%         |
| -Zobowiązania przeterminowane od 3 do 6 miesięcy | 205                            | 0,5%          | 244                                 | 0,4%          |
| -Zobowiązania przeterminowane powyżej 6 miesięcy | 1 163                          | 2,7%          | 2 101                               | 3,4%          |
| Zobowiązania niewymagalne do 3 miesięcy          | 32 957                         | 75,9%         | 50 651                              | 83,0%         |
| Zobowiązania niewymagalne od 3 do 12 miesięcy    | 2 680                          | 6,1%          | 376                                 | 0,6%          |
| Zobowiązania niewymagalne powyżej 12 miesięcy    | -                              | 0,0%          | 44                                  | 0,1%          |
|  | <b>43 443</b>                  | <b>100,0%</b> | <b>61 046</b>                       | <b>100,0%</b> |

| Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe                                      | 30 czerwca 2017<br>(niebadane) | 31 grudnia 2016<br>(badane) |
|---|--------------------------------|-----------------------------|
| Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń                         | 3 383                          | 12 127                      |
| Zaliczki otrzymane na dostawy   | 6 162                          | 9 419                       |
| Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych oraz wartości niematerialnych | 7 928                          | 1 179                       |
| Inne zobowiązania   | 450                            | 648                         |
|   | <b>17 923</b>                  | <b>23 373</b>               |

| Krótkoterminowe zobowiązania budżetowe        | 30 czerwca 2017<br>(niebadane) | 31 grudnia 2016<br>(badane) |
|---|--------------------------------|-----------------------------|
| Podatek VAT                                   | 7 545                          | 16 563                      |
| Podatek dochodowy od osób prawnych (CIT)      | 1 746                          | 2 539                       |
| Podatek dochodowy od osób fizycznych (PIT)    | 826                            | 2 014                       |
| Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych | 2 056                          | 3 260                       |
| Pozostałe                                     | 377                            | 306                         |
|   | <b>12 550</b>                  | <b>24 682</b>               |

## 18. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów, rozliczenia międzyokresowe przychodów

| Krótkoterminowe bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów | 30 czerwca 2017<br>(niebadane) | 31 grudnia 2016<br>(badane) |
|---|--------------------------------|-----------------------------|
| Rozliczenia z tytułu rezerw na niewykorzystane urlopy     | 2 547                          | 1 928                       |
| Rozliczenia z tytułu premii dla pracowników               | 15 258                         | 11 687                      |
|   | <b>17 805</b>                  | <b>13 615</b>               |

| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów | 30 czerwca 2017<br>(niebadane) | 31 grudnia 2016<br>(badane) |
|--|--------------------------------|-----------------------------|
| Usługi serwisowe opłacone z góry                     | 1 298                          | 1 284                       |
| Dotacje do aktywów                                   | 166                            | -                           |
| Opłaty licencyjne                                    | 184                            | 67                          |
| Przedpłacone wdrożenia                               | 176                            | 67                          |
|  | <b>1 824</b>                   | <b>1 418</b>                |

| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów | 30 czerwca 2017<br>(niebadane) | 31 grudnia 2016<br>(badane) |
|---|--------------------------------|-----------------------------|
| Usługi serwisowe opłacone z góry                      | 11 878                         | 13 609                      |
| Przedpłacone wdrożenia                                | 1 481                          | 1 894                       |
| Opłaty licencyjne                                     | 238                            | 419                         |
| Dotacje do aktywów                                    | 151                            | 443                         |
| Pozostałe   | 610                            | 5 387                       |
|   | <b>14 358</b>                  | <b>21 752</b>               |

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

W pozycji „Pozostałe” na dzień 30 czerwca 2017 roku ujęto przedpłaty otrzymane w ramach kontraktów infrastrukturalnych na sprzęt w kwocie 385 tys. PLN (5 192 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2016 roku) oraz odroczony przychód odsetkowy z umowy leasingu finansowego, którego ujęcie w wyniku finansowym następuje w czasie według efektywnej stopy leasingu w kwocie 220 tys. PLN (195 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2016 roku).

## 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 2017 roku wynosiły 20 046 tys. PLN, a na dzień 31 grudnia 2016 roku 29 561 tys. PLN.

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2017 roku wygasło zobowiązanie warunkowe dotyczące poręczenia przez ASEE S.A. spłaty kredytu zaciągniętego przez ASEE Chorwacja. Kwota zobowiązania na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosiła 10 652 tys. PLN. Na dzień 30 czerwca 2017 roku powyższe zobowiązanie nie występuje ze względu na całkowitą spłatę kredytu.

Aktywa zabezpieczające bankowe linie gwarancyjne:

| Kategoria aktywów                                   | Wartość netto aktywów |                 | Kwota wystawionej gwarancji zabezpieczonej aktywami |                 |
|---|-----------------------|-----------------|---|-----------------|
|   | 30 czerwca 2017       | 31 grudnia 2016 | 30 czerwca 2017                                     | 31 grudnia 2016 |
| Należności handlowe                                 | 1 117                 | 1 720           | 3 267   | 5 283           |
| Pozostałe należności (zastępowane środki pieniężne) | 38                    | 167             | 553   | 1 466           |
| <b>Razem</b>  | <b>1 155</b>          | <b>1 887</b>    | <b>3 820</b>  | <b>6 749</b>    |

## 20. Sprawy sądowe

Na dzień 30 czerwca 2017 roku spółka ASEE Romania jest stroną postępowania sądowego wytoczonego przez Romsys S.R.L., która żąda od ASEE Rumunia zapłaty odszkodowania w wysokości 1 226 tys. EUR w celu zrekompensowania strat poniesionych do tej pory z tytułu rzekomo nieuczciwej konkurencji. Zarząd ASEE Rumunia, po zasięgnięciu opinii prawnej, uważa, że jest mało prawdopodobne, że spółka poniesie znaczne straty w związku z tym postępowaniem. Zgodnie ze stanowiskiem Zarządu, ASEE Rumunia utworzyła rezerwę tylko na koszty postępowania sądowego.

## 21. Zatrudnienie

| Zatrudnienie w Grupie na dzień <sup>1)</sup> | 30 czerwca 2017<br>(niebadane) | 31 grudnia 2016<br>(przekształcone) |
|--|--------------------------------|-------------------------------------|
| Zarząd Jednostki Dominującej*                | 4                              | 4                                   |
| Zarządy Jednostek z Grupy                    | 32                             | 34                                  |
| Działy produkcyjne                           | 1 158                          | 1 142                               |
| Działy handlowe                              | 122                            | 123                                 |
| Działy administracyjne                       | 170                            | 177                                 |
|  | <b>1 486</b>                   | <b>1 480</b>                        |

<sup>1)</sup>Piotr Jeleński, Marcin Rułnicki pełnią funkcje w Zarządzie ASEE S.A. na podstawie umów o pracę. Pozostali członkowie Zarządu Spółki pełnią swoje funkcje na mocy powołania.

| Liczba osób zatrudnionych w spółkach Grupy na dzień | 30 czerwca 2017<br>(niebadane) | 31 grudnia 2016<br>(przekształcone) |
|---|--------------------------------|-------------------------------------|
| ASEE S.A.   | 26                             | 24                                  |
| Grupa ASEE Rumunia                                  | 183                            | 186                                 |
| Grupa ASEE Serbia                                   | 526                            | 510                                 |
| ASEE Chorwacja                                      | 243                            | 241                                 |
| Grupa ASEE Kosowo                                   | 59                             | 59                                  |
| Grupa ASEE Turcja                                   | 172                            | 187                                 |
| ASEE Bułgaria                                       | 20                             | 20                                  |
| ASEE BiH  | 60                             | 59                                  |
| ASEE Macedonia                                      | 151                            | 148                                 |
| ASEE Słowenia                                       | 36                             | 36                                  |
| ASEE Czarnogóra                                     | 10                             | 10                                  |
|   | <b>1 486</b>                   | <b>1 480</b>                        |

## 22. Wynagrodzenie członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej oraz jednostek zależnych

Wynagrodzenia wypłacone i należne członkom Zarządów i Rad Nadzorczych Jednostki Dominującej oraz jednostek powiązanych wchodzących w skład Grupy Asseco South Eastern Europe w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2017 roku wyniosły 8 957 tys. PLN natomiast w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2016 roku 7 747 tys. PLN.

## 23. Program płatności w formie akcji

W dniu 23 czerwca 2017 roku Asseco Poland S.A. podpisała z menadżerami spółek Grupy ASEE S.A. umowy objęcia akcji ASEE S.A. łącznie przedmiotem programu jest 2 221 356 akcji ASEE S.A., stanowiących 4,28% kapitału zakładowego spółki. Członkowie Zarządu ASEE S.A. oraz podmioty powiązane przez Członków Zarządu ASEE S.A. objęły łącznie 1 572 424 akcji. Pozostałe 648 932 akcje zostały objęte przez osoby zarządzające ze spółek zależnych Grupy ASEE.

W wyniku transakcji udział Asseco Poland S.A. w kapitale zakładowym ASEE S.A. spadł z 55,34% do 51,06%. Umowy stanowią transakcję płatności na bazie akcji w rozumieniu MSSF 2, rozliczaną w instrumentach kapitałowych.

Data przyznania uprawnień jest dzień 23 czerwca 2017 roku. Cena objęcia akcji została ustalona na poziomie 10,89 PLN za akcję. Cena rynkowa akcji z dnia objęcia wynosiła 12,60 PLN za akcję. Zgodnie z umowami menadżerom przysługują wszystkie prawa związane z nabytymi akcjami (prawo do dywidendy, prawa głosu, itd.) od momentu objęcia akcji, tj. od dnia 23 czerwca 2017 roku. Płatność za akcje nastąpi w ośmiu rocznych ratach do dnia 31 lipca 2024 roku. Prawo do spłacania ceny w ratach przysługuje osobom uczestniczącym w programie, jeśli pozostają w Grupie w funkcji menadżera oraz nie naruszają istotnych warunków

umowy (m.in. dokonują spłat zgodnie z harmonogramem, ustanowią zastaw na akcjach, nie dokonają sprzedaży akcji w okresie „lockup-u”, itd.). Możliwość sprzedaży akcji przez menadżerów została objęta okresem tzw. „lockup-u”: 2-letnim dla 50% akcji i 3-letnim dla pozostałych 50% akcji. Menadżerom przysługuje prawo do wcześniejszej zapłaty za nabyte akcje po ustalonej w umowie cenie 10,89 PLN za akcję, jednak nie dotyczy ono akcji objętych „lockup-em”. W związku z tym, w okresie 2 lat od daty zawarcia umowy spłaty za nabyte akcje muszą być dokonywane zgodnie z ustalonym harmonogramem. Po upływie 2 lat a przed upływem 3 lat menadżerowie mogą dokonać wcześniejszej spłaty maksymalnie za 50% akcji. Po upływie okresu 3-letniego możliwość wcześniejszej spłaty obejmuje wszystkie akcje.

Umowy przewidują opcje put i call, które przyznają stronom umów prawo do odsprzedaży oraz odkupu nieopłaconych akcji.

Nieopłacona część ceny sprzedaży zostanie zabezpieczona poprzez ustanowienie zastawu na akcjach każdego z kupujących.

W śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie ujęto kosztu związanego z programem ze względu na nieistotność kwot w okresie od dnia podpisania umów, tj. od dnia 23 czerwca do dnia 30 czerwca 2017 roku. Według najlepszych szacunków na moment sporządzenia niniejszego sprawozdania całkowite koszty programu na poziomie Grupy ASEE nie powinny przekroczyć kwoty 6 500 tys. PLN. Zarząd jest obecnie w trakcie szacowania dokładnej wartości kosztów programu. Koszty związane z wyceną programu będą miały wpływ na wyniki Grupy ASEE za lata 2017 - 2020.

