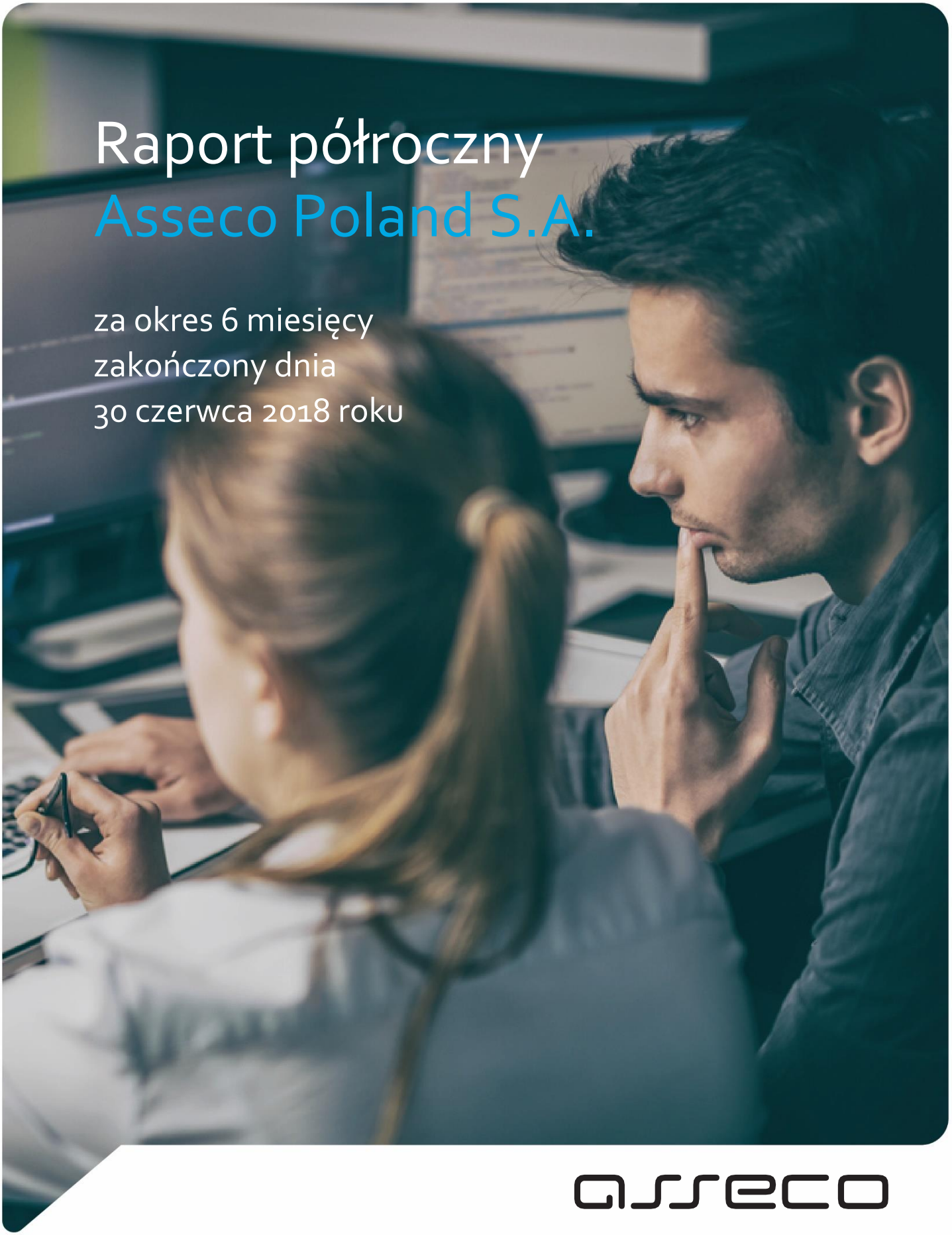


Raport półroczny
Asseco Poland S.A.

za okres 6 miesięcy
zakończony dnia
30 czerwca 2018 roku

Raport półroczny Asseco Poland S.A.

WYBRANE DANE FINANSOWE ASSECO POLAND S.A. 3

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ASSECO POLAND S.A. 6

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY BILANS ASSECO POLAND S.A. 7

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ASSECO POLAND S.A. 9

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ASSECO POLAND S.A. 10

DODATKOWE OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO 11

I. PODSTAWOWE INFORMACJE 11

II. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI 12

1. Podstawa sporządzenia 12
2. Oświadczenie o zgodności 12
3. Szacunki 12
4. Profesjonalny osąd 12
5. Stosowane zasady rachunkowości 12
6. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie 22
7. Korekta błędu 23

III. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI 24

IV. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO 26

1. Struktura przychodów ze sprzedaży 26
2. Struktura kosztów operacyjnych 27
3. Przychody i koszty finansowe 28
4. Podatek dochodowy 29
5. Zysk przypadający na jedną akcję 31
6. Informacja dotycząca wypłaconej dywidendy 31
7. Rzeczowe aktywa trwałe 31
8. Wartości niematerialne 32
9. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych 34
10. Testy na utratę wartości aktywów 35
11. Pozostałe aktywa finansowe 38
12. Czynne rozliczenia międzyokresowe 41
13. Aktywa z tytułu umów z klientami i należności z tytułu dostaw i usług 41
14. Pozostałe należności 42
15. Środki pieniężne 42
16. Aktywa przeznaczone do sprzedaży i związane z nimi zobowiązania 43
17. Odpisy aktualizujące zapasy 43
18. Oprocentowane kredyty bankowe i emisje papierów wartościowych 44
19. Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług 45
20. Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe z tutyłu umów z klientami 45
21. Pozostałe zobowiązania 46
22. Pozostałe zobowiązania finansowe 46
23. Rezerwy 47
24. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów i przychodów 48
25. Transakcje z podmiotami powiązanymi 48
26. Dodatkowe objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych 52
27. Sezonowość i cykliczność 53
28. Zobowiązania pozabilansowe 53
29. Zatrudnienie 54
30. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym 55
31. Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych 55

Wybrane dane finansowe
Asseco Poland S.A.

W poniższej tabeli zaprezentowano wybrane dane finansowe Asseco Poland S.A.

	6 miesięcy do 30 czerwca 2018 roku *mln PLN*	6 miesięcy do 30 czerwca 2017 roku *mln PLN*	6 miesięcy do 30 czerwca 2018 roku *mln EUR*	6 miesięcy do 30 czerwca 2017 roku *mln EUR*
Przychody ze sprzedaży	430,8	399,2	101,6	94,0
Zysk z działalności operacyjnej	89,5	53,6	21,1	12,6
Zysk brutto	108,8	178,0	25,7	41,9
Zysk netto za okres sprawozdawczy	85,4	173,1	20,1	40,8
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	132,6	34,6	31,3	8,1
Środki pieniężne netto wygenerowane (wykorzystane) w działalności inwestycyjnej	(2,5)	125,8	(0,6)	29,6
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(290,6)	(271,5)	(68,5)	(63,9)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu (okresem porównywalnym jest 31.12.2017)	147,8	308,0	33,9	73,8
Zysk netto na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	1,03	2,09	0,24	0,49

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. Kursy te wynosiły odpowiednio:
  - w okresie od 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku 1 EUR = 4,2395 PLN
  - w okresie od 1 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku 1 EUR = 4,2474 PLN
- Stan środków pieniężnych Spółki na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego oraz na koniec poprzedniego roku obrotowego przeliczono według średnich kursów dziennych ogłoszonych przez NBP. Kursy te wynosiły odpowiednio:
  - kurs obowiązujący w dniu 30 czerwca 2018 roku 1 EUR = 4,3616 PLN
  - kurs obowiązujący w dniu 31 grudnia 2017 roku 1 EUR = 4,1709 PLN

Wszystkie kwoty w raporcie wyrażono w milionach złotych (PLN), chyba że stwierdzono inaczej.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Asseco Poland S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Asseco Poland S.A. za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2018 roku

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Asseco Poland S.A. w dniu 27 sierpnia 2018 roku.

Zarząd:

Adam Góral	Prezes Zarządu
Andrzej Dopierała	Wiceprezes Zarządu
Tadeusz Dyrga	Wiceprezes Zarządu
Krzysztof Groyecki	Wiceprezes Zarządu
Rafał Kozłowski	Wiceprezes Zarządu
Marek Panek	Wiceprezes Zarządu
Paweł Piwowar	Wiceprezes Zarządu
Zbigniew Pomianek	Wiceprezes Zarządu
Artur Wiza	Wiceprezes Zarządu
Gabriela Żukowicz	Wiceprezes Zarządu

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Renata Bojdo	Główna Księgowa

Śródroczne skrócone sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów Asseco Poland S.A.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Noty	3 miesiące do 30 czerwca 2018	6 miesięcy do 30 czerwca 2018	3 miesiące do 30 czerwca 2017	6 miesięcy do 30 czerwca 2017
		mln PLN	*mln PLN*	*mln PLN*	*mln PLN*
Przychody ze sprzedaży	1	225,4	430,8	196,3	399,2
Koszt własny sprzedaży	2	(147,5)	(284,5)	(141,5)	(283,6)
Odpis (odwrócenie odpisu) z tytułu utraty wartości należności handlowych		(2,4)	4,3	(0,9)	(1,4)
Zysk brutto ze sprzedaży		**75,5**	**150,6**	**53,9**	**114,2**
Koszty sprzedaży	2	(11,4)	(22,2)	(11,3)	(21,5)
Koszty ogólnego zarządu	2	(21,0)	(39,5)	(21,2)	(40,3)
Zysk netto ze sprzedaży		**43,1**	**88,9**	**21,4**	**52,4**
Pozostałe przychody operacyjne		0,8	1,6	1,0	2,1
Pozostałe koszty operacyjne		(0,8)	(1,0)	(0,3)	(0,9)
Odpis (odwrócenie odpisu) z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych		-	-	-	-
Zysk z działalności operacyjnej		**43,1**	**89,5**	**22,1**	**53,6**
Przychody finansowe	3	17,5	24,0	19,0	167,1
Koszty finansowe	3	(10,7)	(10,4)	(9,8)	(42,7)
Odpis (odwrócenie odpisu) z tytułu utraty wartości udzielonych pożyczek i pozostałych instrumentów finansowych	3	0,5	5,7	-	-
Zysk brutto		**50,4**	**108,8**	**31,3**	**178,0**
Podatek dochodowy (bieżące i odroczone obciążenie podatkowe)	4	(10,3)	(23,4)	(4,2)	(4,9)
Zysk netto za okres sprawozdawczy		**40,1**	**85,4**	**27,1**	**173,1**
Zysk netto przypadający na jedną akcję (w złotych):					
podstawowy z zysku netto za okres sprawozdawczy	5	0,48	1,03	0,33	2,09
rozwodniony z zysku netto za okres sprawozdawczy	5	0,48	1,03	0,33	2,09
Inne dochody całkowite:					
Zysk netto za okres sprawozdawczy		**40,1**	**85,4**	**27,1**	**173,1**
Elementy, które mogą podlegać przeklasyfikowaniu do rachunku zysków i strat					
Zysk/strata netto z tytułu wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży po uwzględnieniu podatku odroczonego		-	-	(0,5)	0,1
Elementy, które nie podlegają przeklasyfikowaniu do rachunku zysków i strat					
Amortyzacja wartości niematerialnych rozpoznana bezpośrednio w kapitale własnym po uwzględnieniu podatku odroczonego		(0,2)	(0,4)	(0,2)	(0,4)
Razem pozostałe dochody całkowite:		**(0,2)**	**(0,4)**	**(0,7)**	**(0,3)**
SUMA DOCHODÓW CAŁKOWITYCH ZA OKRES		**39,9**	**85,0**	**26,4**	**172,8**

Śródroczny skrócony bilans Asseco Poland S.A.

AKTYWA	Noty	30 czerwca 2018 *mln PLN*	31 grudnia 2017 *mln PLN*
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	7	314,9	322,1
Wartości niematerialne	8	2 210,5	2 217,1
w tym wartość firmy z połączenia	8	1 932,5	*1 932,5*
Nieruchomości inwestycyjne		0,4	0,4
Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone	9	2 055,0	2 046,2
Należności długoterminowe	13,14	85,5	87,9
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	11	13,5	37,2
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	12	4,3	1,8
		4 684,1	**4 712,7**
Aktywa obrotowe			
Zapasy	17	4,7	2,7
Należności z tytułu dostaw i usług	13	187,3	393,8
Aktywa z tytułu umów z klientami	13	164,9	-
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		0,1	29,1
Pozostałe należności	14	24,2	27,1
Inne aktywa niefinansowe		1,6	0,9
Pozostałe aktywa finansowe	11	23,3	11,7
Rozliczenia międzyokresowe	12	13,2	8,1
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	15	147,8	308,0
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	16	3,9	3,9
		571,0	**785,3**
SUMA AKTYWÓW		**5 255,1**	**5 498,0**

Śródroczny skrócony bilans Asseco Poland S.A.

PASYWA	Noty	30 czerwca 2018 *mln PLN*	31 grudnia 2017 *mln PLN*
KAPITAŁ WŁASNY OGÓŁEM			
Kapitał podstawowy		83,0	83,0
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		4 180,1	4 180,1
Zyski z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego		605,9	772,6
		4 869,0	**5 035,7**
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki, dłużne papiery wartościowe	18	46,4	63,6
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		34,2	44,0
Inne długoterminowe zobowiązanie finansowe	22	1,2	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		28,0	18,7
Długoterminowe zobowiązania z tytułu umów z klientami	20	4,8	-
Pozostałe długoterminowe zobowiązania	21	0,1	0,3
Długoterminowe rezerwy	23	14,7	22,3
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	24	31,5	34,9
		160,9	**183,8**
Zobowiązania krótkoterminowe			
Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki, dłużne papiery wartościowe	18	15,4	25,3
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		23,1	21,5
Pozostałe zobowiązania finansowe	22	1,8	16,8
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	19	85,9	122,4
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu umów z klientami	20	24,7	-
Zobowiązania budżetowe	21	14,6	11,3
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawych	21	4,1	-
Pozostałe zobowiązania	21	11,2	18,3
Rezerwy	23	10,5	16,2
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	24	32,5	31,0
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	24	1,4	15,7
		225,2	**278,5**
SUMA ZOBOWIĄZAŃ		**386,1**	**462,3**
SUMA PASYWÓW		**5 255,1**	**5 498,0**

Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Asseco Poland S.A.

	Noty	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski/straty z lat ubiegłych oraz zysk okresu bieżącego	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2018 roku		**83,0**	**4 180,1**	**772,6**	**5 035,7**
Przekształcenie danych porównywalnych wynikające z wdrożenia MSSF 15 oraz MSSF 9		**-**	**-**	(1,9)	**(1,9)**
Na dzień 1 stycznia 2018 roku (po ujęciu wpływu z wdrożenia MSSF 15 i MSSF 9)		**83,0**	**4 180,1**	**770,7**	**5 033,8**
Zysk za okres sprawozdawczy		-	-	85,4	**85,4**
Suma pozostałych dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy		-	-	(0,4)	**(0,4)**
Dywidenda za 2017 rok	6	-	-	(249,8)	**(249,8)**
Na dzień 30 czerwca 2018 roku		**83,0**	**4 180,1**	**605,9**	**4 869,0**
Na dzień 1 stycznia 2017 roku		**83,0**	**4 180,1**	**847,0**	**5 110,1**
Zysk za okres sprawozdawczy		-	-	173,1	**173,1**
Suma pozostałych dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy		-	-	(0,3)	**(0,3)**
Dywidenda za 2016 rok	6	-	-	(249,8)	**(249,8)**
Na dzień 30 czerwca 2017 roku		**83,0**	**4 180,1**	**770,0**	**5 033,1**

Śródroczny skrócony rachunek przepływów pieniężnych
Asseco Poland S.A.

	Noty	6 miesięcy do 30 czerwca 2018 *mln PLN*	6 miesięcy do 30 czerwca 2017 *mln PLN*
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk brutto		108,8	178,0
Korekty o pozycje:		**6,6**	**(127,8)**
Amortyzacja	2	27,0	26,9
Zmiany stanu kapitału pracującego	26	(2,7)	(19,2)
Przychody/koszty z tytułu odsetek		(0,6)	2,1
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych		(1,5)	(0,7)
Przychody z tytułu dywidend	3	(15,6)	(134,0)
Strata ze sprzedaży akcji/udziałów w jednostkach powiązanych		-	14,4
Pozostałe (przychody)/koszty finansowe		0,6	(16,4)
Zyski/straty z działalności inwestycyjnej		(0,6)	(0,9)
Środki pieniężne wygenerowane z działalności operacyjnej		**115,4**	**50,2**
(Zapłacony podatek dochodowy)/Otrzymane zwroty podatku dochodowego	26	17,2	(15,6)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		**132,6**	**34,6**
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy ze sprzedaży aktywów trwałych i wartości niematerialnych	26	0,7	6,5
Nabycie aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	26	(10,9)	(7,3)
Wydatki z tytułu prowadzonych projektów rozwojowych	26	(5,2)	(4,9)
Wpływy ze sprzedaży/likwidacji inwestycji w jednostkach powiązanych	26	8,3	8,7
Nabycie akcji/udziałów w jednostkach powiązanych	26	(15,6)	(9,9)
Wpływy / wydatki ze sprzedaży aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		1,1	(2,0)
Pożyczki spłacone	26	9,5	2,7
Pożyczki udzielone	26	(3,7)	(1,1)
Otrzymane odsetki		3,1	1,9
Dywidendy otrzymane		10,2	131,2
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej		**(2,5)**	**125,8**
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wypłacona dywidenda	26	(249,8)	(249,8)
Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek	26	(27,0)	(7,5)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(10,7)	(10,7)
Zapłacone odsetki		(3,1)	(3,5)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		**(290,6)**	**(271,5)**
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		**(160,5)**	**(111,1)**
Różnice kursowe netto		0,3	(0,1)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 1 stycznia		308,0	19,9
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 30 czerwca	**15**	**147,8**	**(91,3)**

Dodatkowe objaśnienia do sprawozdania finansowego

I. Podstawowe informacje

Asseco Poland S.A. („Spółka", „Emitent", „Asseco") z siedzibą w Rzeszowie przy ul. Olchowej 14 zostało utworzona w dniu 18 stycznia 1989 roku, jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, a następnie aktem notarialnym z dnia 31 sierpnia 1993 roku została przekształcona i od dnia 31 sierpnia 1993 roku prowadziła działalność w formie spółki akcyjnej z siedzibą w Warszawie przy ul. 17 Stycznia 72a wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000033391 (poprzednio do rejestru handlowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy, Sąd Gospodarczy, XVI Wydział Gospodarczy - Rejestrowy, pod numerem RHB 17220).

W dniu 4 stycznia 2007 roku Emitent dokonał zmiany nazwy (firmy) z Softbank Spółka Akcyjna na Asseco Poland Spółka Akcyjna oraz siedziby z Warszawy przy ul. 17 Stycznia 72a na Rzeszów, Al. Armii Krajowej 80.

W dniu 8 marca 2010 roku Emitent dokonał zmiany adresu siedziby Spółki z Rzeszów, Al. Armii Krajowej 80 na Rzeszów, ul. Olchowa 14.

Od 1998 roku akcje Spółki notowane są na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Spółce nadano numer statystyczny REGON 010334578.

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

Asseco Poland S.A. jest spółką notowaną na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Asseco Poland S.A. koncentruje się na produkcji i rozwoju oprogramowania własnego, dedykowanego dla każdego sektora gospodarki. Jako jedna z nielicznych firm w Polsce Asseco Poland buduje i wdraża scentralizowane, kompleksowe systemy informatyczne dla sektora bankowego, z których korzysta ponad połowa banków działających w naszym kraju. Asseco oferuje także rozwiązania dla sektora ubezpieczeniowego, wdraża dedykowane systemy dla administracji publicznej, m.in. dla Zakładu Ubezpieczeń Społecznych, czy Ministerstwa Finansów. Oferta Asseco obejmuje również branżę energetyczną, telekomunikacyjną, służbę zdrowia, samorządy lokalne, rolnictwo i służby mundurowe oraz organizacje i instytucje międzynarodowe. Wśród rozwiązań Asseco znajdują się także niezależne sektorowo systemy ERP i Business Intelligence.

Asseco Poland S.A., jako lider Grupy kapitałowej Asseco, prowadzi działalność na krajowym i zagranicznym rynku przejęć i akwizycji, dążąc do wzmocnienia swojej pozycji w Europie i na rynku światowym. Spółka poszerza spektrum inwestycyjne o spółki informatyczne, mające wzbogacić Asseco Poland S.A. i Grupę Asseco o znajomość lokalnych rynków i klientów jak również o dostęp do nowych, unikalnych rozwiązań informatycznych.

II. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego oraz zasady (polityka) rachunkowości

1. Podstawa sporządzenia

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem aktywów finansowych wycenianych w wartościach godziwych przez wynik finansowy lub przez pozostałe dochody całkowite, zobowiązań finansowych wycenianych w wartościach godziwych przez wynik finansowy oraz nieruchomości inwestycyjnych, które są wyceniane według wartości godziwej.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN"), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w milionach PLN.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 30 czerwca 2018 roku. Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego do publikacji nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe obejmuje okres śródroczny zakończony dnia 30 czerwca 2018 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 2017 roku i dla danych bilansowych na dzień 31 grudnia 2017 roku. Rachunek zysków i strat oraz noty do rachunku zysków i strat obejmują dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2018 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku – dane te nie były przedmiotem przeglądu przez biegłego rewidenta.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Asseco Poland S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 19 marca 2018 roku.

2. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa" zatwierdzonym przez UE („MSR 34").

3. Szacunki

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2018 roku nie wystąpiły istotne zmiany w sposobie dokonywania szacunków.

4. Profesjonalny osąd

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga dokonania szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym. Mimo, że przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy kierownictwa Spółki na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych.

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2018 roku nie wystąpiły istotne zmiany w sposobie dokonywania szacunków, założeń i profesjonalnych osądów.

5. Stosowane zasady rachunkowości

Opis istotnych zasad rachunkowości stosowanych przez Spółkę znajduje się w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku, które zostało przekazane do publicznej wiadomości w dniu 19 marca 2018 roku.

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego nie uległy zmianom w stosunku do zasad, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku za wyjątkiem przyjętych nowych standardów rachunkowości tj. MSSF 15 Przychody z umów z klientami oraz MSSF 9 Instrumenty finansowe, których oczekiwany wpływ na jednostkowe sprawozdanie finansowe został już szczegółowo opisany w punkcie 6 w rozdziale *Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego* w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku podanym do publicznej wiadomości w dniu 19 marca 2018 roku.

i. MSSF 15 – zastosowanie po raz pierwszy

Spółka wdrożyła MSSF 15 z dniem 1 stycznia 2018 roku i zdecydowała się na zastosowanie zmodyfikowanej metody retrospektywnej tj. z łącznym efektem pierwszego zastosowania standardu ujętym w dniu pierwszego zastosowania.