## 24. Informacje o podmiotach powiązanych

### Transakcje ze stronami powiązanymi

Wartość transakcji zrealizowanych w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2017 roku i dnia 30 czerwca 2016 roku oraz wartość nierozliczonych sald należności i zobowiązań na dzień 30 czerwca 2017 roku i 31 grudnia 2016 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 |
|--|---|---------------------------------|-------------------------------------|--|
| <b>Podmioty o znaczącym wpływie na Grupę:</b>              |   |                                 |                                     |  |
| 2017   | 32                                      | 122                             | 47                                  | 37                                       |
| 2016   | 23                                      | 151                             | 86                                  | 51                                       |
| <b>Pozostałe podmioty powiązane:</b>                       |   |                                 |                                     |  |
| 2017   | 255                                     | 5                               | 43                                  | -  |
| 2016   | 255                                     | -                               | 93                                  | -  |
| <b>Jednostki stowarzyszone i wspólne przedsiębiorstwa:</b> |   |                                 |                                     |  |
| 2017   | 207                                     | -                               | 674                                 | -  |
| 2016   | 286                                     | -                               | 694                                 | -  |

W powyższej tabeli, oprócz należności handlowych ujęte zostały należności z tytułu wpłaconych kaucji w związku z najmem powierzchni w kwocie 47 tys. PLN na dzień 30 czerwca 2017 roku oraz 47 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2016 roku.

Dodatkowo na dzień 30 czerwca 2017 roku w zobowiązaniach finansowych w pozycji *Zobowiązanie z tytułu dywidendy do akcjonariuszy ASEE S.A.* ujęte zostały zobowiązania wobec Asseco Poland S.A. z powyższego tytułu w kwocie 12 717 tys. PLN. Dywidenda została wypłacona w dniu 14 lipca 2017 roku.

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

Wartość transakcji zrealizowanych w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2017 roku i dnia 30 czerwca 2016 roku oraz wartość nierozliczonych sald należności i zobowiązań na dzień 30 czerwca 2017 roku i 31 grudnia 2016 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 |
|--|---|---------------------------------|-------------------------------------|--|
| <b>Główna Kadra Kierownicza (członkowie Zarządu oraz członkowie Rady Nadzorczej) ASEE S.A. i spółek z Grupy:</b> |   |                                 |                                     |  |
| 2017   | 340                                     | 3 525                           | 283                                 | 52                                       |
| 2016   | 24                                      | 4 645                           | 36                                  | 139                                      |

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

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 2017 roku spółka ASEE Serbia poniosła na rzecz podmiotów powiązanych MHM d.o.o., Beograd<sup>1</sup> oraz Mini Invest d.o.o., Beograd<sup>2</sup> koszty z tytułu najmu powierzchni o łącznej kwocie 2 995 tys. PLN. Na dzień 30 czerwca 2017 roku spółka DM3 d.o.o., Beograd<sup>1</sup> nie była podmiotem powiązany.

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2016 roku spółka ASEE Serbia poniosła na rzecz podmiotów powiązanych MHM d.o.o., Beograd<sup>1</sup>, DM3 d.o.o., Beograd<sup>1</sup> oraz Mini Invest d.o.o., Beograd<sup>2</sup> koszty z tytułu najmu powierzchni o łącznej kwocie 3 268 tys. PLN.

ASEE Macedonia poniosła w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2016 roku koszty najmu powierzchni wobec spółki MPS d.o.o., Skopje<sup>3</sup> w łącznej wysokości 334 tys. PLN. Na dzień 30 czerwca 2017 roku spółka MPS d.o.o., Skopje<sup>3</sup> nie była podmiotem powiązany.

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2017 roku spółka ASEE Serbia ujęła przychody wysokości 332 tys. PLN do spółki iPay See", d.o.o. Beograd<sup>4</sup>. Przychody dotyczyły sprzedaży rozwiązania do autoryzacji i przetwarzania transakcji płatniczych.

Powyższe transakcje nie zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

W dniu 23 czerwca 2017 roku Asseco Poland S.A. podpisała z menadżerami spółek Grupy ASEE S.A. umowy objęcia akcji ASEE S.A., co zostało opisane szczegółowo w nocie 22 tego sprawozdania. Członkowie Zarządu ASEE S.A. bezpośrednio lub przez podmioty powiązane objęli w ramach tych umów następującą liczbę akcji:

| Członkowie Zarządu             | Liczba objętych akcji |
|--------------------------------|-----------------------|
| Piotr Jeleński                 | 966 942               |
| Miljan Mališ <sup>1)</sup>     | 300 000               |
| Miodrag Mirčetić <sup>2)</sup> | 275 482               |
| Marcin Rułnicki <sup>3)</sup>  | 30 000                |
|                                | <b>1 572 424</b>      |

<sup>1)</sup> Miljan Mališ, członek Zarządu ASEE S.A. jest udziałowcem spółki Mini Invest d.o.o., akcjonariusza ASEE S.A. W dniu 23 czerwca 2017 roku Mini Invest d.o.o. objęła 300 000 szt. akcji ASEE S.A. zgodnie z umową zawartą z Asseco Poland S.A.

<sup>2)</sup> Miodrag Mirčetić, członek Zarządu ASEE S.A. jest udziałowcem spółki I4 INVENTION d.o.o., akcjonariusza ASEE S.A.; W dniu 23 czerwca 2017 roku spółka I4 INVENTION d.o.o. objęła 275 482 szt. akcji ASEE S.A. zgodnie z umową zawartą z Asseco Poland S.A.

<sup>3)</sup> Marcin Rułnicki, członek Zarządu ASEE S.A. jest udziałowcem spółki Alves 2 Sp. z o.o., akcjonariusza ASEE S.A.; W dniu 23 czerwca 2017 roku spółka Alves 2 Sp. z o.o. objęła 30 000 szt. akcji ASEE S.A. zgodnie z umową zawartą z Asseco Poland S.A.

Na dzień 30 czerwca 2017 roku w zobowiązaniach finansowych w pozycji *Zobowiązanie z tytułu dywidendy do akcjonariuszy ASEE S.A.* ujęte zostały zobowiązania wobec Członków Zarządu oraz podmiotów powiązanych poprzez członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej ASEE S.A. z powyższego tytułu o łącznej wartości brutto 755 tys. PLN. Wskazana kwota nie obejmuje wartości dywidendy należnej Asseco Poland S.A.<sup>5</sup>. Stan posiadania akcji przez osoby Zarządzające i Nadzorujące oraz podmioty z nimi powiązane został zaprezentowany w nocie 11 Sprawozdania Zarządu z Działalności Grupy. Dywidenda została wypłacona w dniu 14 lipca 2017 roku.

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

## 25. Umowy outsourcingowe

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

<sup>1</sup> Prezes Zarządu ASEE S.A. jest pośrednio właścicielem 15% udziałów w MHM d.o.o. poprzez 100% udział w spółce Kompania Petyhorska d.o.o.; 20% udziałów w MHM d.o.o. należy do spółki I4 Invention d.o.o. akcjonariusza ASEE S.A. 100% udziału w I4 Invention d.o.o. posiada Miodrag Mirčetić, Członek Zarządu Asseco SEE d.o.o., Beograd oraz członek Zarządu ASEE S.A.; Na dzień 30 czerwca 2016 roku MHM d.o.o. była dodatkowo powiązana przez Mihaila Petreski, do dnia 31 grudnia 2016 roku członka Rady Nadzorczej ASEE S.A., będącego udziałowcem Liatris d.o.o., byłego akcjonariusza ASEE S.A. 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.

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

<sup>3</sup> Na dzień 30 czerwca 2016 roku MPS d.o.o., Skopje była powiązana przez Mihaila Petreski, do dnia 31 grudnia 2016 roku członka Rady Nadzorczej ASEE S.A., będącego udziałowcem tej spółki;

<sup>4</sup> 80% udziałów w spółce I-Pay d.o.o. posiada spółka I4 Invention d.o.o., 100% w spółce I4 Invention d.o.o. posiada Miodrag Mirčetić, Członek Zarządu Asseco SEE d.o.o., Beograd oraz członek Zarządu ASEE S.A.;

<sup>5</sup> Adam Góral, Prezes Zarządu Asseco Poland, pełniący funkcję Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej ASEE S.A. oraz Jacek Duch, Przewodniczący Rady Nadzorczej Asseco Poland pełniący funkcję Członka Rady Nadzorczej ASEE S.A. są akcjonariuszami spółki Asseco Poland S.A., akcjonariusza ASEE S.A.; na dzień 30 czerwca 2017 roku Asseco Poland S.A. posiadała 26 494 676 szt. akcji ASEE S.A.



| Minimalne przyszłe opłaty leasingowe | 30 czerwca<br>2017<br>(niebadane) | 31 grudnia<br>2016<br>(badane) |
|--------------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------|
| (i) do roku                          | 42 687                            | 41 022                         |
| (ii) od roku do pięciu lat           | 58 624                            | 46 892                         |
| (iii) powyżej pięciu lat             | 7 211                             | 2 598                          |
|                                      | <b>108 522</b>                    | <b>90 512</b>                  |

## 26. Instrumenty finansowe

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2017 roku nie wystąpiły zmiany rodzaju instrumentów finansowych w stosunku do danych zaprezentowanych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy ASEE za rok 2016. 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 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku nie różni się znacząco od ich wartości godziwej.

## 27. Zarządzanie kapitałem

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2017 roku oraz w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2016 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w obszarze zarządzania kapitałem.

## 28. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2017 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 2016.

## 29. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 2 sierpnia 2017 roku Spółka podpisała z ING Bank Śląski aneks do umowy kredytowej z dnia 19 grudnia 2014 roku. Na mocy powyższego aneksu Bank udostępni Spółce linię kredytową do kwoty 6,5 mln EUR na wydatki związane z finansowaniem umów pożyczek udzielanych na finansowanie kontraktów outsourcingowych zawieranych przez

spółki zależne. Linia kredytowa może być wykorzystana przez dwa lata, tj. do dnia 31 lipca 2019 roku. Termin spłaty został ustalony na 6 lat, do dnia 31 lipca 2023 roku. Odsetki płatne od wykorzystanego limitu składają się z jednomiesięcznej stopy Euribor powiększonej o marżę.

W okresie od dnia 30 czerwca 2017 roku do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, tj. do dnia 9 sierpnia 2017 roku nie wystąpiły inne istotne zdarzenia, których ujawnienie mogłoby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji kadrowej, majątkowej oraz finansowej Grupy ASEE.

## 30. Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych

Do dnia sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego, tj. do dnia 9 sierpnia 2017 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 2017 ROKU  
WRAZ Z RAPORTEM NIEZALEŻNEGO  
BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU**

Rzeszów, dnia 9 sierpnia 2017 roku

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.  
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2017 ROKU**

**Spis treści**

|  | <b>Strona</b> |
|--|---------------|
| WYBRANE DANE FINANSOWE .....   | 29            |
| ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT .....  | 30            |
| ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....                                    | 30            |
| ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY BILANS .....   | 31            |
| ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....                                | 32            |
| ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH.....   | 32            |
| DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA .....   | 33            |
| I. INFORMACJE OGÓLNE .....   | 33            |
| II. ZASADY RACHUNKOWOŚCI ZASTOSOWANE PRZY SPORZĄDZANIU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....             | 33            |
| 1. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego .....                  | 33            |
| 2. Oświadczenie o zgodności .....  | 33            |
| 3. Istotne zasady rachunkowości .....  | 33            |
| 4. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie..... | 34            |
| 5. MSSF 15 Przychody z umów z klientami.....   | 35            |
| 6. Profesjonalny osąd i zmiana szacunków .....   | 35            |
| 7. Sezonowość działalności .....   | 36            |
| 8. Zmiany prezentacji .....  | 36            |
| 9. Korekta błędu.....  | 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. Pozostałe przychody i koszty operacyjne.....  | 37            |
| 5. Przychody i koszty finansowe .....  | 38            |
| 6. Podatek dochodowy .....   | 38            |
| 7. Zysk przypadający na jedną akcję.....   | 39            |
| 8. Informacje dotyczące wypłaconej /zadeklarowanej dywidendy.....                                | 39            |
| 9. Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne.....  | 39            |
| 10. Inwestycje w jednostkach zależnych .....   | 40            |
| 11. Należności krótkoterminowe i długoterminowe.....   | 41            |
| 12. Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe .....  | 41            |
| 13. Aktywa finansowe .....   | 42            |
| 14. Zobowiązania handlowe, zobowiązania finansowe .....  | 42            |
| 15. Kredyty bankowe .....  | 43            |
| 16. Rozliczenia międzyokresowe kosztów i przychodów oraz rezerwy .....                           | 43            |
| 17. Informacje i objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych .....                            | 43            |
| 18. Program płatności w formie akcji .....   | 44            |
| 19. Informacje o podmiotach powiązanych .....  | 45            |
| 20. Zobowiązania warunkowe .....   | 46            |
| 21. Zarządzanie kapitałem.....   | 46            |
| 22. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym .....  | 46            |
| 23. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym .....  | 46            |
| 24. Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych .....   | 46            |