Spółka zastosowała dopuszczony w MSSF 15 wyjątek praktyczny i zrezygnowała z przekształcenia danych porównywalnych. Oznacza to więc, że dane na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku zostały sporządzone w oparciu o obowiązujące dotychczas standardy: MSR 18 *Przychody*, MSR 11 *Umowy o usługę budowlaną* oraz interpretacje związane z ujmowaniem przychodów przed wejściem w życie MSSF 15. Wpływ wdrożenia MSSF 15 na aktywa netto na bilans otwarcia 2018 roku prezentuje tabela poniżej:

31 grudnia 2017/ 1 stycznia 2018	**Korekty**
	w mln PLN
Aktywa	
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	(0,8)
Aktywa z tytułu umów z klientami	-
Zobowiązania	
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(0,5)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	-
Zobowiązanie z tytułu umów z klientami	6,5
Rezerwy	(5,0)
Wpływ netto na kapitał własny, w tym:	
Zyski zatrzymane	(1,9)
Inne pozycje kapitału – Udziały niekontrolujące	-

Wpływ na bilans otwarcia kapitałów przedstawiono w sprawozdaniu finansowym za za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku podanym do publicznej wiadomości w dniu 19 marca 2018 roku opisane one zostały szczegółowo w punkcie II.6 oraz nie uległy one zmianie od daty publikacji.

Ze względu na fakt, iż Spółka zastosowała zmodyfikowane podejście retrospektywne z łącznym efektem pierwszego zastosowania MSSF 15 ujętym w dniu 1 stycznia 2018 roku w tabeli poniżej zaprezentowano porównanie wybranych pozycji z niniejszego śródrocznego bilansu na dzień 30 czerwca 2018 roku z odpowiednimi pozycjami z bilansu na ten sam dzień sporządzonym zgodnie z zasadami obowiązującymi przed wdrożeniem w Spółce MSSF 15 tj. zgodnie z MSR 18, MSR 11 i obowiązującymi do nich interpretacjami. Analogicznie ujawniono również, w tabeli poniżej wpływ zmiany standardów na wartość przychodów i poszczególne poziomy wyniku za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2018 roku.

	Stan na 30 czerwca 2018 (zgodnie z MSSF 15)	Odwrócenie korekty ujętej w bilansie otwarcia z tytułu MSSF 15	Korekta z tytułu zastosowania MSSF 15 w bieżącym okresie	Kwoty bez zastosowania MSSF 15 (wyliczone zgodnie ze starymi przepisami, tj. MSR 11 i MSR 18)
Aktywa	**371,1**	**0,8**	**(1,8)**	**370,1**
Należności z umów z klientami i należności z tytułu dostaw i usług	353,6	0,8	(0,4)	354,0
Rozliczenie międzyokresowe kosztów	17,5	-	(1,4)	16,1
Zobowiązania	**168,6**	**(1,0)**	**(3,0)**	**164,6**
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	28,0	0,5	0,3	28,8
Zobowiązania z z tytułu dostaw i usług	85,9	-	-	85,9
Zobowiązanie z tytułu umów z klientami	29,5	(6,5)	(2,7)	20,3
Rezerwy	25,2	5,0	(0,6)	29,6
Wpływ netto na kapitał własny, w tym:				
Zyski zatrzymane	605,9	1,9	1,2	609,0

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018	Korekta z tytułu zastosowania MSSF 15 w bieżącym okresie	Kwoty bez zastosowania MSSF 15 (wyliczone zgodnie ze starymi przepisami, tj. MSR 11 i MSR 18)
Przychody ze sprzedaży	430,8	0,9	431,7
Koszt własny sprzedaży	(284,5)	0,6	(283,9)
Odpis (odwrócenie odpisu) z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych	4,3	-	4,3
Zysk brutto ze sprzedaży	**150,6**	**1,5**	**152,1**
Koszty sprzedaży	(22,2)	-	(22,2)
Koszty ogólnego zarządu	(39,5)	-	(39,5)
Zysk netto ze sprzedaży	**88,9**	**1,5**	**90,4**
Zysk z działalności operacyjnej	**89,5**	**1,5**	**91,0**
Przychody finansowe	24,0	-	24,0
Koszty finansowe	(10,4)	-	(10,4)
Odpis (odwrócenie odpisu) z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych	5,7		5,7
Zysk brutto	**108,8**	**1,5**	**110,3**
Podatek dochodowy ***(bieżące i odroczone obciążenie podatkowe)***	(23,4)	(0,3)	(23,7)
Zysk netto za okres sprawozdawczy	**85,4**	**1,2**	**86,6**

ii. MSSF 15 – polityka rachunkowości

MSSF 15 uchyla MSR 11 Umowy o usługę budowlaną, MSR 18 Przychody i związane z nimi interpretacje i ma zastosowanie do wszystkich umów z klientami, z wyjątkiem tych, które wchodzą w zakres innych standardów, w tym przede wszystkim MSSF 16.

Nowy standard ustanawia tzw. „Model Pięciu Kroków" rozpoznawania przychodów wynikających z umów z klientami. Zgodnie z MSSF 15 przychody ujmuje się w kwocie wynagrodzenia, które, zgodnie z oczekiwaniem Spółki, przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

Spółka prowadzi działalność w obszarze sprzedaży licencji i szeroko pojętych usług IT i wyróżnia następujące rodzaje przychodów:

- przychody ze sprzedaży licencji i/lub usług własnych,
- przychody ze sprzedaży licencji i/lub usług obcych, oraz
- przychody ze sprzedaży sprzętu.

a) Sprzedaż licencji i usług własnych

W ramach kategorii "Licencje i/lub usługi własne" prezentowane są przychody z tytułu umów z klientami, których przedmiotem jest dostarczanie oprogramowania własnego i/lub świadczenie usług z nim związanych.

- **Kompleksowe projekty IT**

W przypadku tych przychodów znaczącą część stanowią przychody z kompleksowych projektów IT, w których Spółka zobowiązuje się do dostarczenia klientowi funkcjonalnego systemu IT. Dla klienta wartość ma bowiem dopiero dostarczony system czyli finalny produkt, na który złożyły się dostarczone licencje własne i związane z nimi istotne usługi (np. modyfikacyjne czy wdrożeniowe). Praktycznie zawsze w przypadku takich umów Spółka jest zobowiązana do dostarczenia do klienta kompleksowych dóbr lub usług, na które składają się dostawy: licencji własnych i/lub własnych usług modyfikacyjnych i/lub własnych usług wdrożeniowych. Oznacza to, że z tzw. kompleksowych kontraktów IT wynika najczęściej odrębne zobowiązanie do wykonania świadczenia polegającego na dostarczeniu klientowi funkcjonalnego systemu IT. W przypadku zobowiązania do wykonania świadczenia polegającego na dostarczeniu funkcjonalnego systemu IT szczególnej analizie poddawane jest przyrzeczenie udzielenia licencji z każdej umowy. Spółka dokonuje analizy pod kątem odrębności licencji od innych dóbr lub usług przyrzeczonych w umowie. Co do zasady Spółka stwierdza, że samo zobowiązanie do sprzedaży licencji w ramach takiego zobowiązania do wykonania świadczenia nie spełnia warunków odrębności - przekazanie licencji jest jedynie częścią większego zobowiązania do wykonania świadczenia a sprzedawane wraz z licencją usługi mają na tyle istotną wartość, iż nie można stwierdzić, że sama licencja jest zobowiązaniem dominującym.

Przychody z tytułu zobowiązania do dostarczenia funkcjonalnego systemu IT są w Spółce rozpoznawane w okresie, w którym budowany jest taki system. Zgodnie bowiem z MSSF 15 przychód może być rozpoznawany w okresie przekazywania kontroli nad świadczonymi dobrami/usługami, o ile w wyniku działań jednostki nie powstają składniki o alternatywnym zastosowaniu i jednocześnie przez cały okres trwania umowy jednostce przysługuje egzekwowalne prawo do uzyskania wynagrodzenia za dostarczone świadczenia. W ocenie Zarządu w przypadku dostarczania kompleksowych projektów IT nie można mówić o alternatywnym ich zastosowaniu z punktu widzenia dostawcy, ponieważ systemy te wraz z towarzyszącymi im usługami wdrożeniowymi są „szyte na miarę". Jednocześnie przeprowadzona dotychczas analiza wykazała, że właściwie we wszystkich przypadkach dla umów zawieranych przez Spółkę spełnione jest kryterium przysługiwania egzekwowalnego prawa do zapłaty za wykonane świadczenie przez cały okres trwania umowy. Oznacza to, że przychody z kompleksowych systemów IT, w których sprzedawane są licencje własne i usługi własne rozpoznawane są zgodnie ze stopniem zaawansowania (metodą bazującą na nakładach, opartą o procent zaawansowania kosztowego) w okresie, kiedy klient nabywa kontrolę nad sprzedawanym dobrem/usługą. Szczególnym przypadkiem są stosunkowo nieduże projekty IT, które zamykają się w ciągu 12 miesięcy – wówczas przychód z takich projektów rozpoznawany jest zgodnie z dopuszczonym przez MSSF 15 wyjątkiem praktycznym, na zasadzie prawa do fakturowania.

- **Sprzedaż licencji własnych bez istotnych usług towarzyszących**

W przypadku gdy licencje własne sprzedawane są odrębnie, tzn. nie towarzyszą tej sprzedaży istotne usługi modyfikacyjne i/lub wdrożeniowe i tym samym sprzedaż licencji własnej jest odrębnym zobowiązaniem do wykonania świadczenia, Spółka rozważa, czy przyrzeczenie udzielenia licencji ma na celu zapewnienie klientowi:

- ✓ prawa do dostępu do własności intelektualnej jednostki w formie, w jakiej istnieje ona przez cały okres ważności licencji; czy
- ✓ prawa do korzystania z własności intelektualnej jednostki w formie, w jakiej istnieje ona w momencie udzielenia licencji

Zdecydowana większość licencji własnych sprzedawanych w Spółce oddzielnie, i tym samym stanowiących odrębne zobowiązanie do dokonania świadczenia, ma charakter licencji z prawem korzystania z własności intelektualnej, co oznacza, że przychód ze sprzedaży takich licencji rozpoznawany jest jednorazowo w momencie przekazania kontroli nad licencją klientowi. Jest to równoznaczne ze stwierdzeniem, że w przypadkach licencji własnych sprzedawanych bez istotnych usług towarzyszących niezależnie od okresu, na jaki sprzedawana jest licencja, momentem rozpoznania przychodu jest moment przekazania kontroli, co w konsekwencji powoduje jednorazowe rozpoznanie przychodu w tym właśnie momencie. W Spółce istnieją również jednak przypadki sprzedaży licencji, które mają naturę przyznania prawa do dostępu do własności intelektualnej. Licencje takie sprzedawane są co do zasady na czas określony. Na bazie stosowanej do 31 grudnia 2017 polityki rachunkowości dla licencji zawartych na czas określony, przychód był rozpoznawany w miarę upływu czasu (w trakcie okresu, na jaki udzielono licencji). Na bazie MSSF 15 spółka rozpoznaje przychód w oparciu o ocenę, czy licencja stanowi dla klienta prawo do dostępu, czy prawo do korzystania. W związku z tym, że licencje udzielone na czas określony stanowią na gruncie MSSF 15 licencje przyznające klientowi prawo do dostępu, wdrożenie nowego standardu pozostaje bez wpływu na moment rozpoznania przychodu w tym aspekcie.