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.  
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2017 ROKU**

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

**Zarząd Asseco South Eastern Europe S.A.:**

Piotr Jeleński

Prezes Zarządu



Miljan Mališ

Członek Zarządu



Miodrag Mirčetić

Członek Zarządu



Marcin Rułnicki

Członek Zarządu



**WYBRANE DANE FINANSOWE**

|  | 6 miesięcy do<br>30 czerwca<br>2017<br>(niebadane) | 6 miesięcy do<br>30 czerwca<br>2016<br>(niebadane) | 6 miesięcy do<br>30 czerwca<br>2017<br>(niebadane) | 6 miesięcy do<br>30 czerwca<br>2016<br>(niebadane) |
|--|--|--|--|--|
|  | tys. PLN   | tys. PLN   | tys. EUR   | tys. EUR   |
| I. Przychody z działalności holdingowej  | 18 276   | 10 192   | 4 303  | 2 327  |
| II. Przychody z działalności operacyjnej   | 3 339  | 3 290  | 786  | 751  |
| III. Zysk z działalności operacyjnej   | 14 341   | 7 051  | 3 376  | 1 610  |
| IV. Zysk brutto  | 14 430   | 3 871  | 3 397  | 884  |
| V. Zysk za okres sprawozdawczy   | <b>13 294</b>                                      | <b>3 135</b>                                       | <b>3 130</b>                                       | <b>716</b>   |
| VI. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej                            | 13 333   | 6 157  | 3 139  | 1 406  |
| VII. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej                         | 15 528   | (4 915)  | 3 656  | (1 122)  |
| VIII. Środki pieniężne netto z działalności finansowej                           | (4 463)  | (1 458)  | (1 051)  | (333)  |
| IX. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu                          | 35 515   | 32 716   | 8 403  | 7 393  |
| X. Zysk za okres sprawozdawczy na jedną akcję zwykłą<br>(w PLN/EUR)              | 0,26   | 0,06   | 0,06   | 0,01   |
| XI. Rozwodniony zysk za okres sprawozdawczy na jedną akcję<br>zwykłą (w PLN/EUR) | 0,26   | 0,06   | 0,06   | 0,01   |

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 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku 1 EUR = 4,2474 PLN
  - w okresie od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku 1 EUR = 4,3805 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 2017 roku 1 EUR = 4,2265 PLN
  - kurs obowiązujący w dniu 30 czerwca 2016 roku 1 EUR = 4,4255 PLN

**ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

|  | Nota     | 3 miesiące<br>do<br>30 czerwca<br>2017<br>(niebadane) | 6 miesięcy<br>do<br>30 czerwca<br>2017<br>(niebadane) | 3 miesiące<br>do<br>30 czerwca<br>2016<br>(niebadane) | 6 miesięcy<br>do<br>30 czerwca<br>2016<br>(niebadane) |
|--|----------|---|---|---|---|
| <b>Działalność holdingowa</b>  | <u>1</u> | <b>7 602</b>  | <b>18 276</b>   | <b>7 784</b>  | <b>10 192</b>   |
| Przychody z tytułu dywidend  |          | 5 095   | 14 156  | 5 283   | 5 283   |
| Przychody ze sprzedaży usług   |          | 2 507   | 4 120   | 2 501   | 4 909   |
| <b>Działalność operacyjna</b>  | <u>2</u> | <b>1 772</b>  | <b>3 339</b>  | <b>1 556</b>  | <b>3 290</b>  |
| Przychody ze sprzedaży usług<br>IT i oprogramowania                                |          | 1 772   | 3 339   | 1 556   | 3 290   |
| <b>Przychody ze sprzedaży razem</b>  |          | <b>9 374</b>  | <b>21 615</b>   | <b>9 340</b>  | <b>13 482</b>   |
| Koszt własny sprzedaży (-)   | <u>3</u> | (2 897)   | (5 461)   | (2 758)   | (4 521)   |
| <b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>  |          | <b>6 477</b>  | <b>16 154</b>   | <b>6 582</b>  | <b>8 961</b>  |
| Koszty sprzedaży (-)   | <u>3</u> | (1 182)   | (1 816)   | (1 101)   | (1 898)   |
| Koszty ogólnego zarządu (-)  | <u>3</u> | (15)  | (29)  | (17)  | (34)  |
| <b>Zysk netto ze sprzedaży</b>   |          | <b>5 280</b>  | <b>14 309</b>   | <b>5 464</b>  | <b>7 029</b>  |
| Pozostałe przychody operacyjne   | <u>4</u> | 2   | 215   | 22  | 24  |
| Pozostałe koszty operacyjne (-)  | <u>4</u> | -   | (183)   | -   | (2)   |
| <b>Zysk z działalności operacyjnej</b>   |          | <b>5 282</b>  | <b>14 341</b>   | <b>5 486</b>  | <b>7 051</b>  |
| Przychody finansowe  | <u>5</u> | 846   | 2 283   | 2 094   | 2 180   |
| Koszty finansowe (-)   | <u>5</u> | (610)   | (2 194)   | (5 065)   | (5 360)   |
| <b>Zysk brutto</b>   |          | <b>5 518</b>  | <b>14 430</b>   | <b>2 515</b>  | <b>3 871</b>  |
| Podatek dochodowy (bieżące i<br>odroczone obciążenie podatkowe)                    | <u>6</u> | (327)   | (1 136)   | (431)   | (736)   |
| <b>Zysk za okres sprawozdawczy</b>   |          | <b>5 191</b>  | <b>13 294</b>   | <b>2 084</b>  | <b>3 135</b>  |
| <b>Zysk za okres sprawozdawczy<br/>(w złotych) przypadający na jedną<br/>akcję</b> |          |   |   |   |   |
| Podstawowy za okres sprawozdawczy  | <u>7</u> | 0,10  | 0,26  | 0,04  | 0,06  |
| Rozwodniony za okres sprawozdawczy   | <u>7</u> | 0,10  | 0,26  | 0,04  | 0,06  |

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

|   | Nota | 3 miesiące<br>do<br>30 czerwca<br>2017<br>(niebadane) | 6 miesięcy<br>do<br>30 czerwca<br>2017<br>(niebadane) | 3 miesiące<br>do<br>30 czerwca<br>2016<br>(niebadane) | 6 miesięcy<br>do<br>30 czerwca<br>2016<br>(niebadane) |
|---|------|---|---|---|---|
| <b>Zysk za okres sprawozdawczy</b>            |      | <b>5 191</b>  | <b>13 294</b>   | <b>2 084</b>  | <b>3 135</b>  |
| <b>Pozostałe dochody całkowite</b>            |      | -   | -   | -   | -   |
| <b>SUMA DOCHODÓW<br/>CAŁKOWITYCH ZA OKRES</b> |      | <b>5 191</b>  | <b>13 294</b>   | <b>2 084</b>  | <b>3 135</b>  |

## ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY BILANS

| AKTYWA  | Nota | 30 czerwca<br>2017<br>roku<br>(niebadane) | 31 grudnia<br>2016<br>roku<br>(badane) |
|---|------|---|--|
| <b>Aktywa trwałe</b>                            |      | <b>600 305</b>                            | <b>606 970</b>                         |
| Rzeczowe aktywa trwałe                          | 9    | 689                                       | 507                                    |
| Wartość firmy z połączenia                      | 9    | 4 567                                     | 4 567                                  |
| Wartości niematerialne                          | 9    | 839                                       | 925                                    |
| Inwestycje w jednostkach zależnych              | 10   | 580 101                                   | 580 101                                |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego |      | 215                                       | 416                                    |
| Długoterminowe aktywa finansowe                 | 13   | 9 595                                     | 14 478                                 |
| Inne należności długoterminowe                  | 11   | 4 299                                     | 5 976                                  |
| <b>Aktywa obrotowe</b>                          |      | <b>52 651</b>                             | <b>38 308</b>                          |
| Zapasy  |      | -   | 2                                      |
| Rozliczenia międzyokresowe                      | 16   | 1 517                                     | 900                                    |
| Należności handlowe                             | 11   | 3 091                                     | 1 569                                  |
| Inne należności krótkoterminowe                 | 11   | 1 515                                     | 1 719                                  |
| Krótkoterminowe aktywa finansowe                | 13   | 11 013                                    | 22 910                                 |
| Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe     | 12   | 35 515                                    | 11 208                                 |
| <b>SUMA AKTYWÓW</b>                             |      | <b>652 956</b>                            | <b>645 278</b>                         |

## ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY BILANS

| PASYWA  | Nota | 30 czerwca<br>2017<br>roku<br>(niebadane) | 31 grudnia<br>2016<br>roku<br>(badane) |
|---|------|---|--|
| <b>Kapitał własny</b>                                   |      |   |  |
| 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 |      | 56 011                                    | 67 626                                 |
| <b>Kapitał własny ogółem</b>                            |      | <b>613 778</b>                            | <b>625 393</b>                         |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>                      |      | <b>7 442</b>                              | <b>12 025</b>                          |
| Oprocentowane kredyty bankowe                           | 15   | 7 405                                     | 11 204                                 |
| Długoterminowe zobowiązania finansowe                   | 14   | 37  | 821                                    |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                     |      | <b>31 736</b>                             | <b>7 860</b>                           |
| Oprocentowane kredyty bankowe                           | 15   | 3 258                                     | 4 453                                  |
| Zobowiązania handlowe                                   | 14   | 704                                       | 831                                    |
| Zobowiązania budżetowe                                  | 14   | 396                                       | 398                                    |
| Zobowiązania finansowe                                  | 14   | 24 909                                    | 240                                    |
| Pozostałe zobowiązania                                  |      | 53  | 101                                    |
| Rozliczenia międzyokresowe przychodów                   | 16   | 1 629                                     | 783                                    |
| Rozliczenia międzyokresowe kosztów                      | 16   | 679                                       | 951                                    |
| Rezerwy krótkoterminowe                                 | 16   | 108                                       | 103                                    |
| <b>SUMA ZOBOWIĄZAŃ</b>                                  |      | <b>39 178</b>                             | <b>19 885</b>                          |
| <b>SUMA PASYWÓW</b>                                     |      | <b>652 956</b>                            | <b>645 278</b>                         |

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

za okres 6 miesięcy do dnia 30 czerwca 2017 roku, za okres 12 miesięcy do dnia 31 grudnia 2016 roku  
oraz za okres 6 miesięcy do dnia 30 czerwca 2016 roku

|   | Kapitał<br>podstawowy | Nadwyżka ze<br>sprzedaży<br>akcji powyżej<br>wartości<br>nominalnej | Zyski<br>(straty)<br>z lat ubiegłych<br>i wynik okresu<br>bieżącego | Kapitał<br>własny<br>ogółem |
|---|-----------------------|---|---|-----------------------------|
| <b>Na dzień 1 stycznia 2017 roku</b>                        | <b>518 942</b>        | <b>38 825</b>   | <b>67 626</b>   | <b>625 393</b>              |
| Zysk za okres sprawozdawczy                                 | -                     | -   | 13 294  | <b>13 294</b>               |
| <b>Suma dochodów całkowitych za<br/>okres sprawozdawczy</b> | <b>-</b>              | <b>-</b>  | <b>13 294</b>   | <b>13 294</b>               |
| Dywidendy   | -                     | -   | (24 909)  | <b>(24 909)</b>             |
| <b>Na dzień 30 czerwca 2017 roku<br/>(niebadane)</b>        | <b>518 942</b>        | <b>38 825</b>   | <b>56 011</b>   | <b>613 778</b>              |
| <b>Na dzień 1 stycznia 2016 roku</b>                        | <b>518 942</b>        | <b>38 825</b>   | <b>89 403</b>   | <b>647 170</b>              |
| Zysk za okres sprawozdawczy                                 | -                     | -   | 19  | <b>19</b>                   |
| <b>Suma dochodów całkowitych za<br/>okres sprawozdawczy</b> | <b>-</b>              | <b>-</b>  | <b>19</b>   | <b>19</b>                   |
| Dywidendy   | -                     | -   | (21 796)  | <b>(21 796)</b>             |
| <b>Na dzień 31 grudnia 2016 roku<br/>(badane)</b>           | <b>518 942</b>        | <b>38 825</b>   | <b>67 626</b>   | <b>625 393</b>              |
| <b>Na dzień 1 stycznia 2016 roku</b>                        | <b>518 942</b>        | <b>38 825</b>   | <b>89 403</b>   | <b>647 170</b>              |
| Zysk za okres sprawozdawczy                                 | -                     | -   | 3 135   | <b>3 135</b>                |
| <b>Suma dochodów całkowitych za<br/>okres sprawozdawczy</b> | <b>-</b>              | <b>-</b>  | <b>3 135</b>  | <b>3 135</b>                |
| Dywidendy   | -                     | -   | (21 796)  | <b>(21 796)</b>             |
| <b>Na dzień 30 czerwca 2016 roku<br/>(niebadane)</b>        | <b>518 942</b>        | <b>38 825</b>   | <b>70 742</b>   | <b>628 509</b>              |

**ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH**

|  | Nota      | 6 miesięcy do<br>30 czerwca<br>2017<br>(niebadane) | 6 miesięcy do<br>30 czerwca<br>2016<br>(niebadane) |
|--|-----------|--|--|
| <b>Przeplwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>                                     |           |  |  |
| Zysk brutto  |           | 14 430   | 3 871  |
| <b>Korekty o pozycje:</b>  |           | <b>(15 206)</b>                                    | <b>(3 940)</b>                                     |
| Amortyzacja  |           | 177  | 126  |
| Zmiana stanu zapasów   |           | 2  | -  |
| Zmiana stanu należności  | 17        | (1 495)  | (599)  |
| Zmiana stanu zobowiązań, rozliczeń międzyokresowych i rezerw                                       | 17        | (74)   | (1 629)  |
| Przychody i koszty odsetkowe   |           | (266)  | (351)  |
| Zyski / Straty z różnic kursowych  |           | 1 803  | (789)  |
| Odpis z tytułu utraty wartości inwestycji  |           | -  | 4 000  |
| Przychody/koszty z wyceny instrumentów pochodnych  |           | (1 360)  | 580  |
| Zyski / Straty z działalności inwestycyjnej  |           | (13 973)   | (5 283)  |
| Inne   |           | (20)   | 5  |
| <b>Wybrane przeplwy operacyjne</b>   |           | <b>14 470</b>                                      | <b>6 414</b>                                       |
| Wpływy ze sprzedaży akcji/udziałów w jednostkach zależnych   | 17        | 1 052  | 1 057  |
| Dywidendy otrzymane  | 17        | 13 418   | 5 357  |
| <b>Środki pieniężne netto wypracowane w działalności operacyjnej</b>                               |           | <b>13 694</b>                                      | <b>6 345</b>                                       |
| Zapłacony podatek dochodowy  |           | (361)  | (188)  |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>   |           | <b>13 333</b>                                      | <b>6 157</b>                                       |
| <b>Przeplwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>                                   |           |  |  |
| Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych                                     |           | (544)  | (327)  |
| Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych  |           | 19   | -  |
| Nabycie/rozliczenie instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy |           | (220)  | (264)  |
| Udzielone pożyczki   | 13        | (921)  | (8 184)  |
| Splacone pożyczki  | 13        | 16 742   | 3 353  |
| Otrzymane odsetki  | 13        | 452  | 507  |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>   |           | <b>15 528</b>                                      | <b>(4 915)</b>                                     |
| <b>Przeplwy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>                                      |           |  |  |
| Splaty kredytu   |           | (4 312)  | (1 314)  |
| Splacone odsetki   |           | (151)  | (144)  |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>  |           | <b>(4 463)</b>                                     | <b>(1 458)</b>                                     |
| Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów                      |           | 24 398   | (216)  |
| Różnice kursowe netto  |           | (91)   | 3  |
| <b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 1 stycznia</b>                                      | <b>12</b> | <b>11 208</b>                                      | <b>32 929</b>                                      |
| <b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 30 czerwca</b>                                      | <b>12</b> | <b>35 515</b>                                      | <b>32 716</b>                                      |



**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 2016, dostępnym na stronie internetowej Emitenta: [www.asseco.com/see](http://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 2017 roku 51,06% udziałów w kapitale zakładowym ASEE S.A.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe obejmuje okres śródroczny zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku oraz zawiera dane porównywalne dla rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów, zestawienia zmian w kapitale własnym oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku i dla danych bilansowych na dzień 31 grudnia 2016 roku. Rachunek zysków i strat oraz noty do rachunku zysków i strat obejmują dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 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.

Dnia 9 sierpnia 2017 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 2017 roku, które dnia 9 sierpnia 2017 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 2016 roku, przekazany do publicznej wiadomości w dniu 17 lutego 2017 roku, dostępnym na stronie internetowej Emitenta: [www.asseco.com/see](http://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 2016 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 2016 roku.

Po 1 stycznia 2016 roku nie opublikowano nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2016 roku.

#### 4. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie:

- MSSF 9 Instrumenty Finansowe (opublikowano dnia 24 lipca 2014 roku) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- MSSF 15 Przychody z tytułu umów z klientami (opublikowano dnia 28 maja 2014 roku), obejmujący zmiany do MSSF 15 Data wejścia w życie MSSF 15 (opublikowano dnia 11 września 2015 roku) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Zmiany do MSR 12 Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikających z nierozliczonych strat (opublikowano dnia 19 stycznia 2016) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSR 7 Inicjatywa w zakresie ujawniania informacji (opublikowano dnia 29 stycznia 2016) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Wyjaśnienia do MSSF 15 Przychody z tytułu umów z klientami (opublikowano dnia 12 kwietnia 2016) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSSF 2 Klasyfikacja i wycena transakcji płatności na bazie akcji (opublikowane dnia 20 czerwca 2016) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSSF 4: Stosowanie MSSF 9 Instrumenty finansowe łącznie z MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowane dnia 12 września 2016) – mające zastosowanie dla okresów rocznych

rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,

- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2014-2016 (opublikowane 8 grudnia 2016) – Zmiany do MSSF 12 mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później, natomiast Zmiany do MSSF 1 oraz MSR 28 mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Interpretacja KIMSF 22 Transakcje w walucie obcej i zaliczki (opublikowano dnia 8 grudnia 2016) – interpretacja ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSR 40 Przeniesienie nieruchomości inwestycyjnej (opublikowano dnia 8 grudnia 2016) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 Transakcje sprzedaży lub wnieśienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo – termin wejścia w życie został odroczonej przez RMSR na czas nieokreślony,
- MSSF 16 Leasing (opublikowano dnia 13 stycznia 2016 roku) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzonej przez UE,
- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano dnia 30 stycznia 2014) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzonej przez UE,

- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- Interpretacja KIMSF 23 Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego (opublikowano dnia 7 czerwca 2017) – interpretacja ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE.

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską.

Spółka jest w trakcie analizy, w jaki sposób wprowadzenie powyższych standardów i interpretacji może wpłynąć na sprawozdanie finansowe oraz na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości. Analiza Zarządu i wstępna ocena wpływu nowych lub zmienionych standardów na stosowane przez Spółkę zasady (polityki) rachunkowości oraz przyszłe sprawozdania finansowe obejmowała w szczególności wpływ nowych standardów MSSF 9, 15 oraz 16, których zastosowanie może wywołać zmiany w rachunkowości i sprawozdawczości Spółki w latach 2018-2019.

## 5. MSSF 15 Przychody z umów z klientami

Standard został opublikowany 28 maja 2014 roku i będzie obowiązywać dla okresów rocznych zaczynających się 1 stycznia 2018 lub później. Standard został przyjęty przez Unię Europejską 22 września 2016 roku. Według standardu, przychody powinny być rozpoznawane w kwocie odzwierciedlającej wartość wynagrodzenia, do którego spółka oczekuje, że będzie uprawniona, w zamian za przekazanie klientowi towarów lub usług, natomiast moment rozpoznania przychodów powinien w najlepszy możliwy sposób odzwierciedlać przekazywanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta. Nowy standard zastąpi wszystkie obecne wymagania dotyczące ujmowania przychodów zgodnie z MSSF, w tym przede wszystkim MSR 18 Przychody oraz MSR 11 Umowy o usługę budowlaną. Zastosowanie omawianego standardu wymagane jest dla wszystkich spółek sporządzających sprawozdania finansowe zgodnie

z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później. Wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone. Grupa ASEE planuje wdrożyć nowy standard zgodnie z wymaganą datą wejścia w życie, dlatego po raz pierwszy standard zostanie zastosowany w sprawozdaniu finansowym za okres sprawozdawczy rozpoczynający się 1 stycznia 2018 roku. Spółka jest w trakcie analizy wpływu nowych zasad opisanych w MSSF 15 na sprawozdanie finansowe. Zgodnie z wymogami przepisów przejściowych zamieszczonych w standardzie dopuszczalne są dwie metody prezentacji danych porównywalnych:

- a) podejście retrospektywne dla każdego wcześniejszego okresu sprawozdawczego prezentowanego zgodnie z MSR 8, albo
- b) podejście retrospektywne z łącznym efektem pierwszego zastosowania nowego standardu ujętym w dniu pierwszego zastosowania.

Podejście opisane w punkcie b powyżej będzie skutkowało ujęciem w sprawozdaniu finansowym za okresy sprawozdawcze rozpoczynające się po 1 stycznia 2018 korekty salda początkowego zysków zatrzymanych. Na tym etapie Spółka jeszcze rozważa, które z dwóch opisanych wyżej podejść zostanie zastosowane.

## 6. Profesjonalny osąd i zmiana szacunków

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

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

Główne obszary, w których w procesie zastosowania zasad (polityki) rachunkowości miał duże znaczenie profesjonalny osąd kierownictwa, nie uległy zmianie w stosunku do tego, co zostało opisane w rocznym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016.

Dane szacunkowe, które uległy zmianie na 30 czerwca 2017 roku obejmowały kalkulację podatku odroczonego, zaprezentowanego w nocy 6, przygotowanie testów na utratę wartości inwestycji, co zostało opisane w nocy 10, oszacowanie wartości rezerw z tytułu świadczeń dla pracowników, zaprezentowanych w nocy 16.

## 7. 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. Sprzedaż usług informatycznych i oprogramowania nie charakteryzuje się sezonowością działalności.

## 8. Zmiany prezentacji

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany stosowanych zasad prezentacji danych.

## 9. Korekta błędu

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

### 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 2017 roku w tys. PLN (niebadane) | Działalność holdingowa | Usługi informatyczne | Razem          |
|--|------------------------|----------------------|----------------|
| Przychody z tytułu dywidend  | 14 156                 | -                    | <b>14 156</b>  |
| Przychody ze sprzedaży usług   | 4 120                  | -                    | <b>4 120</b>   |
| Przychody ze sprzedaży usług i oprogramowania IT                           | -                      | 3 339                | <b>3 339</b>   |
| <b>Przychody ze sprzedaży razem</b>  | <b>18 276</b>          | <b>3 339</b>         | <b>21 615</b>  |
| <b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>  | <b>15 283</b>          | <b>871</b>           | <b>16 154</b>  |
| Koszty sprzedaży (-)   | (1 453)                | (363)                | <b>(1 816)</b> |
| Koszty zarządu (-)   | -                      | (29)                 | <b>(29)</b>    |
| <b>Zysk netto ze sprzedaży</b>   | <b>13 830</b>          | <b>479</b>           | <b>14 309</b>  |

| Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku w tys. PLN (niebadane) | Działalność holdingowa | Usługi informatyczne | Razem          |
|--|------------------------|----------------------|----------------|
| Przychody z tytułu dywidend  | 5 283                  | -                    | <b>5 283</b>   |
| Przychody ze sprzedaży usług   | 4 909                  | -                    | <b>4 909</b>   |
| Przychody ze sprzedaży usług i oprogramowania IT                           | -                      | 3 290                | <b>3 290</b>   |
| <b>Przychody ze sprzedaży razem</b>  | <b>10 192</b>          | <b>3 290</b>         | <b>13 482</b>  |
| <b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>  | <b>7 942</b>           | <b>1 019</b>         | <b>8 961</b>   |
| Koszty sprzedaży (-)   | (1 383)                | (515)                | <b>(1 898)</b> |
| Koszty zarządu (-)   | -                      | (34)                 | <b>(34)</b>    |
| <b>Zysk netto ze sprzedaży</b>   | <b>6 559</b>           | <b>470</b>           | <b>7 029</b>   |