- **Usługi utrzymania i gwarancje**

W ramach kategorii licencje i usługi własne prezentowane są również przychody z własnych usług utrzymania, w tym także przychody z gwarancji. Polityka rachunkowości w zakresie rozpoznania przychodów z usług utrzymaniowych nie uległa zmianie po wprowadzeniu MSSF 15 – w ocenie Zarządu usługi takie stanowią co do zasady odrębne zobowiązanie do wykonania świadczenia, w przypadku którego klient korzysta z dostarczanych dóbr/usług w miarę jak są one do niego dostarczane, co w konsekwencji powoduje rozpoznanie przychodu po stronie dostawcy w okresie świadczenia usługi.

Spółka w wielu przypadkach udziela również gwarancji na sprzedawane dobra i usługi. Spółka przeprowadziła analizę, w wyniku której ustaliła, że w jej działalności przeważają gwarancje spełniające definicję usługi – tj. są to gwarancje, które mają zakres szerszy niż tylko zapewnienie klienta, że dany produkt/usługa jest zgodny z ustaloną przez strony specyfikacją, tzw. gwarancje ponadstandardowe. Konkluzja o tym, że gwarancje mają charakter ponadstandardowy jest podejmowana zawsze, gdy Spółka na mocy umów zobowiązuje się do naprawy błędów w dostarczonym oprogramowaniu w ściśle ustalonym rygorze czasowym i/lub gdy gwarancja taka ma wymiar szerszy niż wymagane przez polskie prawo minimum. W kontekście MSSF 15 fakt, iż Spółka zobowiązała się do gwarancji ponadstandardowej oznacza, że de facto świadczy dodatkową usługę. W rozumieniu MSSF 15 oznacza to więc dla Spółki konieczność ujęcia rozszerzonej gwarancji jako zobowiązania do wykonania świadczenia i przypisania do takiej usługi części ceny transakcyjnej z umowy. We wszystkich przypadkach, w których jednocześnie z gwarancją rozszerzoną świadczona jest usługa utrzymania, która co do zasady stanowi kategorię jeszcze obszerniejszą niż gwarancja rozszerzona, przychód rozpoznawany jest w czasie, ponieważ klient korzysta ze świadczonej usługi w miarę jej świadczenia przez dostawcę. W takich przypadkach Spółka niezmiennie dokonuje alokacji części ceny z umowy do usługi utrzymaniowej. Analogicznie w przypadkach, w których usługa gwarancyjna świadczona jest po zakończeniu projektu, któremu nie towarzyszy usługa utrzymania część ceny transakcyjnej i tym samym rozpoznanie części przychodów z umowy jest odroczone do momentu faktycznego świadczenia usługi gwarancyjnej. Dla gwarancji, w przypadku których zakres gwarancji nie przekracza wymaganego prawem minimum polityka rachunkowości pozostała niezmienna – na takie przyszłe i niepewne zobowiązania tworzone są rezerwy na naprawy gwarancyjne, których odzwierciedleniem po stronie wynikowej są koszty operacyjne.

b) Sprzedaż licencji i usług obcych

W ramach kategorii "Licencje i/lub usługi obce" prezentowane są przychody z tytułu sprzedaży licencji obcych oraz ze świadczenia usług, które ze względów technologicznych lub prawnych muszą być realizowane przez podwykonawców (dotyczy to usług utrzymania sprzętu i licencji oraz outsourcingu świadczonych przez ich producentów). Przychody ze sprzedaży licencji/usług obcych są co do zasady rozpoznawane jak przychody ze sprzedaży towarów, co oznacza, że w momencie przekazania kontroli nad licencją lub usługą obcą przychód ujmowany jest jednorazowo. Każdorazowo w przypadku sprzedaży usług i licencji obcych Spółka rozważa zagadnienie zleceniodawca - pośrednik, w większości jednak przypadków konkluzja jest taka, że to Spółka jest głównym zobowiązanym do realizacji tego obowiązku świadczenia i tym samym przychód rozpoznawany jest w wartości brutto.

c) Sprzedaż sprzętu

W kategorii przychody ze sprzedaży sprzętu prezentowane są przychody z tytułu umów z klientami na dostawę infrastruktury. Przychody w tej kategorii są zasadniczo rozpoznawane w momencie przekazania kontroli nad sprzętem. Nie dotyczy to jedynie przypadków, kiedy sprzęt nie stanowi świadczenia odrębnego od dostarczanych razem z nim usług, wówczas bowiem przychody z jego sprzedaży są elementem zobowiązania do wykonania świadczenia polegającego na dostawie kompleksowego systemu infrastrukturalnego. W Spółce takie kompleksowe projekty są jednak rzadkością - dominuje sprzedaż sprzętu na zasadzie dystrybucji.

Zmienne wynagrodzenie

Zgodnie z MSSF 15, jeśli wynagrodzenie określone w umowie obejmuje kwotę zmienną, Spółka oszacowuje kwotę wynagrodzenia, do którego będzie uprawniona w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta i zalicza do ceny transakcyjnej część lub całość kwoty wynagrodzenia zmiennego wyłącznie w takim zakresie, w jakim istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że nie nastąpi odwrócenie znaczącej części kwoty wcześniej ujętych skumulowanych przychodów w momencie, kiedy ustanie niepewność co do wysokości wynagrodzenia zmiennego.

Spółka jest stroną wielu umów, w przypadku których przewidziano kary umowne za niewykonanie lub nieprawidłowe wykonanie zobowiązań umownych. Spodziewane kary umowne mogą więc powodować, że wynagrodzenie, które w umowie zakwotowano w kwocie stałej, będzie jednak podlegać zmianom. Począwszy od 1 stycznia 2018 roku w ramach szacowania wysokości wynagrodzenia, do którego Spółka jest uprawniona na podstawie umowy szacuje się w Spółce wartość oczekiwaną zapłaty uwzględniając prawdopodobieństwo zapłacenia takich kar umownych i inny elementów, które mogłyby potencjalnie zmienić wynagrodzenie. Wpływa to więc na pomniejszenie wartości przychodów, nie zaś, jak to było do tej pory, powiększenie wartości rezerw i odpowiednich kosztów. Poza karami umownymi nie występują znaczące inne czynniki mogące wpływać na wysokość wynagrodzenia (jak na przykład rabaty czy upusty) ale ten obszar zidentyfikowano jako zmianę w stosunku do podejścia stosowanego do dnia 31 grudnia 2017 roku.

Istotny element finansowania

Ustalając cenę transakcyjną, Spółka koryguje przyrzeczoną kwotę wynagrodzenia o zmianę wartości pieniądza w czasie, jeśli rozkład w czasie płatności uzgodniony przez strony umowy (w sposób wyraźny lub domyślny) daje klientowi lub Spółce istotnie korzyści z tytułu finansowania przekazania dóbr lub usług klientowi. W takich okolicznościach uznaje się, że umowa zawiera istotny element finansowania.

Spółka nie koryguje przyrzeczonej kwoty wynagrodzenia o wpływ istotnego elementu finansowania, jeżeli w momencie zawarcia umowy oczekuje, że okres od momentu przekazania przyrzeczonego dobra lub usługi klientowi do momentu zapłaty za dobro lub usługę przez klienta wyniesie nie więcej niż jeden rok.

Istotny element finansowania nie występuje w umowie z klientem m.in. wtedy gdy różnica między przyrzeczonym wynagrodzeniem a ceną sprzedaży gotówkowej dobra lub usługi wynika z powodów innych niż udostępnienie finansowania klientowi lub Spółce oraz różnica między tymi kwotami jest proporcjonalna do jej przyczyny. Zazwyczaj ma to miejsce gdy zgodnie z warunkami płatności klient Spółki może być zabezpieczony przed brakiem właściwego wywiązania się z części lub całości zobowiązań umownych przez drugą stronę umowy.

Koszty umów z klientami

Koszty pozyskania umowy (doprowadzenia do zawarcia umowy) to dodatkowe (przyrostowe) koszty pozyskania umowy ponoszone przez Spółkę w celu doprowadzenia do zawarcia umowy z klientem, których Spółka nie poniosłaby, jeżeli umowa nie zostałaby zawarta. Spółka ujmuje te koszty jako składnik aktywów, jeżeli spodziewa się, że koszty te odzyska. Okres amortyzacji aktywowanych kosztów z tytułu pozyskania umowy to okres, w którym Spółka wypełnia obowiązki świadczenia wynikające z tej umowy.

Z praktycznego punktu widzenia Spółka ujmuje dodatkowe koszty doprowadzenia do zawarcia umowy jako koszty w momencie ich poniesienia, tylko jeśli okres amortyzacji składnika aktywów, który w przeciwnym razie zostałby ujęty przez Spółkę, wynosi jeden rok lub krócej.

Koszty wykonania umowy to koszty poniesione w związku z wykonywaniem umowy zawartej z klientem. Spółka ujmuje te koszty jako składnik aktywów, gdy nie są objęte zakresem innego standardu (np. MSR 2 Zapasy,

MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe lub MSR 38 Wartości niematerialne), oraz gdy spełniają one wszystkie następujące kryteria:

a) koszty te są bezpośrednio powiązane z umową lub z przewidywaną umową z klientem,

b) koszty te prowadzą do wytworzenia lub ulepszenia zasobów Spółki, które będą wykorzystywane do spełnienia (lub do dalszego spełniania) zobowiązań do wykonania świadczenia w przyszłości; oraz

c) Spółka spodziewa się, że koszty te odzyska.

Inne zastosowane w Spółce wyjątki praktyczne

Spółka w uzasadnionych przypadkach stosuje również rozwiązanie praktyczne dozwolone przez MSSF 15 polegające na tym, że jeżeli Spółka ma prawo do otrzymania wynagrodzenia od klienta w kwocie, która odpowiada bezpośrednio wartości, jaką dla klienta ma świadczenie dotychczas wykonane przez Spółkę (na przykład w przypadku umowy o świadczenie usług, w ramach której jednostka nalicza klientowi stałą kwotę za każdą godzinę wykonanej usługi), Spółka może ująć przychód w kwocie, którą ma prawo zafakturować.

Zgodnie z wybraną metodą wdrożenia MSSF 15, Spółka zdecydowała się także na skorzystanie z praktycznego rozwiązania w stosunku do wszystkich zmian umów, które miały miejsce przed rozpoczęciem najwcześniejszego prezentowanego okresu polegającego na nieprzekształcaniu tych umów w związku z ich zmianami

iii. MSSF 9 – zastosowanie po raz pierwszy i zmiany w obrębie polityki rachunkowości

Spółka wdrożyła MSSF 9 z dniem 1 stycznia 2018 roku i zdecydowała się na zastosowanie zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego ze skutkiem od 1 stycznia 2018 roku. Również w tym przypadku, zgodnie z dopuszczoną przez standard możliwością, Spółka zrezygnowała z przekształcenia danych porównywalnych, co oznacza, że dane zaprezentowane na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz za okres 3 i 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku zostały sporządzone w oparciu o MSR 39.

a) Klasyfikacja i wycena

- **Aktywa finansowe**

Od 1 stycznia 2018 Spółka kwalifikuje aktywa finansowe do jednej z trzech kategorii określonych w MSSF 9:

- ✓ wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite
- ✓ wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- ✓ wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Spółka dokonuje klasyfikacji inwestycji w instrumenty dłużne do danej kategorii aktywów na podstawie modelu biznesowego zarządzania grupami aktywów finansowych oraz charakterystyki umownych przepływów pieniężnych dla danego składnika aktywów finansowych.

Na moment początkowego ujęcia Spółka klasyfikuje inwestycje w instrumenty kapitałowe (inne niż dotyczące inwestycji w spółki zależne i stowarzyszone), które nie są przeznaczone do obrotu oraz nie są notowane na aktywnym rynku, jako wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite. Spółka wycenia natomiast w wartości godziwej przez wynik finansowy instrumenty pochodne oraz inwestycje w instrumenty kapitałowe notowane na aktywnym rynku.

Spółka do wyceny w zamortyzowanym koszcie klasyfikuje pożyczki udzielone, należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności podlegające pod zakres MSSF 9. Przychody z tytułu odsetek z inwestycji w instrumenty dłużne ujmowane są przez Spółkę w wyniku finansowym. Na moment zbycia inwestycji w instrumenty dłużne Spółka ujmuje skumulowane zyski/straty z wyceny w wyniku finansowym.

Wycena aktywów finansowych w zamortyzowanym koszcie

Spółka wycenia aktywa finansowe w zamortyzowanym koszcie z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Należności długoterminowe podlegające pod zakres MSSF 9 są dyskontowane na dzień bilansowy.

Należności z tytułu dostaw i usług z terminem zapadalności poniżej 12 miesięcy są wyceniane w wartości nominalnej po pomniejszeniu o wartość oczekiwanych strat kredytowych.

Wycena aktywów finansowych w wartości godziwej przez wynik finansowy

Spółka ujmuje w wyniku finansowym zmiany wartości godziwych aktywów finansowych zaklasyfikowanych do tej kategorii aktywów finansowych. W wyniku finansowym ujmowane są również przychody z tytułu odsetek oraz dywidend otrzymanych z instrumentów kapitałowych notowanych na aktywnym rynku.

Wycena aktywów finansowych w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite

Spółka ujmuje zyski/straty z wyceny inwestycji w instrumenty dłużne oraz w instrumenty kapitałowe zaklasyfikowane przez Spółkę na moment początkowego ujęcia do tej kategorii aktywów, w pozostałych dochodach całkowitych. Dywidendy z instrumentów kapitałowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite, Spółka ujmuje jako przychód w wyniku finansowym. Przychody z tytułu odsetek z inwestycji w instrumenty dłużne ujmowane są przez Spółkę w wyniku finansowym. Na moment zbycia inwestycji w instrumenty dłużne Spółka ujmuje skumulowane zyski/straty z wyceny w wyniku finansowym.

- **Zobowiązania finansowe**

Spółka kwalifikuje zobowiązania finansowe do jednej z kategorii:

- ✓ wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- ✓ wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

b) Utrata wartości aktywów finansowych

MSSF 9 wprowadza nową koncepcję szacowania odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych. Model strat poniesionych wynikający z MSR 39 zostaje zastąpiony modelem bazującym na stratach oczekiwanych.

Model strat oczekiwanych ma zastosowanie do aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie oraz do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite, z wyjątkiem inwestycji w instrumenty kapitałowe.

Spółka do szacowania odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych stosuje następujące podejścia:

- ✓ podejście ogólne,
- ✓ podejście uproszczone.

Spółka stosuje podejście ogólne do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite oraz do aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie, z wyjątkiem należności z tytułu dostaw i usług. W podejściu ogólnym Spółka szacuje odpis z tytułu utraty wartości aktywów finansowych na bazie 3-stopniowego modelu bazującego na zmianie ryzyka kredytowego aktywów finansowych od momentu ich początkowego ujęcia. Jeżeli, ryzyko kredytowe danych aktywów finansowych nie wzrosło znaczenie od momentu początkowego ujęcia (stopień 1), Spółka szacuje odpis z tytułu utraty wartości w horyzoncie 12 miesięcy. W przypadku zidentyfikowania przez Spółkę znacznego wzrostu ryzyka kredytowego aktywów finansowych (stopień 2 i 3), odpis z tytułu utraty wartości szacowany jest w horyzoncie życia aktywów finansowych. Na każdy dzień sprawozdawczy Spółka analizuje, czy wystąpiły przesłanki wskazujące na znaczny wzrost ryzyka kredytowego posiadanych aktywów finansowych.

W przypadku należności z tytułu dostaw i usług, Spółka stosuje uproszczone podejście i w związku z tym nie monitoruje zmian ryzyka kredytowego w trakcie życia, a odpis z tytułu utraty wartości wycenia w kwocie równej oczekiwanym stratom kredytowym w horyzoncie życia należności. Spółka do oszacowania wartości odpisu z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług stosuje macierz rezerw opracowaną na podstawie danych historycznych dotyczących spłat należności przez kontrahentów. Odpis z tytułu utraty wartości jest aktualizowany na każdy dzień sprawozdawczy. W związku z charakterem należności z tytułu dostaw i usług, odpis z tytułu utraty wartości należności mimo wprowadzenia przewidzianych standardem zmian pozostał na poziomie zbliżonym do wartości odpisu wyliczonego według zasad obowiązujących przed dniem 1 stycznia 2018 roku. Wpływ wdrożenia MSSF 9 na zyski zatrzymane Spółki był nieistotny.

Poniższa tabela prezentuje wpływ zastosowania MSSF 9 na zmianę klasyfikacji aktywów finansowych na dzień 1 stycznia 2018 roku.

	31 grudnia 2017 roku MSR 39			1 stycznia 2018 roku MSSF 9		
	Aktywa finansowe				Wartość godziwa rozliczana przez:	
	Wycena wg zamortyzowanego kosztu	Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Dostępne do sprzedaży	Wycena wg zamortyzowanego kosztu	Wynik finansowy	Pozostałe całkowite dochody
Pożyczki, w tym:	**26,9**	**-**	**-**	**26,9**	**-**	**-**
udzielone podmiotom powiązanym	25,2	-	-	25,2	-	-
udzielone pracownikom	1,7	-	-	1,7	-	-
Aktywa finansowe, w tym:	**-**	**12,1**	**9,9**	**-**	**13,2**	**8,8**
kontrakty forward na waluty EUR i USD	-	12,1	-	-	12,1	-
akcje spółek notowanych na aktywnym rynku	-	-	1,1	-	1,1	-
akcje i udziały w spółkach nienotowanych	-	-	8,8	-	-	8,8
Razem	**26,9**	**12,1**	**9,9**	**26,9**	**13,2**	**8,8**

	30 czerwca 2018 roku MSR 39			30 czerwca 2018 roku MSSF 9		
	Aktywa finansowe				Wartość godziwa rozliczana przez:	
	Wycena wg zamortyzowanego kosztu	Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Dostępne do sprzedaży	Wycena wg zamortyzowanego kosztu	Wynik finansowy	Pozostałe całkowite dochody
Pożyczki, w tym:	**26,8**	**-**	**-**	**26,8**	**-**	**-**
udzielone podmiotom powiązanym	25,2	-	-	25,2	-	-
udzielone pracownikom	1,6	-	-	1,6	-	-
udzielone pozostałym podmiotom	-	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe, w tym:	**-**	**0,2**	**9,8**	**-**	**1,2**	**8,8**
kontrakty forward na waluty EUR i USD	-	0,2	-	-	0,2	-
akcje spółek notowanych na aktywnym rynku	-	-	1,0	-	1,0	-
akcje i udziały w spółkach nienotowanych	-	-	8,8	-	-	8,8
Razem	**26,8**	**0,2**	**9,8**	**26,8**	**1,2**	**8,8**

iv. Pozostałe zmiany w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej obowiązujące od dnia 1 stycznia 2018 roku

- *Interpretacja KIMSF 22* Transakcje w walucie obcej oraz wynagrodzenie wypłacane lub otrzymywane z góry

Interpretacja wyjaśnia, że dniem zawarcia transakcji do celów ustalenia kursu wymiany, który ma zostać zastosowany w momencie początkowego ujęcia powiązanego składnika aktywów, wydatku lub dochodu (lub ich części), jest dzień, w którym jednostka początkowo ujmuje niepieniężny składnik aktywów lub niepieniężne zobowiązanie wynikające z wypłacenia lub otrzymania wynagrodzenia z góry. Jeżeli istnieje wiele przypadków wypłacenia lub otrzymania płatności z góry, wówczas jednostka określa dzień zawarcia transakcji w odniesieniu do każdego przypadku wypłacenia lub otrzymania płatności z góry.

Interpretacja nie ma istotnego wpływu na niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki.

- Zmiany do MSR 40 *Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych*

Zmiany precyzują, kiedy jednostka dokonuje przeniesienia nieruchomości, w tym nieruchomości w budowie, do lub z nieruchomości inwestycyjnych. Zmiany wyjaśniają, że zmiana sposobu użytkowania następuje, w przypadku gdy dana nieruchomość spełnia lub przestaje spełniać definicję nieruchomości inwestycyjnej oraz istnieją dowody świadczące o zmianie sposobu użytkowania. Sama tylko zmiana intencji kierownictwa w odniesieniu do sposobu użytkowania nie stanowi dowodu świadczącego o zmianie sposobu użytkowania.

Zmiany nie mają istotnego wpływu na śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki.

- Zmiany do MSSF 2 *Klasyfikacja i wycena transakcji płatności w formie akcji*

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) opublikowała zmiany do MSSF 2 *Płatności w formie akcji* celem wyjaśnienia następujących obszarów: uwzględnienie warunków nabycia uprawnień i warunków innych niż warunki nabycia uprawnień w wycenie transakcji płatności w formie akcji rozliczanej w środkach pieniężnych, ujmowanie transakcji płatności w formie akcji charakteryzującej się rozliczeniem netto zobowiązań z tytułu podatku u źródła, ujmowanie modyfikacji transakcji płatności w formie akcji, która zmienia jej klasyfikację z rozliczanej w środkach pieniężnych na rozliczaną w instrumentach kapitałowych.

Zmiany nie mają istotnego wpływu na śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki.

- Zmiany do MSSF 4 *Zastosowanie MSSF 9 Instrumenty finansowe z MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe*

Zmiany umożliwiają jednostkom, które prowadzą działalność ubezpieczeniową, odroczenie daty wejścia w życie MSSF 9 do dnia 1 stycznia 2021 roku. Skutkiem takiego odroczenia jest, że zainteresowane jednostki mogą dalej sporządzać sprawozdania finansowe zgodnie z obowiązującym standardem, tj. MSR 39.

Te zmiany nie dotyczą Spółki.

- Zmiany do MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach* będące częścią *Zmian wynikających z przeglądu MSSF 2014-2016*

Zmiany precyzują, że jednostka, która jest organizacją zarządzającą kapitałem wysokiego ryzyka, funduszem wzajemnym, funduszem powierniczym lub inną podobną jednostką, w tym związanym z inwestycjami funduszem ubezpieczeniowym może zdecydować się na wycenę inwestycji w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu według wartości godziwej przez wynik finansowy zgodnie z MSSF 9. Jednostka dokonuje wyboru odrębnie dla każdej jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia, w momencie początkowego ujęcia jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia. Jeżeli jednostka, która sama nie jest jednostką inwestycyjną, posiada udział w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu, które są jednostkami inwestycyjnymi, jednostka ta może, stosując metodę praw własności, zdecydować się na utrzymanie wyceny według wartości godziwej stosowaną przez tę jednostkę stowarzyszoną lub to wspólne przedsięwzięcie, będące jednostkami inwestycyjnymi, w odniesieniu do udziałów jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia, będących jednostkami inwestycyjnymi, w jednostkach zależnych. Wyboru tego dokonuje się odrębnie dla każdej jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia inwestycyjnego w dniu a) początkowego ujęcia tej jednostki stowarzyszonej lub tego wspólnego przedsięwzięcie, będących jednostkami inwestycyjnymi; b) w którym ta jednostka stowarzyszona lub to wspólne przedsięwzięcie stają się jednostką inwestycyjną; c) w którym ta jednostka stowarzyszona lub to wspólne przedsięwzięcie, będące jednostkami inwestycyjnymi, stają się jednostką dominującą.