### 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 2017 roku wyniosły 13 418 tys. PLN, zaś w pierwszym półroczu 2016 roku 5 357 tys. PLN.

|                                    | 3 miesiące do 30 czerwca 2017 (niebadane) | 6 miesięcy do 30 czerwca 2017 (niebadane) | 3 miesiące do 30 czerwca 2016 (niebadane) | 6 miesięcy do 30 czerwca 2016 (niebadane) |
|------------------------------------|---|---|---|---|
| Dywidendy od jednostek powiązanych | 5 095                                     | 14 156                                    | 5 283                                     | 5 283                                     |
| Przychody ze sprzedaży usług       | 2 507                                     | 4 120                                     | 2 501                                     | 4 909                                     |
|                                    | <b>7 602</b>                              | <b>18 276</b>                             | <b>7 784</b>                              | <b>10 192</b>                             |

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

|  | 3 miesiące do<br>30 czerwca 2017<br>(niebadane) | 6 miesięcy do<br>30 czerwca 2017<br>(niebadane) | 3 miesiące do<br>30 czerwca 2016<br>(niebadane) | 6 miesięcy do<br>30 czerwca 2016<br>(niebadane) |
|--|---|---|---|---|
| Przychody ze sprzedaży oprogramowania i usług IT | 1 772   | 3 339   | 1 556   | 3 290   |

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2017 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<br>30 czerwca 2017<br>(niebadane) | 6 miesięcy do<br>30 czerwca 2017<br>(niebadane) | 3 miesiące do<br>30 czerwca 2016<br>(niebadane) | 6 miesięcy do<br>30 czerwca 2016<br>(niebadane) |
|---|---|---|---|---|
| Świadczenia na rzecz pracowników (-)                  | (1 292)   | (2 145)   | (1 241)   | (1 799)   |
| Usługi obce i outsourcing pracowników (-)             | (1 157)   | (2 138)   | (1 060)   | (1 778)   |
| Amortyzacja (-)                                       | (90)  | (177)   | (61)  | (126)   |
| Koszty utrzymania majątku i samochodów służbowych (-) | (455)   | (850)   | (310)   | (596)   |
| Podróże służbowe (-)                                  | (147)   | (248)   | (161)   | (308)   |
| Reklama (-)   | (41)  | (76)  | (29)  | (41)  |
| Pozostałe koszty (-)                                  | (16)  | (27)  | (169)   | (182)   |
|   | <b>(3 198)</b>                                  | <b>(5 661)</b>                                  | <b>(3 031)</b>                                  | <b>(4 830)</b>                                  |
| <b>Koszt własny sprzedaży, w tym (-)</b>              | <b>(2 897)</b>                                  | <b>(5 461)</b>                                  | <b>(2 758)</b>                                  | <b>(4 521)</b>                                  |
| Wartość odsprzedanych towarów i usług obcych (-)      | (896)   | (1 645)   | (845)   | (1 623)   |
| Koszty wytworzenia (-)                                | (2 001)   | (3 816)   | (1 913)   | (2 898)   |
| Koszty sprzedaży (-)                                  | (1 182)   | (1 816)   | (1 101)   | (1 898)   |
| Koszty ogólnego zarządu (-)                           | (15)  | (29)  | (17)  | (34)  |

**4. Pozostałe przychody i koszty operacyjne**

| Pozostałe przychody operacyjne | 3 miesiące do<br>30 czerwca 2017<br>(niebadane) | 6 miesięcy do<br>30 czerwca 2017<br>(niebadane) | 3 miesiące do<br>30 czerwca 2016<br>(niebadane) | 6 miesięcy do<br>30 czerwca 2016<br>(niebadane) |
|--------------------------------|---|---|---|---|
| Pozostałe przychody operacyjne | 1   | 22  | 22  | 24  |
| Otrzymane odszkodowania        | 1   | 193   | -   | -   |
|                                | <b>2</b>  | <b>215</b>                                      | <b>22</b>                                       | <b>24</b>                                       |

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2017 roku w pozostałych przychodach operacyjnych ujęto głównie otrzymane odszkodowania w wysokości 193 tys. PLN i przychód ze sprzedaży środków trwałych w wysokości 20 tys. PLN.

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2016 roku w pozostałych przychodach operacyjnych ujęto głównie zwrot kosztów postępowania z Izby Skarbowej w wysokości 22 tys. PLN.

| Pozostałe koszty operacyjne           | 3 miesiące do<br>30 czerwca 2017<br>(niebadane) | 6 miesięcy do<br>30 czerwca 2017<br>(niebadane) | 3 miesiące do<br>30 czerwca 2016<br>(niebadane) | 6 miesięcy do<br>30 czerwca 2016<br>(niebadane) |
|---------------------------------------|---|---|---|---|
| Koszt zlikwidowanych środków trwałych | -   | (182)   | -   | -   |
| Pozostałe koszty operacyjne           | -   | (1)   | -   | (2)   |
|                                       | -   | <b>(183)</b>                                    | -   | <b>(2)</b>                                      |

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2017 roku w pozostałych kosztach operacyjnych ujęto głównie koszt zlikwidowanych środków trwałych.

## 5. Przychody i koszty finansowe

| Przychody finansowe  | 3 miesiące do<br>30 czerwca 2017<br>(niebadane) | 6 miesięcy do<br>30 czerwca 2017<br>(niebadane) | 3 miesiące do<br>30 czerwca 2016<br>(niebadane) | 6 miesięcy do<br>30 czerwca 2016<br>(niebadane) |
|--|---|---|---|---|
| Dodatnie różnice kursowe                                   | -   | -   | 1 589   | 798   |
| Przychody z tytułu odsetek od lokat i udzielonych pożyczek | 282   | 527   | 381   | 684   |
| Zyski z wyceny instrumentów pochodnych                     | 542   | 1 705   | 93  | 636   |
| Przychody z tytułu prowizji od udzielonych gwarancji       | 22  | 51  | 31  | 62  |
|  | <b>846</b>                                      | <b>2 283</b>                                    | <b>2 094</b>                                    | <b>2 180</b>                                    |

| Koszty finansowe                               | 3 miesiące do<br>30 czerwca 2017<br>(niebadane) | 6 miesięcy do<br>30 czerwca 2017<br>(niebadane) | 3 miesiące do<br>30 czerwca 2016<br>(niebadane) | 6 miesięcy do<br>30 czerwca 2016<br>(niebadane) |
|--|---|---|---|---|
| Ujemne różnice kursowe (-)                     | (298)   | (1 711)   | -   | -   |
| Odsetki od otrzymanych pożyczek i kredytów (-) | (51)  | (128)   | (72)  | (144)   |
| Strata z wyceny instrumentów pochodnych (-)    | (257)   | (345)   | (993)   | (1 216)   |
| Odpis z tytułu utraty wartości inwestycji (-)  | -   | -   | (4 000)   | (4 000)   |
| Pozostałe                                      | (4)   | (10)  | -   | -   |
|  | <b>(610)</b>                                    | <b>(2 194)</b>                                  | <b>(5 065)</b>                                  | <b>(5 360)</b>                                  |

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2017 roku w kosztach finansowych został ujęty wynik na wycenie walutowych kontraktów forward, który wyniósł 1 360 tys. PLN (1 705 tys. PLN w przychodach i -345 tys. PLN w kosztach).

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2016 roku w kosztach finansowych został ujęty odpis zmniejszający wartość inwestycji w ASEE Kosowo w kwocie 4 000 tys. PLN.

Odpis utworzono w oparciu o przeprowadzone testy na utratę wartości i w związku z niższymi od oczekiwanych wynikami spółki. Ponadto w kosztach i przychodach finansowych ujęto wynik na wycenie walutowych kontraktów forward, który wyniósł w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2016 roku -580 tys. PLN (-1 216 tys. PLN ujęte w kosztach i 636 tys. PLN w przychodach).

## 6. Podatek dochodowy

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

|  | 3 miesiące do<br>30 czerwca 2017<br>(niebadane) | 6 miesięcy do<br>30 czerwca 2017<br>(niebadane) | 3 miesiące do<br>30 czerwca 2016<br>(niebadane) | 6 miesięcy do<br>30 czerwca 2016<br>(niebadane) |
|--|---|---|---|---|
| Bieżący podatek dochodowy  | (328)   | (328)   | (335)   | (477)   |
| Podatek od dywidend  | (594)   | (594)   | -   | (46)  |
| Korekty dotyczące podatku dochodowego z lat ubiegłych                                    | -   | (12)  | -   | -   |
| Odroczony podatek dochodowy związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych | 595   | (202)   | (96)  | (213)   |
| <b>Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat</b>                           | <b>(327)</b>                                    | <b>(1 136)</b>                                  | <b>(431)</b>                                    | <b>(736)</b>                                    |

Obciążenie wyniku podatkiem dochodowym w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2017 roku wynikało z podatku od osiągniętego zysku w wysokości -328 tys. PLN, podatku u źródła od dywidend od spółek zależnych w kwocie -594 tys. PLN, korekty podatku dochodowego za lata ubiegłe w wysokości -12 tys. PLN oraz z powstania lub odwrócenia się różnic przejściowych -202 tys. PLN (głównie z tytułu ujęcia rezerw na premie oraz różnic kursowych z wyceny bilansowej pozycji walutowych).

Obciążenie wyniku podatkiem dochodowym w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2016 roku

wynikało z podatku od osiągniętego zysku w wysokości -477 tys. PLN, podatku u źródła od dywidend od spółek zależnych w kwocie -46 tys. PLN oraz z powstania lub odwrócenia się różnic przejściowych -213 tys. PLN (głównie z tytułu ujęcia rezerw na premie oraz różnic kursowych z wyceny bilansowej pozycji walutowych).

Efektywna stopa podatkowa w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2017 roku wyniosła 7,87%, natomiast w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2016 roku wyniosła 19,01%.

Spadek efektywnej stopy podatkowej w porównaniu z okresem porównywalnym wynika głównie z odliczeń podatków od dochodu spółek wypłacających dywidendy na podstawie art. 20 ustawy o podatku

w wysokości 1 264 tys. PLN. Dodatkowo w okresie porównywalnym na wysoką stopę podatkową wpłynął utworzony odpis inwestycji w ASEE Kosowo, nie będący kosztem podatkowym.

## 7. Zysk przypadający na jedną akcję

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku za okres sprawozdawczy przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu roku obrotowego.

W okresie sprawozdawczym, jak i w okresie porównywalnym nie występowały elementy

rozwadniające podstawowy zysk przypadający na akcję.

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

|  | 3 miesiące do<br>30 czerwca 2017<br>(niebadane) | 6 miesięcy do<br>30 czerwca 2017<br>(niebadane) | 3 miesiące do<br>30 czerwca 2016<br>(niebadane) | 6 miesięcy do<br>30 czerwca 2016<br>(niebadane) |
|--|---|---|---|---|
| <b>Zysk za okres sprawozdawczy</b>   | <b>5 191</b>                                    | <b>13 294</b>                                   | <b>2 084</b>                                    | <b>3 135</b>                                    |
| 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                                      |
| <b>Zysk za okres sprawozdawczy (w złotych) przypadający na jedną akcję</b>                                     |   |   |   |   |
| Podstawowy za okres sprawozdawczy  | 0,10  | 0,26  | 0,04  | 0,06  |
| Rozwodniony za okres sprawozdawczy   | 0,10  | 0,26  | 0,04  | 0,06  |

## 8. Informacje dotyczące wypłaconej /zadeklarowanej dywidendy

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Asseco South Eastern Europe S.A. z siedzibą w Rzeszowie działając w oparciu o art. 395 § 2 pkt. 2) Kodeksu Spółek Handlowych oraz na podstawie §12 ust. 4 pkt. 2) Statutu Spółki postanowiło podzielić zysk za rok obrotowy 2016 w wysokości 19 069,06 PLN oraz przeznaczyć na wypłatę dywidendy część środków kapitału rezerwowego, utworzonego uchwałą nr 7 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 31 marca 2016 roku w sposób następujący:

a) kwota 1 525,52 PLN z zysku za rok obrotowy 2016 została przeznaczona zgodnie z art. 396 § 1 KSH na kapitał zapasowy,

b) kwota 17 543,54 PLN z zysku za rok obrotowy 2016 oraz kwota 24 891 696,94 PLN stanowiąca część ww. kapitału rezerwowego zostały przeznaczone do podziału między wszystkich akcjonariuszy Spółki w kwocie 0,48 PLN na jedną akcję Spółki.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki określiło datę ustalenia prawa do dywidendy na dzień 30 czerwca 2017 roku. Dywidenda została wypłacona 14 lipca 2017 roku.