Zmiany nie mają istotnego wpływu na niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki.

- Zmiany do MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy* będące częścią *Zmian wynikających z przeglądu MSSF 2014-2016*

Krótkoterminowe zwolnienia ze stosowania innych MSSF zawarte w paragrafach E3-E7 MSSF 1 zostały usunięte.

Zmiany nie mają istotnego wpływu na niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki.

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie.

6. 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 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – 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 niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później;*
- *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 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony 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;*
- *MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;*
- *KIMSF 23 Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego (opublikowano dnia 7 czerwca 2017 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;*
- *Zmiany do MSSF 9 Wcześniejsze spłaty z ujemną rekompensatą (opublikowano dnia 12 października 2017 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;*
- *Zmiany do MSR 28 Udziały długoterminowe w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (opublikowano dnia 12 października 2017 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;*
- *Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2015-2017 (opublikowano dnia 12 grudnia 2017 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;*
- *Zmiany do MSR 19 Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu (opublikowano dnia 7 lutego 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;*
- *Zmiany do Odniesień do Założeń Koncepcyjnych zawartych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej (opublikowano dnia 29 marca 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później.*

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 nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie.

Spółka jest w trakcie analizy, jaki wpływ powyższe zmiany będą miały na jej sprawozdania finansowe.

7. Korekta błędu

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

III. Informacje dotyczące segmentów działalności

Zgodnie z MSSF 8, segmentem operacyjnym jest dająca się wyodrębnić część działalności Spółki, dla której są dostępne odrębne informacje finansowe podlegające regularnej ocenie przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych związanych ze sposobem alokowania zasobów oraz z oceną wyników działalności. W Spółce wyodrębnia się następujące segmenty sprawozdawcze:

Finanse i Bankowość – segment ten oferuje kompleksowe systemy bankowe, systemy dla rynku kapitałowego (biur maklerskich, banków oraz firm i instytucji prowadzących działalność inwestycyjną) oraz wyspecjalizowane rozwiązania i usługi informatyczne dla sektora ubezpieczeń komercyjnych. Do głównych klientów segmentu w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2018 roku należały następujące podmioty: Bank PKO BP S.A., Deutsche Bank PBC S.A., Bank Ochrony Środowiska S.A., Bank Gospodarstwa oraz Getin Noble Bank S.A. Przychody od żadnego z klientów segmentu nie przekroczyły 10% przychodów ze sprzedaży wypracowanych przez Spółkę w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2018 roku.

Administracja Publiczna – w ramach tego segmentu Asseco Poland S.A. realizuje projekty obejmujące projektowanie, wytworzenie, wdrożenie oraz eksploatację dedykowanych systemów informatycznych. Do głównych klientów segmentu w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2018 roku należały następujące podmioty: Zakład Ubezpieczeń Społecznych, Narodowy Fundusz Zdrowia, Kasa Rolniczego Ubezpieczenia Społecznego, Główny Urząd Geodezji i Kartografii (GUGIK) oraz Frontex – Europejska Agencja Operacyjna na zewnętrznych granicach państw członkowskich UE. Jedynie przychody od Zakładu Ubezpieczeń Społecznych przekroczyły 10% przychodów ze sprzedaży wypracowanych przez Spółkę w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2018 roku.

Przedsiębiorstwa – segment ten zajmuje się dostarczaniem dedykowanych rozwiązań informatycznych dla dużych i średnich przedsiębiorstw z sektora przemysłowego. Główne obszary działalności segmentu przedsiębiorstw to świadczenie usług informatycznych w zakresie doradztwa (konsulting IT), integracji, wdrożeń i usług okołowdrożeniowych. Do głównych klientów segmentu w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2018 roku należały następujące podmioty: Orange Polska S.A., Cyfrowy Polsat S.A., Grupa Kapitałowa Tauron, Grupa Kapitałowa Enea, Polkomtel S.A oraz klienci sektora Energetyka w Etiopii. Przychody od żadnego z klientów segmentu nie przekroczyły 10% przychodów ze sprzedaży wypracowanych przez Spółkę w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2018 roku.

Żaden z segmentów operacyjnych Spółki nie został połączony z innym segmentem w celu stworzenia powyższych sprawozdawczych segmentów operacyjnych. Zarząd monitoruje oddzielnie wyniki operacyjne segmentów w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów, oceny skutków tej alokacji oraz wyników działalności. Podstawą oceny wyników działalności jest zysk lub strata na działalności operacyjnej.

Finansowanie Spółki (łącznie z kosztami i przychodami finansowymi) oraz podatek dochodowy są monitorowane na poziomie Spółki, stąd pozycje te nie są przedmiotem alokacji do segmentów.

Ceny transferowe stosowane przy transakcjach pomiędzy segmentami operacyjnymi są ustalane na zasadach rynkowych, podobnie jak przy transakcjach ze stronami niepowiązanymi.

Poniższa tabela prezentuje kluczowe wielkości przeglądane przez główny organ decyzyjny w Spółce. Poza wartością firmy oraz wartością aktywów niematerialnych rozpoznanych w ramach rozliczenia połączenia z innymi spółkami, aktywa Spółki Asseco Poland S.A. co do zasady nie są przypisywane do poszczególnych segmentów i nie podlegają przeglądowi przez Zarządu Spółki w takim ujęciu. Aktywa operacyjne netto są natomiast alokowane do wskazanych segmentów na potrzeby przeprowadzenia testu na utratę wartości, alokacja taka dokonywana jest jednak przy użyciu klucza alokacji.

Okres 6 miesięcy do dnia 30 czerwca 2018 roku	Finanse i Bankowość *mln PLN*	Administracja Publiczna *mln PLN*	Przedsiębiorstwa *mln PLN*	Pozostałe *mln PLN*	Razem *mln PLN*	Eliminacje *mln PLN*	Razem *mln PLN*
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	173,8	190,3	63,8	2,9	**430,8**	-	**430,8**
Rozliczenia między segmentami	10,4	7,5	3,9	0,8	**22,6**	(22,6)	**-**
Zysk netto ze sprzedaży segmentu sprawozdawczego	**59,5**	**33,4**	**9,4**	**(13,4)**	**88,9**	**-**	**88,9**
Amortyzacja	(8,9)	(11,2)	(3,5)	(0,8)	**(24,4)**	-	**(24,4)**
Przeciętne zatrudnienie w przeliczeniu na pełne etaty pobierające wynagrodzenie	934	874	440	37	2 285	-	2 285
Wartości niematerialne rozpoznane w ramach rozliczenia połączenia przypisane do segment	18,1	54,2	-	-	72,3	-	72,3
Wartość firmy z połączeń przypisana do segmentu	896,8	854,7	181,0	n/d	1 932,5	n/d	1 932,5

Okres 6 miesięcy do dnia 30 czerwca 2017 roku	Finanse i Bankowość *mln PLN*	Administracja Publiczna *mln PLN*	Przedsiębiorstwa *mln PLN*	Pozostałe *mln PLN*	Razem *mln PLN*	Eliminacje *mln PLN*	Razem *mln PLN*
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	153,2	168,7	74,3	3,0	**399,2**	-	**399,2**
Rozliczenia między segmentami	10,4	1,2	1,7	0,1	**13,4**	(13,4)	**-**
Zysk netto ze sprzedaży segmentu sprawozdawczego	**34,9**	**23,5**	**8,1**	**(14,1)**	**52,4**	**-**	**52,4**
Amortyzacja	(8,7)	(11,3)	(4,0)	(0,8)	**(24,8)**	-	**(24,8)**
Przeciętne zatrudnienie w przeliczeniu na pełne etaty pobierające wynagrodzenie	930	984	563	40	2 517	-	2 517
Wartości niematerialne rozpoznane w ramach rozliczenia połączenia przypisane do segmentu	22,5	60,6	-	-	83,1	-	83,1
Wartość firmy z połączeń przypisana do segmentu	896,8	934,8	181,0	n/d	2 012,6	-	2 012,6

IV. Noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

1. Struktura przychodów ze sprzedaży

Przychody operacyjne w okresie 3 i 6 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2018 roku oraz w okresach porównywalnych kształtowały się następująco:

	3 miesiące do 30 czerwca 2018 *mln PLN*	6 miesięcy do 30 czerwca 2018 *mln PLN*	3 miesiące do 30 czerwca 2017 *mln PLN*	6 miesięcy do 30 czerwca 2017 *mln PLN*
Przychody ze sprzedaży				
Oprogramowanie i usługi własne	211,0	397,5	184,1	373,2
Oprogramowanie i usługi obce	7,3	13,8	6,7	13,1
Sprzęt i infrastruktura	5,7	17,0	5,1	11,9
Pozostała sprzedaż	1,4	2,5	0,4	1,0
Razem	**225,4**	**430,8**	**196,3**	**399,2**

Dane za okres 3 i 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2018 roku zaprezentowane w powyższej tabeli zostały sporządzone zgodnie z wymogami MSSF 15. Jak wspomniano wyżej, Spółka skorzystała z przewidzianego w MSSF 15 zwolnienia i nie zdecydowała się na przekształcenie danych za pierwsze półrocze 2017 roku. W rozdziale Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego oraz zasady rachunkowości zaprezentowano tabelę pokazującą wpływ zastosowania standardów obowiązujących przed wdrożeniem MSSF 15 na przychody i wynik finansowy Spółki.

i. Struktura sprzedaży segmentów w rozbiciu na rodzaje przychodów

	Finanse i Bankowość *mln PLN*	Administracja Publiczna *mln PLN*	Przedsiębiorstwa *mln PLN*	Pozostałe *mln PLN*	Razem *mln PLN*
6 miesięcy do 30 czerwca 2018					
Oprogramowanie i usługi własne	171,9	162,5	62,6	0,5	**397,5**
Oprogramowanie i usługi obce	1,2	11,5	1,1	-	**13,8**
Sprzęt i infrastruktura	0,7	16,3	-	-	**17,0**
Pozostała sprzedaż	-	-	0,1	2,4	**2,5**
Razem przychody ze sprzedaży	**173,8**	**190,3**	**63,8**	**2,9**	**430,8**
6 miesięcy do 30 czerwca 2017					
Oprogramowanie i usługi własne	149,8	149,4	71,8	2,2	**373,2**
Oprogramowanie i usługi obce	2,0	9,0	2,1	-	**13,1**
Sprzęt i infrastruktura	1,3	10,3	0,3	-	**11,9**
Pozostała sprzedaż	0,1	-	0,1	0,8	**1,0**
Razem przychody ze sprzedaży	**153,2**	**168,7**	**74,3**	**3,0**	**399,2**

ii. *Przychody z tytułu umów z klientami w przychodach ze sprzedaży ogółem według metody ujęcia w rachunku wyników*

	6 miesięcy do 30 czerwca 2018 *mln PLN*
Przychody ze sprzedaży rozpoznawane zgodnie z MSSF 15	430,8
Z tytułu dóbr i usług przekazanych w określonym momencie, w tym:	*30,4*
Segment Finanse i Bankowość	*8,8*
Segment Administracja Publiczna	*20,2*
Segment Przedsiębiorstwa	*1,4*
Segment Pozostałe	-
Z tytułu dóbr i usług przekazywanych w miarę upływu czasu, w tym:	400,4
Segment Finanse i Bankowość	*165,0*
Segment Administracja Publiczna	*170,1*
Segment Przedsiębiorstwa	*62,4*
Segment Pozostałe	*2,9*
Pozostałe przychody ze sprzedaży (gł. przychody z leasingu)	-
Razem przychody *ze sprzedaży*	**430,8**

2. Struktura kosztów operacyjnych

Koszty działalności operacyjnej w okresie 3 i 6 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2018 roku oraz w okresach porównywalnych kształtowały się następująco:

	3 miesiące do 30 czerwca 2018 *mln PLN*	6 miesięcy do 30 czerwca 2018 *mln PLN*	3 miesiące do 30 czerwca 2017 *mln PLN*	6 miesięcy do 30 czerwca 2017 *mln PLN*
Koszty działalności operacyjnej				
Wartość odsprzedanych towarów, i usług obcych	(12,9)	(29,5)	(10,5)	(22,8)
Świadczenia na rzecz pracowników	(92,6)	(179,0)	(90,5)	(181,7)
Amortyzacja	(12,2)	(24,4)	(12,5)	(24,8)
Usługi obce	(44,8)	(79,2)	(44,7)	(82,7)
Pozostałe	(19,8)	(29,8)	(16,7)	(34,8)
Razem	**(182,3)**	**(341,9)**	**(174,9)**	**(346,8)**
Koszt własny sprzedaży	(147,5)	(284,5)	(141,5)	(283,6)
Koszty sprzedaży	(11,4)	(22,2)	(11,3)	(21,5)
Koszty ogólnego zarządu	(21,0)	(39,5)	(21,2)	(40,3)
Odpis (odwrócenie odpisu) z tytułu utraty wartości należności handlowych	(2,4)	4,3	(0,9)	(1,4)
Razem	**(182,3)**	**(341,9)**	**(174,9)**	**(346,8)**

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2018 roku pozostałe koszty działalności operacyjnej obejmowały przede wszystkim koszty utrzymania majątku i samochodów służbowych w wysokości 23,4 mln PLN oraz koszty delegacji krajowych i zagranicznych w wysokości 3,7 mln PLN.

W okresie porównywalnym pozostałe koszty działalności operacyjnej zawierały głównie koszty utrzymania majątku i samochodów służbowych w wysokości 24,9 mln PLN oraz koszty delegacji krajowych i zagranicznych w wysokości 3,6 mln PLN.

i. Koszty świadczeń na rzecz pracowników

	3 miesiące do 30 czerwca 2018 *mln PLN*	6 miesięcy do 30 czerwca 2018 *mln PLN*	3 miesiące do 30 czerwca 2017 *mln PLN*	6 miesięcy do 30 czerwca 2017 *mln PLN*
Wynagrodzenia	(77,2)	(148,0)	(74,7)	(149,3)
Koszty ubezpieczeń społecznych	(6,8)	(13,3)	(6,4)	(12,9)
Koszty świadczeń emerytalnych	(6,3)	(13,0)	(6,4)	(14,0)
Inne świadczenia po okresie zatrudnienia	(0,5)	(1,3)	(1,3)	(2,2)
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	(1,8)	(3,4)	(1,7)	(3,3)
Razem koszty świadczeń pracowniczych	**(92,6)**	**(179,0)**	**(90,5)**	**(181,7)**

ii. Uzgodnienie kosztów amortyzacji

Poniższa tabela prezentuje uzgodnienie odpisu amortyzacyjnego ujętego w rachunku zysków i strat z tabelami ruchu środków trwałych (nota 7) oraz wartości niematerialnych (nota 8):

	Nota	6 miesięcy do 30 czerwca 2018 *mln PLN*	6 miesięcy do 30 czerwca 2017 *mln PLN*
Odpis amortyzacyjny za rok wynikający z tabeli ruchu środków trwałych	7	(14,2)	(14,4)
Odpis amortyzacyjny za rok wynikający z tabeli ruchu wartości niematerialnych	8	(13,9)	(13,7)
Odpis amortyzacyjny odniesiony bezpośrednio na pozostałe dochody całkowite		0,4	0,4
Pomniejszenie kosztu amortyzacji z tytułu rozliczenia dotacji do wewnętrznie wytworzonych licencji		0,7	0,7
Kapitalizacja kosztów amortyzacji w ramach realizowanych projektów badawczo-rozwojowych		-	0,1
Razem odpis amortyzacyjny ujęty w rachunku przepływów pieniężnych		**(27,0)**	**(26,9)**
Koszty amortyzacji wynajmowanych nieruchomości ujęte w pozostałych kosztach operacyjnych		2,6	2,1
Razem odpis amortyzacyjny ujęty w kosztach działalności operacyjnej		**(24,4)**	**(24,8)**

3. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe w okresie 3 i 6 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2018 roku oraz w okresach porównywalnych kształtowały się następująco:

Przychody finansowe	3 miesiące do 30 czerwca 2018 *mln PLN*	6 miesięcy do 30 czerwca 2018 *mln PLN*	3 miesiące do 30 czerwca 2017 *mln PLN*	6 miesięcy do 30 czerwca 2017 *mln PLN*
Przychody odsetkowe od depozytów bankowych, pożyczek udzielonych, należności własnych oraz dłużnych papierów wartościowych	0,6	2,6	2,4	3,0
Przychody odsetkowe wyliczone za pomocą efektywnej stopy procentowej	0,2	0,4	-	0,1
Pozostałe przychody odsetkowe	0,1	0,1	-	-
Dodatnie różnice kursowe	7,4	5,3	-	-
Dywidendy otrzymane i należne	9,2	15,6	9,4	134,0
Odwrócenie odpisów dot. inwestycji w jednostki zależne	-	-	0,1	19,9
Zysk ze sprzedaży akcji/udziałów w jednostkach zależnych	-	-	1,6	1,6
Zyski netto z realizacji i/lub wyceny instrumentów pochodnych	-	-	5,5	8,5
Razem	**17,5**	**24,0**	**19,0**	**167,1**

Koszty finansowe w okresie 3 i 6 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2018 roku oraz w okresach porównywalnych kształtowały się następująco:

Koszty finansowe	3 miesiące do 30 czerwca 2018 *mln PLN*	6 miesięcy do 30 czerwca 2018 *mln PLN*	3 miesiące do 30 czerwca 2017 *mln PLN*	6 miesięcy do 30 czerwca 2017 *mln PLN*
Koszty odsetek od kredytów bankowych, papierów dłużnych oraz zobowiązań	(0,7)	(1,2)	(0,9)	(1,6)
Koszty odsetek od leasingu finansowego	(0,8)	(1,7)	(1,1)	(2,3)
Pozostałe koszty odsetkowe	(0,6)	(1,3)	(0,4)	(0,8)
Ujemne różnice kursowe	-	-	(6,7)	(8,6)
Strata na sprzedaży akcji/udziałów w jednostkach zależnych	(0,1)	(0,1)	-	(16,5)
Straty z realizacji i/lub wyceny instrumentów pochodnych	(8,4)	(6,0)	-	-
Przeszacowanie do wartości godziwej inwestycji	-	-	-	(11,7)
Pozostałe koszty finansowe	(0,1)	(0,1)	(0,7)	(1,2)
Razem	**(10,7)**	**(10,4)**	**(9,8)**	**(42,7)**

Dodatnie i ujemne różnice kursowe prezentowane są netto (jako nadwyżka dodatnich nad ujemnymi lub odwrotnie).

Odpis (odwrócenie odpisu) z tytułu utraty wartości udzielonych pożyczek i pozostałych instrumentów finansowych wynika z odwrócenia odpisu z tytułu udzielonych pożyczek Asseco Resovia S.A. i GKK Arka S.A.

4. Podatek dochodowy

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

	3 miesiące do 30 czerwca 2018 *mln PLN*	6 miesięcy do 30 czerwca 2018 *mln PLN*	3 miesiące do 30 czerwca 2017 *mln PLN*	6 miesięcy do 30 czerwca 2017 *mln PLN*
Bieżący podatek dochodowy oraz korekty lat ubiegłych	(7,2)	(13,6)	(3,9)	(8,6)
Odroczony podatek dochodowy	(3,1)	(9,8)	(0,3)	3,7
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	**(10,3)**	**(23,4)**	**(4,2)**	**(4,9)**

Z dniem 15 lipca 2016 roku do Ordynacji Podatkowej zostały wprowadzone zmiany w celu uwzględnienia postanowień Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR). GAAR ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce. GAAR definiuje unikanie opodatkowania jako czynność dokonaną przede wszystkim w celu osiągnięcia korzyści podatkowej, sprzecznej w danych okolicznościach z przedmiotem i celem przepisów ustawy podatkowej. Zgodnie z GAAR taka czynność nie skutkuje osiągnięciem korzyści podatkowej, jeżeli sposób działania był sztuczny. Wszelkie występowanie (i) nieuzasadnionego dzielenia operacji, (ii) angażowania podmiotów pośredniczących mimo braku uzasadnienia ekonomicznego lub gospodarczego, (iii) elementów wzajemnie się znoszących lub kompensujących oraz (iv) inne działania o podobnym działaniu do wcześniej wspomnianych, mogą być potraktowane jako przesłanka istnienia sztucznych czynności podlegających przepisom GAAR. Nowe regulacje będą wymagać znacznie większego osądu przy ocenie skutków podatkowych poszczególnych transakcji.

Klauzulę GAAR należy stosować w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie oraz do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR ale, dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiągane. Wdrożenie powyższych przepisów umożliwi polskim organom kontroli podatkowej kwestionowanie realizowanych przez podatników prawnych ustaleń i porozumień, takich jak restrukturyzacja i reorganizacja grupy.

Przepisy dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych, podatku dochodowego od osób fizycznych, czy składek na ubezpieczenia społeczne podlegają częstym zmianom, wskutek czego niejednokrotnie brak jest odniesienia do utrwalonej linii orzecznictwa. Obowiązujące przepisy nie zawsze są jednoznaczne, co dodatkowo powoduje rozbieżności w ich interpretacji. Rozliczenia podatkowe są przedmiotem kontroli organów podatkowych. W przypadku stwierdzenia nieprawidłowości w rozliczeniach podatkowych, podatnik zobowiązany jest do uiszczenia kwoty zaległości wraz z należnymi odsetkami ustawowymi. Zapłata zaległych zobowiązań nie zawsze zwalnia z odpowiedzialności karno-skarbowej. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym. Rozliczenia podatkowe mogą zostać poddane kontroli przez okres pięciu lat, licząc od końca roku, w którym zostały złożone deklaracje podatkowe. W efekcie kwoty wykazane w sprawozdaniu finansowym mogą ulec zmianie w późniejszym terminie po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez organy skarbowe.

Efektywna stopa podatkowa wyniosła 22% w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2018 roku wobec 3% w okresie porównywalnym. Wzrost wysokości efektywnej stopy podatkowej wynika głównie z faktu odnotowania w pierwszym półroczu 2018 roku mniejszych przychodów z tytułu dywidend niż to miało miejsce w okresie porównywalnym 2017 roku. Zmniejszenie przychodów z tytułu dywidend wynikało z faktu przeniesienia na przełomie roku 2017 i 2018 inwestycji w spółki działające za granicami Polski z Asseco Poland S.A. do holdingu Asseco International, a.s.. Szczegółowe uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej prezentuje tabela poniżej.

Poniżej zaprezentowano uzgodnienie podatku dochodowego do wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej.

	3 miesiące do 30 czerwca 2018 *mln PLN*	6 miesięcy do 30 czerwca 2018 *mln PLN*	3 miesiące do 30 czerwca 2017 *mln PLN*	6 miesięcy do 30 czerwca 2017 *mln PLN*
Wynik finansowy brutto z działalności kontynuowanej	**50,4**	**108,8**	**31,3**	**178,0**
Obowiązująca stawka podatku dochodowego od osób prawnych	19%	19%	19%	19%
Podatek dochodowy według obowiązującej ustawowej stawki podatkowej	**9,6**	**20,7**	**5,9**	**33,8**
Dywidendy otrzymane od spółek zależnych i stowarzyszonych	(0,8)	(2,0)	(1,9)	(25,5)
Odwrócenie opisu aktualizującego wartość inwestycji	-	-	-	(3,8)
Podatki i opłaty (PFRON)	-	-	0,2	0,3
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów (ZCP)	-	-	(0,2)	(0,6)
Sprzedaż akcji ACE	-	-	-	0,7
Ruch na odpisie inwestycji R-Style	-	-	-	(0,2)
CFC- Rezerwa	0,9	0,9	-	-
Kary umowne - rozwiązanie aktywa na podatek odroczony	-	4,2	-	-
Objęcie akcji AI w zamian za wniesienie aportu w postaci należności R-Style	0,4	0,4	-	-
Odwrócenie Odpis aktualizujący pożyczki	(0,1)	(1,1)	-	-
Pozostałe różnice trwałe	0,3	0,3	0,2	0,2
Według efektywnej stawki podatkowej:	**10,3**	**23,4**	**4,2**	**4,9**

W dniu 20 marca 2018 roku wydany został wyrok Naczelnego Sądu Administracyjnego odrzucający skargę kasacyjną złożoną przez Asseco Poland w sprawie interpretacji indywidualnej, która miała na celu wyjaśnienie możliwości zaliczenia do kosztów uzyskania przychodów kar umownych za nieterminowe wykonanie usług informatycznych. Spółka otrzymała uzasadnienia do wyroku w dniu 23 maja 2018 roku i na bazie dokonanej analizy nie zidentyfikowała istotnych różnic wymagających korekty lat ubiegłych. W danych zaprezentowanych na dzień 30 czerwca 2018 roku w niniejszym skróconym sprawozdaniu finansowym nie ujęto żadnych pozycji wynikających z kar umownych w podatku odroczonym, w porównaniu zaś do danych zaprezentowanych

w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Asseco Poland S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku w wynik pierwszego półrocza 2018 roku rozwiązane zostało aktywo na podatek odroczony w kwocie 4,2 mln PLN.

5. Zysk przypadający na jedną akcję

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

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres sprawozdawczy przez skorygowaną (o wpływ potencjalnych instrumentów rozwadniających) średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu, skorygowaną o wpływ instrumentów rozwadniających.

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2018 roku oraz w okresie porównywalnym nie występowały w Spółce instrumenty rozwadniające.

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

	3 miesiące do 30 czerwca 2018	6 miesięcy do 30 czerwca 2018	3 miesiące do 30 czerwca 2017	6 miesięcy do 30 czerwca 2017
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję (w sztukach)	83 000 303	83 000 303	83 000 303	83 000 303
Zysk netto za okres sprawozdawczy (w milionach PLN)	40,1	85,4	27,1	173,1
Zysk netto przypadający na jedną akcję (w PLN)	**0,48**	**1,03**	**0,33**	**2,09**

6. Informacja dotycząca wypłaconej dywidendy

W dniu 25 kwietnia 2018 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Asseco Poland S.A., które postanowiło zysk netto wypracowany w roku obrotowym 2017 w kwocie 175,6 mln PLN przeznaczyć w całości do podziału między Akcjonariuszy, tj. na wypłatę dywidendy. Dodatkowo Walne Zgromadzenie postanowiło przeznaczyć do podziału pomiędzy Akcjonariuszy, tj. na wypłatę dywidendy część środków zgromadzonych na kapitale zapasowym, pochodzących z zysku netto z lat ubiegłych w kwocie 74,3 mln PLN. Oznacza to, iż łączna kwota przeznaczona do wypłaty dywidendy wyniosła 249,8 mln PLN, co oznacza dywidendę po 3,01 PLN na jedną akcję. Dzień dywidendy ustalano na dzień 21 maja 2018 roku, a dzień wypłaty dywidendy na dzień 7 czerwca 2018 roku.

W 2017 roku Spółka wypłaciła dywidendę za 2016 rok. Decyzją Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Asseco Poland S.A., podjętą w dniu 25 kwietnia 2017 roku, część zysku netto za rok obrotowy 2016 w kwocie 249,8 mln PLN została przeznaczona na wypłatę dywidendy, która w przeliczeniu na jedną akcję wyniosła 3,01 PLN. Pozostała kwota zysku netto w wysokości 102,3 mln PLN została wykazana w pozycji zyski/straty z lat ubiegłych. Dzień dywidendy został ustalony na dzień 16 maja 2017 roku, a dzień wypłaty dywidendy na dzień 1 czerwca 2017 roku.

7. Rzeczowe aktywa trwałe

Zmiana wartości netto rzeczowych aktywów trwałych w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2018 roku oraz w okresie porównywalnym wynikała z następujących ruchów:

	6 miesięcy do 30 czerwca 2018 *mln PLN*	6 miesięcy do 30 czerwca 2017 *mln PLN*
Wartość netto środków trwałych na dzień 1 stycznia	**322,1**	**335,4**
Zwiększenia stanu, z tytułu:	**7,2**	**4,6**
Zakupu i modernizacji	7,2	4,4
Aktywa przeznaczone do sprzedaży - reklasyfikacja	-	0,2
Zmniejszenia stanu, z tytułu:	**(14,4)**	**(14,7)**
Odpisu amortyzacyjnego za okres sprawozdawczy	(14,2)	(14,4)
Sprzedaży i likwidacji	(0,2)	(0,3)
Wartość netto środków trwałych na dzień 30 czerwca	**314,9**	**325,3**

8. Wartości niematerialne

Zmiana wartości netto wartości niematerialnych w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2018 roku oraz w okresie porównywalnym wynikała z następujących ruchów:

	6 miesięcy do 30 czerwca 2018 *mln PLN*	6 miesięcy do 30 czerwca 2017 *mln PLN*
Wartość netto wartości niematerialnych na dzień 1 stycznia	**2 217,1**	**2 311,7**
Zwiększenia stanu, z tytułu:	**7,3**	**6,3**
Zakupu	2,1	1,4
Kapitalizacji kosztów prowadzonych projektów rozwojowych	5,2	4,9
Zmniejszenia stanu, z tytułu:	**(13,9)**	**(13,7)**
Odpisu amortyzacyjnego za okres sprawozdawczy	(13,9)	(13,7)
Wartość netto wartości niematerialnych na dzień 30 czerwca	**2 210,5**	**2 304,3**

Wartość firmy

Największy udział w saldzie wartości niematerialnych ma wartość firmy powstała w wyniku połączeń, jakie miały miejsce w latach poprzednich. Na dzień 30 czerwca 2018 roku oraz w okresie porównywalnym wartość firmy powstała w wyniku połączeń wynosiła 1 932,5 mln PLN.

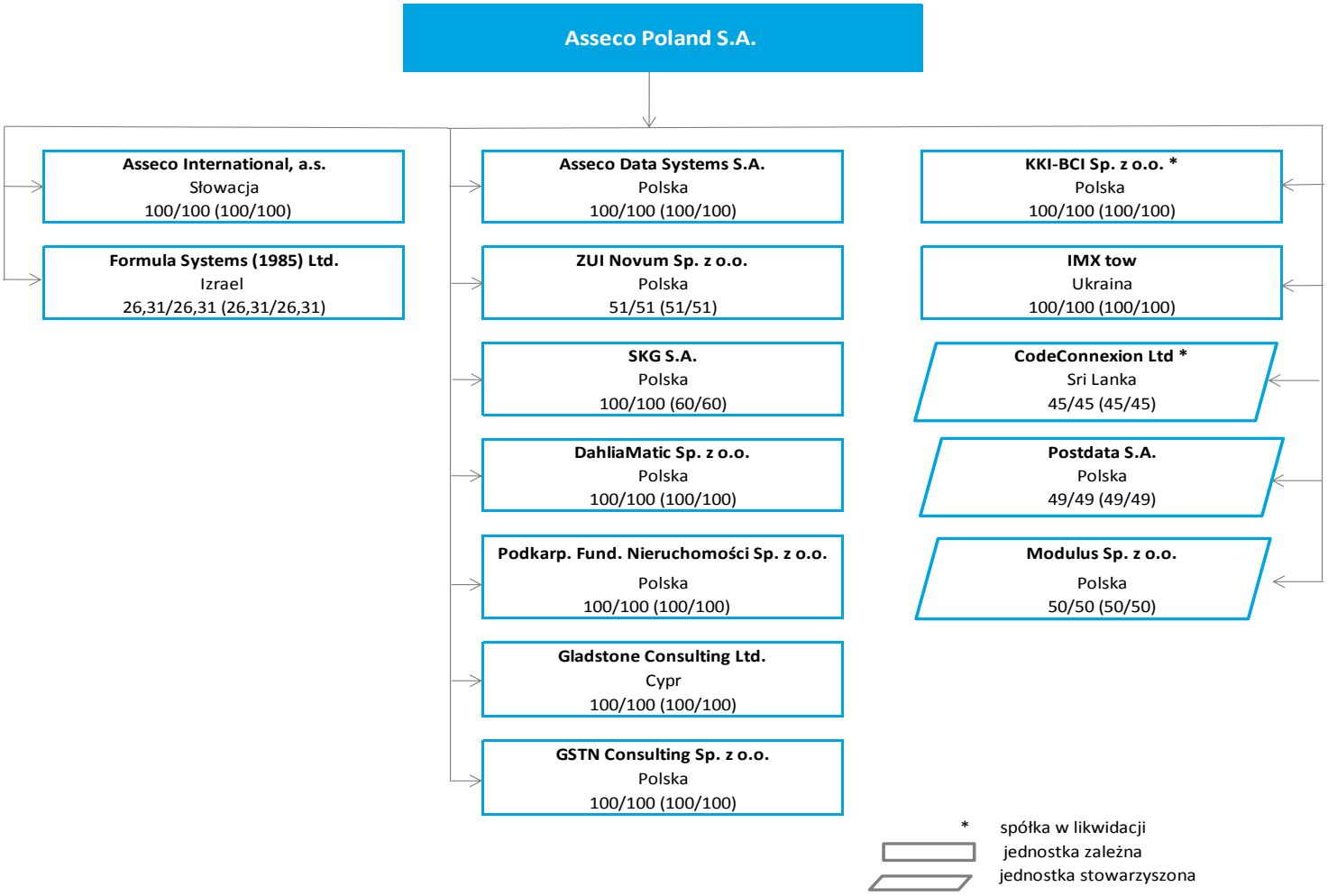
Wartość firmy jest zaalokowana do następujących segmentów operacyjnych, które są traktowane jako ośrodki wypracowujące przepływy pieniężne:

	30 czerwca 2018 *mln PLN*	31 grudnia 2017 *mln PLN*
Wartość firmy przypisana do segmentu "Bankowość i finanse"	896,8	896,8
Wartość firmy przypisana do segmentu "Administracja Publiczna"	854,7	854,7
Wartość firmy przypisana do segmentu "Przedsiębiorstwa"	181,0	181,0
Wartość firmy prezentowana w wartościach niematerialnych	**1 932,5**	**1 932,5**

Wartość firmy testowana jest na utratę wartości zawsze, kiedy zachodzą przesłanki takiej utraty wartości, jednak nie rzadziej niż raz do roku. Szczegóły dotyczące testu przeprowadzonego na datę 30 czerwca 2018 roku opisano w punkcie 10 not objaśniających do niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania jednostkowego Asseco Poland S.A.

9. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

Struktura inwestycji Asseco Poland S.A. w jednostkach zależnych i stowarzyszonych została zaprezentowana na poniższym schemacie:



100/100 udział w głosach/udział w kapitale na dzień 30 czerwca 2018 roku (w procentach)
(100