Liczba akcji objętych dywidendą wynosi 51 894 251.

## 9. Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne

|  | Środki trwałe | Wartość firmy z połączenia | Wartości niematerialne |
|--|---------------|----------------------------|------------------------|
| <b>Wartość netto na dzień 1 stycznia 2017 roku</b> | <b>507</b>    | <b>4 567</b>               | <b>925</b>             |
| Zakupy   | 455           | -                          | -                      |
| Likwidacja i sprzedaż środków trwałych (-)         | (182)         | -                          | -                      |
| Odpis amortyzacyjny (-)                            | (91)          | -                          | (86)                   |
| <b>Wartość netto na dzień 30 czerwca 2017 roku</b> | <b>689</b>    | <b>4 567</b>               | <b>839</b>             |

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2017 roku zmiany wartości środków trwałych i wartości niematerialnych wynikały z dokonanych w tym okresie zakupów i likwidacji samochodów oraz odpisów amortyzacyjnych.

|  | Środki trwałe | Wartość firmy z połączenia | Wartości niematerialne |
|--|---------------|----------------------------|------------------------|
| <b>Wartość netto na dzień 1 stycznia 2016 roku</b> | <b>386</b>    | <b>4 567</b>               | <b>486</b>             |
| Zakupy   | 20            | -                          | 307                    |
| Odpis amortyzacyjny (-)                            | (83)          | -                          | (43)                   |
| <b>Wartość netto na dzień 30 czerwca 2016 roku</b> | <b>323</b>    | <b>4 567</b>               | <b>750</b>             |

Na dzień 30 czerwca 2017 roku zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych nie wystąpiły, a na dzień 30 czerwca 2016 roku wyniosły 21 tys. PLN.

**10. Inwestycje w jednostkach zależnych**

| Nazwa pełna spółki                    | Nazwa skrócona  | 30 czerwca 2017<br>(niebadane) | 31 grudnia 2016<br>(badane) |
|---------------------------------------|-----------------|--------------------------------|-----------------------------|
| Asseco SEE d.o.o., (Sarajewo)         | ASEE BiH        | 25 830                         | 25 830                      |
| Asseco SEE o.o.d. (Sofia)             | ASEE Bułgaria   | -                              | -                           |
| Asseco SEE d.o.o. (Zagrzeb)           | ASEE Chorwacja  | 122 967                        | 122 967                     |
| Asseco SEE Sh.p.k. (Prisztina)        | ASEE Kosowo     | 30 241                         | 30 241                      |
| Asseco SEE DOEL, (Skopje)             | ASEE Macedonia  | 98 480                         | 98 480                      |
| Asseco SEE s.r.l., (Bukareszt)        | ASEE Rumunia    | 147 485                        | 147 485                     |
| Asseco SEE d.o.o., (Beograd)          | ASEE Serbia     | 80 297                         | 80 297                      |
| Asseco SEE d.o.o., (Lublana)          | ASEE Słowenia   | 2 332                          | 2 332                       |
| Asseco SEE Teknologji A.Ş. (Istambuł) | ASEE Turcja     | 71 460                         | 71 460                      |
| Asseco SEE d.o.o., (Podgorica)        | ASEE Czarnogóra | 1 009                          | 1 009                       |
|                                       |                 | <b>580 101</b>                 | <b>580 101</b>              |

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 2016, przekazany do publicznej wiadomości w dniu 17 lutego 2017 roku, dostępnym na stronie internetowej Emitenta: [www.asseco.com/see](http://www.asseco.com/see).

**Test na utratę wartości inwestycji**

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

Na dzień 30 czerwca 2017 roku dokonano oszacowania wartości odzyskiwalnej inwestycji w spółki: ASEE Kosowo w związku z wynikami niższymi od oczekiwanych oraz ASEE Chorwacja i ASEE Rumunia w związku z wrażliwością wyceny inwestycji w te spółki na zmiany kluczowych parametrów na dzień 31 grudnia 2016 roku, co zostało opisane w rocznym sprawozdaniu finansowym ASEE S.A. sporządzonym na dzień 31 grudnia 2016 roku. W związku z odpisem całej wartości inwestycji w ASEE Bułgaria na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz brakiem przesłanek do jego odwrócenia, na dzień 30 czerwca 2017 nie przeprowadzono ponownie testu na utratę wartości inwestycji w ASEE Bułgaria.

Odzyskiwalna wartość inwestycji w wyżej wymienione spółki zależne na dzień 30 czerwca 2017 roku ustalona została na podstawie wartości

użytkowej przy wykorzystaniu prognoz wolnych przepływów środków pieniężnych (tzw. FCFF) opartych na zatwierdzonych przez kadre 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.

Podstawowe założenia przyjęte w modelu sporządzonym na dzień 30 czerwca 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku odnośnie stopy dyskonta oraz dynamiki przepływów pieniężnych przedstawia poniższa tabela:

| 30 czerwca 2017 | Stopa dyskontowa<br>zastosowana<br>w modelu | Dynamika wzrostu<br>przychodów<br>zastosowana<br>w modelu |
|-----------------|---|---|
| ASEE Chorwacja  | 8,05%                                       | 5,10%   |
| ASEE Kosowo     | 10,23%                                      | 13,26%  |
| ASEE Rumunia    | 8,43%                                       | 10,84%  |

| 31 grudnia 2016 | Stopa dyskontowa<br>zastosowana<br>w modelu | Dynamika wzrostu<br>przychodów<br>zastosowana<br>w modelu |
|-----------------|---|---|
| ASEE Chorwacja  | 9,35%                                       | 8,13%   |
| ASEE Kosowo     | 9,32%                                       | 9,27%   |
| ASEE Rumunia    | 7,83%                                       | 8,96%   |



W przypadku ASEE Chorwacja wzrost stopy dyskonta zastosowanej w modelu o 4,3 pp. (1,2 pp. na dzień 31 grudnia 2016 roku) przy innych założeniach niezmiennych lub spadek dynamiki przychodów o 2,6 pp. (0,9 pp. na dzień 31 grudnia 2016 roku) przy innych założeniach niezmiennych mógłby spowodować, że wartość odzyskiwalna inwestycji byłaby równa jej wartości bilansowej. Nadwyżka wartości odzyskiwalnej inwestycji w ASEE Chorwacja nad jej wartością bilansową na dzień 30 czerwca 2017 roku 55,2 mln PLN (16,9 mln PLN na dzień 31 grudnia 2016 roku).

W przypadku ASEE Rumunia zmiana stopy dyskonta zastosowanej w modelu o 2,1 pp. (1,3 pp. na dzień 31 grudnia 2016 roku) przy innych założeniach niezmiennych lub zmiana dynamiki przychodów o 1,6 pp. (0,94 pp. na dzień 31 grudnia 2016 roku) przy innych założeniach niezmiennych mógłby spowodować, że wartość odzyskiwalna inwestycji byłaby równa jej wartości bilansowej. Nadwyżka wartości odzyskiwalnej inwestycji w ASEE Rumunia nad jej wartością bilansową wynosiła na dzień 30 czerwca 2017 roku 38,8 mln PLN (26 mln PLN na dzień 31 grudnia 2016 roku).

W przypadku ASEE Kosowo wzrost stopy dyskonta zastosowanej w modelu o 0,05 pp. przy innych założeniach niezmiennych lub spadek dynamiki przychodów o 0,06 pp. przy innych założeniach niezmiennych mógłby spowodować, że wartość odzyskiwalna inwestycji byłaby równa jej wartości bilansowej. Nadwyżka wartości odzyskiwalnej inwestycji w ASEE Kosowo nad jej wartością bilansową wynosiła na dzień 30 czerwca 2017 roku 150 tys. PLN. W 2016 roku został utworzony odpis inwestycji w ASEE Kosowo w kwocie 9 000 tys. PLN.

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

## 11. Należności krótkoterminowe i długoterminowe

| Należności handlowe               | 30 czerwca 2017 | 31 grudnia 2016 |
|-----------------------------------|-----------------|-----------------|
|                                   | (niebadane)     | (badane)        |
| Dostawy zafakturowane, w tym od:  | 3 080           | 1 569           |
| - jednostek powiązanych           | 2 644           | 1 136           |
| - jednostek pozostałych           | 436             | 433             |
| Dostawy niefakturowane, w tym od: | 11              | -               |
| - jednostek powiązanych           | 11              | -               |
| - jednostek pozostałych           | -               | -               |
|                                   | <b>3 091</b>    | <b>1 569</b>    |

Prezentowana w sprawozdaniu finansowym kwota należności od jednostek powiązanych w kwocie 2 655 tys. PLN dotyczy zrealizowanej sprzedaży usług doradztwa oraz wsparcia biznesowo - technicznego na rzecz spółek zależnych z Grupy ASEE.

Na dzień 30 czerwca 2017 należność z tytułu nierozliczonych transakcji z Asseco Poland S.A. nie wystąpiła, natomiast na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosiła 1 tys. PLN.

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2017 roku sprzedaż do Asseco Poland S.A. nie wystąpiła, natomiast w okresie porównywalnym wynosiła 1 tys. PLN.

| Inne należności                     | 30 czerwca 2017 | 31 grudnia 2016 |
|-------------------------------------|-----------------|-----------------|
|                                     | (niebadane)     | (badane)        |
| Należności z tytułu sprzedaży akcji | 5 633           | 7 481           |
| Inne należności                     | 181             | 214             |
|                                     | <b>5 814</b>    | <b>7 695</b>    |
| - krótkoterminowe                   | 1 515           | 1 719           |
| - długoterminowe                    | 4 299           | 5 976           |

W dniu 6 maja 2013 roku ASEE S.A. sprzedała 38,22% z posiadanych akcji spółki Sigma Turcja do ASEE Turcja. W dniu 11 września 2013 roku zarejestrowane zostało połączenie tureckich spółek ASEE Turcja ze spółką Sigma Turcja. Na dzień 30 czerwca 2017 roku należności ASEE S.A. z tytułu sprzedaży tych akcji wynosiły 5 633 tys. PLN (z czego 4 299 tys. PLN prezentowana jest jako należności długoterminowe, a 1 334 tys. PLN jako należności krótkoterminowe). Na dzień 31 grudnia 2016 należności wynosiły 7 481 tys. PLN (z czego kwota 5 976 tys. PLN prezentowana jest jako należności długoterminowe, a 1 505 tys. PLN jako należności krótkoterminowe).

## 12. Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe

|  | 30 czerwca 2017 | 31 grudnia 2016 |
|--|-----------------|-----------------|
|  | (niebadane)     | (badane)        |
| Środki pieniężne na rachunkach bankowych bieżących i w kasie | 15 877          | 2 850           |
| Lokaty krótkoterminowe                                       | 19 638          | 8 358           |
|  | <b>35 515</b>   | <b>11 208</b>   |

**13. Aktywa finansowe**

| Aktywa finansowe                       | 31 grudnia 2016 | Udzielenie/<br>Wycena | Splacone        | Odsetki<br>naliczone | Splacone<br>odsetki | Różnice<br>kursowe | 30 czerwca 2017 |
|--|-----------------|-----------------------|-----------------|----------------------|---------------------|--------------------|-----------------|
| <b>Pożyczki, w tym należność od:</b>   | <b>37 388</b>   | <b>921</b>            | <b>(16 742)</b> | <b>394</b>           | <b>(452)</b>        | <b>(1 457)</b>     | <b>20 052</b>   |
| ASEE Chorwacja                         | 6 570           | -                     | (788)           | 105                  | (108)               | (287)              | 5 492           |
| ASEE BiH                               | 2 704           | -                     | (308)           | 53                   | (36)                | (115)              | 2 298           |
| ASEE Turcja                            | 1 675           | -                     | (1 567)         | 10                   | (14)                | (104)              | -               |
| ASEE Słowenia                          | 3 192           | -                     | (383)           | 35                   | (36)                | (140)              | 2 668           |
| ASEE Serbia                            | 20 128          | 671                   | (11 609)        | 151                  | (210)               | (690)              | 8 441           |
| ASEE Czarnogóra                        | 2 495           | -                     | (2 087)         | 29                   | (40)                | (96)               | 301             |
| ASEE Bułgaria                          | 535             | 250                   | -               | 9                    | (8)                 | (21)               | 765             |
| Inne                                   | 89              | -                     | -               | 2                    | -                   | (4)                | 87              |
| <b>Walutowe kontrakty typu forward</b> | <b>-</b>        | <b>556</b>            | <b>-</b>        | <b>-</b>             | <b>-</b>            | <b>-</b>           | <b>556</b>      |
|  | <b>37 388</b>   | <b>1 477</b>          | <b>(16 742)</b> | <b>394</b>           | <b>(452)</b>        | <b>(1 457)</b>     | <b>20 608</b>   |
| - długoterminowe                       | 14 478          |                       |                 |                      |                     |                    | 9 595           |
| - krótkoterminowe                      | 22 910          |                       |                 |                      |                     |                    | 11 013          |

Wartość księgowa posiadanych przez Spółkę aktywów finansowych na dzień 30 czerwca 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku nie różni się istotnie od ich wartości godziwej.

**14. Zobowiązania handlowe, zobowiązania finansowe**

| Krótkoterminowe zobowiązania handlowe | 30 czerwca 2017<br>(niebadane) | 31 grudnia 2016<br>(badane) |
|---------------------------------------|--------------------------------|-----------------------------|
| Dostawy zafakturowane, w tym od:      | 460                            | 613                         |
| -jednostek powiązanych                | 172                            | 218                         |
| -jednostek pozostałych                | 288                            | 395                         |
| Dostawy niefakturowane, w tym od:     | 244                            | 218                         |
| -jednostek powiązanych                | -                              | -                           |
| -jednostek pozostałych                | 244                            | 218                         |
|                                       | <b>704</b>                     | <b>831</b>                  |

Na dzień 30 czerwca 2017 roku saldo nierozliczonych zobowiązań z tytułu dostaw zafakturowanych wobec Asseco Poland S.A. wynosiło 37 tys. PLN, natomiast na dzień 31 grudnia 2016 roku 61 tys. PLN. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek powiązanych dotyczyły zobowiązań wobec spółek zależnych z tytułu zakupów na potrzeby świadczonych usług informatycznych i wynosiły 110 tys. PLN (27 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2016 roku) oraz zobowiązań z tytułu funkcji grupowych w kwocie 25 tys. PLN (130 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2016 roku).

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2017 roku wartość zakupów z Asseco Poland S.A. wyniosła 152 tys. PLN, a w okresie porównywalnym 150 tys. PLN.

Wartość księgowa zobowiązań Spółki na dzień 30 czerwca 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku nie różni się istotnie od ich wartości godziwej.

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania handlowe Spółki na dzień 30 czerwca 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

| Wiekowanie zobowiązań handlowych                           | 30 czerwca 2017<br>(niebadane) |               | 31 grudnia 2016<br>(badane) |               |
|--|--------------------------------|---------------|-----------------------------|---------------|
|  | Kwota                          | Struktura     | Kwota                       | Struktura     |
| Zobowiązania wymagalne                                     | 475                            | 67,5%         | 371                         | 44,6%         |
| Zobowiązania niewymagalne do 3 miesięcy                    | 229                            | 32,5%         | 460                         | 55,4%         |
| Zobowiązania niewymagalne powyżej 3 miesięcy               | -                              | -             | -                           | -             |
|  | <b>704</b>                     | <b>100,0%</b> | <b>831</b>                  | <b>100,0%</b> |
| Zobowiązania finansowe                                     | 30 czerwca 2017<br>(niebadane) |               | 31 grudnia 2016<br>(badane) |               |
| Zobowiązanie z tytułu dywidendy do akcjonariuszy ASEE S.A. | 24 909                         |               | -                           |               |
| Kontrakty typu forward                                     | 37                             |               | 1 061                       |               |
|  | <b>24 946</b>                  |               | <b>1 061</b>                |               |
| - krótkoterminowe  | 24 909                         |               | 240                         |               |
| - długoterminowe   | 37                             |               | 821                         |               |

Zobowiązania do wypłaty dywidendy na dzień 30 czerwca 2017 roku dotyczyły zobowiązania wobec akcjonariuszy ASEE S.A. Dywidenda została wypłacona w dniu 14 lipca 2017 roku.

| Zobowiązania budżetowe                        | 30 czerwca 2017<br>(niebadane) | 31 grudnia 2016<br>(badane) |
|---|--------------------------------|-----------------------------|
| Podatek dochodowy od osób prawnych (CIT)      | 252                            | 273                         |
| Podatek dochodowy od osób fizycznych (PIT)    | 46                             | 48                          |
| Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych | 98                             | 71                          |
| Inne  | -                              | 6                           |
|   | <b>396</b>                     | <b>398</b>                  |

## 15. Kredyty bankowe

| Oprocentowane kredyty bankowe | 30 czerwca 2017<br>(niebadane) | 31 grudnia 2016<br>(badane) |
|-------------------------------|--------------------------------|-----------------------------|
| Oprocentowane kredyty bankowe | 10 633                         | 15 657                      |
|                               | <b>10 633</b>                  | <b>15 657</b>               |
| - krótkoterminowe             | 3 258                          | 4 453                       |
| - długoterminowe              | 7 405                          | 11 204                      |

Zobowiązania z tytułu oprocentowanych kredytów bankowych dotyczyły linii kredytowej, udostępnionej przez ING Bank Śląski do wysokości 9 000 tys. EUR. W dniu 2 sierpnia 2017 roku Spółka podpisała z ING Bank Śląski aneks do umowy kredytowej. Linia kredytowa może być wykorzystana przez okres dwóch lat, tj. do dnia 31 lipca 2019 roku. Termin spłaty został ustalony na 6 lat, do dnia 31 lipca 2023 roku.

Zobowiązanie z tytułu zaciągniętego kredytu wynosiło na dzień 30 czerwca 2017 roku 2 523 tys. EUR (10 633 tys. PLN), natomiast na dzień 31 grudnia 2016 roku 3 401 tys. EUR (15 657 tys. PLN). Odsetki płatne od wykorzystanego limitu składają się z jednomiesięcznej stopy EURIBOR powiększonej o marżę. Zabezpieczeniem spłaty wiarytelności banku są poręczenia od spółek zależnych oraz cesja wiarytelności z umów pożyczek udzielonych spółkom zależnym. Środki uzyskane w ramach kredytu zostały przeznaczone na pożyczki udzielone spółkom zależnym w celu finansowania projektów outsourcingowych w Grupie ASEE.

## 16. Rozliczenia międzyokresowe kosztów i przychodów oraz rezerwy

| Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne         | 30 czerwca 2017<br>(niebadane) | 31 grudnia 2016<br>(badane) |
|---|--------------------------------|-----------------------------|
| Przedpłacone usługi serwisowe i opłaty licencyjne | 1 334                          | 841                         |
| Przedpłacone ubezpieczenia                        | 44                             | 38                          |
| Inne  | 139                            | 21                          |
|   | <b>1 517</b>                   | <b>900</b>                  |
| - krótkoterminowe                                 | 1 517                          | 900                         |
| - długoterminowe                                  | -                              | -                           |

| Rezerwy krótkoterminowe | 30 czerwca 2017<br>(niebadane) | 31 grudnia 2016<br>(badane) |
|-------------------------|--------------------------------|-----------------------------|
| Rezerwa na audyt        | 108                            | 103                         |
| - krótkoterminowe       | 108                            | 103                         |
| - długoterminowe        | -                              | -                           |

| Rozliczenia międzyokresowe kosztów bierne | 30 czerwca 2017<br>(niebadane) | 31 grudnia 2016<br>(badane) |
|---|--------------------------------|-----------------------------|
| Rezerwa na niewykorzystane urlopy         | 277                            | 189                         |
| Rezerwa na wynagrodzenia                  | 402                            | 762                         |
|   | <b>679</b>                     | <b>951</b>                  |
| - krótkoterminowe                         | 679                            | 951                         |
| - długoterminowe                          | -                              | -                           |

Rezerwy oraz rozliczenia międzyokresowe kosztów bierne na dzień 30 czerwca 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku stanowiły: rezerwa na audyt, rozliczenia międzyokresowe bierne z tytułu kosztów wynagrodzeń w okresie wraz z narzutami, przeznaczone do wypłaty w okresach następnych, wynikające z zasad systemów premiowych obowiązujących w ASEE S.A. oraz z tytułu niewykorzystanych urlopów.

| Rozliczenia międzyokresowe przychodów | 30 czerwca 2017<br>(niebadane) | 31 grudnia 2016<br>(badane) |
|---------------------------------------|--------------------------------|-----------------------------|
| Usługi serwisowe opłacone z góry      | 1 629                          | 783                         |
|                                       | <b>1 629</b>                   | <b>783</b>                  |
| - krótkoterminowe                     | 1 629                          | 783                         |
| - długoterminowe                      | -                              | -                           |

Saldo rozliczeń międzyokresowych przychodów dotyczy przedpłat za świadczone usługi utrzymania, które będą świadczone w okresach przyszłych.

## 17. 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 2017<br>(niebadane) | 6 miesięcy do 30 czerwca 2016<br>(niebadane) |
|--|--|--|
| Zmiana stanu zapasów                             | 2  | -  |
| Zmiana stanu należności                          | (1 495)                                      | (599)  |
| Zmiana stanu zobowiązań                          | (36)   | (802)  |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i rezerw | (38)   | (827)  |
|  | <b>(1 567)</b>                               | <b>(2 228)</b>                               |

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 2017<br>(niebadane) | 6 miesięcy do 30 czerwca 2016<br>(niebadane) |
|---|--|--|
| <b>Zmiana stanu zobowiązań wynikająca z bilansu</b>                                 | <b>23 708</b>                                | <b>21 621</b>                                |
| Niewypłacona dywidenda  | (24 909)                                     | (21 796)                                     |
| Zapłacony podatek dochodowy   | 21   | (289)  |
| Nabycie/rozliczenie aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik | 1 024  | (316)  |
| Inne korekty  | 120  | (22)   |
| <b>Zmiana stanu wpływająca na przepływy z działalności operacyjnej</b>              | <b>(36)</b>                                  | <b>(802)</b>                                 |

| Zmiany kapitału pracującego  | 6 miesięcy do<br>30 czerwca 2017<br>(niebadane) | 6 miesięcy do<br>30 czerwca 2016<br>(niebadane) |
|--|---|---|
| <b>Zmiana stanu należności wynikająca z bilansu</b>                    | <b>359</b>                                      | <b>249</b>                                      |
| Sprzedaż udziałów Sigma – różnice kursowe                              | (795)   | 157   |
| Sprzedaż udziałów Sigma  | (1 052)   | (1 057)   |
| Pozostałe korekty  | (7)   | 52  |
| <b>Zmiana stanu wpływająca na przepływy z działalności operacyjnej</b> | <b>(1 495)</b>                                  | <b>(599)</b>                                    |

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

| Wpływy z tytułu otrzymanych dywidend | 6 miesięcy do<br>30 czerwca 2017<br>(niebadane) | 6 miesięcy do<br>30 czerwca 2016<br>(niebadane) |
|--------------------------------------|---|---|
| ASEE Serbia                          | 2 805   | -   |
| ASEE Chorwacja                       | -   | 2 446   |
| ASEE Rumunia                         | 2 133   | 2 020   |
| ASEE Macedonia                       | 8 480   | -   |
| ASEE BiH                             | -   | 891   |
|                                      | <b>13 418</b>                                   | <b>5 357</b>                                    |

| Wpływy ze sprzedaży akcji w jednostkach zależnych | 6 miesięcy do<br>30 czerwca 2017<br>(niebadane) | 6 miesięcy do<br>30 czerwca 2016<br>(niebadane) |
|---|---|---|
| SIGMA Turcja                                      | 1 052   | 1 057   |

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2017 wpływy ze sprzedaży akcji w kwocie 1 052 tys. PLN (1 057 tys. PLN w okresie porównywalnym) dotyczyły sprzedaży w 2013 roku 38,22% z posiadanych akcji Sigma Turcja do ASEE Turcja.

## 18. Program płatności w formie akcji

W dniu 23 czerwca 2017 roku Asseco Poland S.A. podpisała z menadżerami spółek Grupy ASEE S.A. umowy objęcia akcji ASEE S.A. Łącznie przedmiotem programu jest 2 221 356 akcji ASEE S.A., stanowiących 4,28% kapitału zakładowego spółki. Członkowie Zarządu ASEE S.A. oraz podmioty powiązane przez Członków Zarządu ASEE S.A. objęły łącznie 1 572 424 akcji. Pozostałe 648 932 akcje zostały objęte przez osoby zarządzające ze spółek zależnych Grupy ASEE.

W wyniku transakcji udział Asseco Poland S.A. w kapitale zakładowym ASEE S.A. spadł z 55,34% do 51,06%. Umowy stanowią transakcję płatności na bazie akcji w rozumieniu MSSF 2, rozliczaną w instrumentach kapitałowych.

Data przyznania uprawnień jest dzień 23 czerwca 2017 roku. Cena objęcia akcji została ustalona na poziomie 10,89 PLN za akcję. Cena rynkowa akcji z dnia objęcia wynosiła 12,60 PLN za akcję.

Zgodnie z umowami menadżerom przysługują wszystkie prawa związane z nabytymi akcjami (prawo do dywidendy, prawa głosu, itd.) od momentu objęcia akcji, tj. od dnia 23 czerwca 2017 roku. Płatność za akcje nastąpi w ośmiu rocznych ratach do dnia 31 lipca 2024 roku. Prawo do spłacania ceny w ratach przysługuje osobom uczestniczącym w programie, jeśli pozostają w Grupie w funkcji menadżera oraz nie naruszą istotnych warunków umowy (m.in. dokonują spłat zgodnie z harmonogramem, ustanowią zastaw na akcjach, nie dokonają sprzedaży akcji w okresie „lockup-u”, itd.). Możliwość sprzedaży akcji przez menadżerów została objęta okresem tzw. „lockup-u”: 2-letnim dla 50% akcji i 3-letnim dla pozostałych 50% akcji. Menadżerom przysługuje prawo do wcześniejszej zapłaty za nabyte akcje po ustalonej w umowie cenie 10,89 PLN za akcję, jednak nie dotyczy ono akcji objętych „lockup-em”. W związku z tym, w okresie 2 lat od daty zawarcia umowy spłaty za nabyte akcje muszą być dokonywane zgodnie z ustalonym harmonogramem. Po upływie 2 lat a przed upływem 3 lat menadżerowie mogą dokonać wcześniejszej spłaty maksymalnie za 50% akcji. Po upływie okresu 3 letniego możliwość wcześniejszej spłaty obejmuje wszystkie akcje.

Umowy przewidują opcje put i call, które przyznają stronom umów prawo do odsprzedaży oraz odkupu nieopłaconych akcji.

Nieopłacona część ceny sprzedaży zostanie zabezpieczona poprzez ustanowienie zastawu na akcjach każdego z kupujących.

W śródrocznym sprawozdaniu finansowym nie ujęto kosztu związanego z programem ze względu na nieistotność kwot w okresie od dnia podpisania umów, tj. od dnia 23 czerwca do dnia 30 czerwca 2017 roku. Według najlepszych szacunków na moment sporządzenia niniejszego sprawozdania całkowite koszty programu na poziomie Grupy ASEE nie powinny przekroczyć kwoty 6 500 tys. PLN. Zarząd jest obecnie w trakcie szacowania dokładnej wartości kosztów programu. Koszty związane z wyceną programu będą miały wpływ na wyniki Spółki i Grupy ASEE za lata 2017 - 2020.

W jednostkowym sprawozdaniu finansowym ujmowany będzie koszt związany z nabyciem 1 003 442 akcji, w tym przez Prezesa ASEE S.A. Piotra Jeleńskiego 966 942 akcji oraz Członka Zarządu ASEE S.A. Marcina Rulnickiego 30 000 akcji.

## 19. 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 2017 roku i dnia 30 czerwca 2016 roku oraz wartość nierozliczonych sald należności i zobowiązań na dzień 30 czerwca 2017 roku i 31 grudnia 2016 roku:

| Podmiot powiązany            | Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych | Zakupy od podmiotów powiązanych | Należności od podmiotów powiązanych | Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych |
|------------------------------|---|---------------------------------|-------------------------------------|--|
| <b>Jednostka dominująca:</b> |   |                                 |                                     |  |
| <b>Asseco Poland S.A.</b>    |   |                                 |                                     |  |
| 2017                         | -                                       | 152                             | 47                                  | 37                                       |
| 2016                         | 1                                       | 150                             | 48                                  | 61                                       |
| <b>Jednostki zależne:</b>    |   |                                 |                                     |  |
| 2017                         | 4 182                                   | 615                             | 2 655                               | 135                                      |
| 2016                         | 4 945                                   | 300                             | 1 166                               | 157                                      |

W powyższej tabeli, oprócz należności handlowych ujęte zostały należności z tytułu wpłaconych kaucji w związku z najmem powierzchni w kwocie 47 tys. PLN na dzień 30 czerwca 2017 roku oraz 47 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2016 roku.

Dodatkowo na dzień 30 czerwca 2017 roku w zobowiązaniach finansowych w pozycji *Zobowiązanie z tytułu dywidendy do akcjonariuszy ASEE S.A.* ujęte zostały zobowiązania wobec Asseco Poland S.A. z powyższego tytułu w kwocie 12 717 tys. PLN. Dywidenda została wypłacona w dniu 14 lipca 2017 roku.

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

W dniu 23 czerwca 2017 roku Asseco Poland S.A. podpisała z menadżerami spółek Grupy ASEE S.A. umowy objęcia akcji ASEE S.A., co zostało opisane szczegółowo w nocie 18 tego sprawozdania. Członkowie Zarządu ASEE S.A. bezpośrednio lub przez podmioty powiązane objęli w ramach tych umów następującą liczbę akcji:

| Członkowie Zarządu             | Liczba objętych akcji |
|--------------------------------|-----------------------|
| Piotr Jeleński                 | 966 942               |
| Miljan Mališ <sup>1)</sup>     | 300 000               |
| Miodrag Mirčetić <sup>2)</sup> | 275 482               |
| Marcin Rulnicki <sup>3)</sup>  | 30 000                |
|                                | <b>1 572 424</b>      |

<sup>1)</sup> Miljan Mališ, członek Zarządu ASEE S.A. jest udziałowcem spółki Mini Invest d.o.o., akcjonariusza ASEE S.A. W dniu 23 czerwca 2017 roku Mini Invest d.o.o. objęła 300 000 szt. akcji ASEE S.A. zgodnie z umową zawartą z Asseco Poland S.A.

<sup>2)</sup> Miodrag Mirčetić, członek Zarządu ASEE S.A. jest udziałowcem spółki I4 INVENTION d.o.o., akcjonariusza ASEE S.A.; W dniu 23 czerwca 2017 roku spółka I4 INVENTION d.o.o. objęła 275 482 szt. akcji ASEE S.A. zgodnie z umową zawartą z Asseco Poland S.A.

<sup>3)</sup> Marcin Rulnicki, członek Zarządu ASEE S.A. jest udziałowcem spółki Alves 2 Sp. z o.o., akcjonariusza ASEE S.A.; W dniu 23 czerwca 2017 roku spółka Alves 2 Sp. z o.o. objęła 30 000 szt. akcji ASEE S.A. zgodnie z umową zawartą z Asseco Poland S.A.

Na dzień 30 czerwca 2017 roku w zobowiązaniach finansowych w pozycji *Zobowiązanie z tytułu dywidendy do akcjonariuszy ASEE S.A.* ujęte zostały zobowiązania wobec Członków Zarządu oraz podmiotów powiązanych poprzez członków Zarządu ASEE S.A. z powyższego tytułu o łącznej wartości brutto 755 tys. PLN. Wskazana kwota nie obejmuje wartości dywidendy należnej Asseco Poland S.A.<sup>6</sup>. Stan posiadania akcji przez osoby Zarządzające i Nadzorujące oraz podmioty z nimi powiązane został zaprezentowany w nocie 11 Sprawozdania Zarządu z Działalności Grupy. Dywidenda została wypłacona w dniu 14 lipca 2017 roku.

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2017 roku i dnia 30 czerwca 2016 roku nie wystąpiły inne transakcje zawarte bezpośrednio przez ASEE S.A. z Główną Kadrą Kierowniczą lub z podmiotami powiązanymi poprzez Główną Kadrę Kierowniczą.

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

<sup>6</sup> Adam Góral, Prezes Zarządu Asseco Poland, pełniący funkcję Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej ASEE S.A. oraz Jacek Duch, Przewodniczący Rady Nadzorczej Asseco Poland pełniący funkcję

Członka Rady Nadzorczej ASEE S.A. są akcjonariuszami spółki Asseco Poland S.A., akcjonariusza ASEE S.A.; na dzień 30 czerwca 2017 roku Asseco Poland S.A. posiadała 26 494 676 szt. akcji ASEE S.A.

## 20. Zobowiązania warunkowe

Stan udzielonych przez Spółkę gwarancji i poręczeń na dzień 30 czerwca 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku przedstawia się następująco:

| Gwarancje i poręczenia              | 30 czerwca 2017<br>tys. PLN | 30 czerwca 2017<br>w tys. waluta | Data<br>wygaśnięcia | 31 grudnia 2016<br>tys. PLN | 31 grudnia 2016<br>w tys. waluta | Data<br>wygaśnięcia |
|-------------------------------------|-----------------------------|----------------------------------|---------------------|-----------------------------|----------------------------------|---------------------|
| <b>Kredyty</b>                      |                             |                                  |                     | <b>10 652</b>               |                                  |                     |
| - ASEE Chorwacja                    | -                           | -                                | -                   | 10 652                      | 18 200                           | HRK 31.05.2017      |
| <b>Linie gwarancyjne</b>            | <b>2 536</b>                |                                  |                     | <b>2 654</b>                |                                  |                     |
| - ASEE Kosowo                       | 1 268                       | 300                              | EUR 11.02.2019      | 1 327                       | 300                              | EUR 11.02.2019      |
| - ASEE Kosowo                       | 1 268                       | 300                              | EUR 20.08.2017      | 1 327                       | 300                              | EUR 20.08.2017      |
| <b>Gwarancje dobrego wykonania</b>  | <b>1 057</b>                |                                  |                     | <b>1 278</b>                |                                  |                     |
| - ASEE Serbia                       | -                           | -                                | -                   | 173                         | 39                               | EUR 31.05.2017      |
| - ASEE Słowenia                     | 423                         | 100                              | EUR 15.07.2019      | 442                         | 100                              | EUR 15.07.2019      |
| - ASEE Słowenia                     | 254                         | 60                               | EUR 31.01.2020      | 265                         | 60                               | EUR 31.01.2020      |
| - ASEE Słowenia                     | 380                         | 90                               | EUR 05.06.2020      | 398                         | 90                               | EUR 05.06.2020      |
| <b>Razem gwarancje i poręczenia</b> | <b>3 593</b>                | -                                | -                   | <b>14 584</b>               | -                                | -                   |

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

Na dzień 30 czerwca 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku w Spółce nie występowały inne zobowiązania warunkowe i pozabilansowe.

## 21. Zarządzanie kapitałem

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2017 roku oraz w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2016 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w obszarze zarządzania kapitałem.

## 22. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2017 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 2016.

## 23. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 2 sierpnia 2017 roku Spółka podpisała z ING Bank Śląski aneks do umowy kredytowej z dnia 19 grudnia 2014 roku. Na mocy powyższego aneksu Bank udostępni Spółce linię kredytową do kwoty 6,5 mln EUR na wydatki związane z finansowaniem umów pożyczek udzielanych na finansowanie kontraktów outsourcingowych zawieranych przez spółki zależne. Linia kredytowa może być wykorzystana przez dwa lata, tj. do dnia 31 lipca 2019 roku.

Termin spłaty został ustalony na 6 lat, do dnia 31 lipca 2023 roku. Odsetki płatne od wykorzystanego limitu składają się z jednomiesięcznej stopy Euribor powiększonej o marżę.

W okresie od dnia 30 czerwca 2017 roku do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego, tj. do dnia 9 sierpnia 2017 roku nie wystąpiły inne istotne zdarzenia, których ujawnienie mogłoby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji kadrowej, majątkowej oraz finansowej ASEE S.A.

## 24. Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych

Do dnia sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego, tj. do dnia 9 sierpnia 2017 roku, nie wystąpiły zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych.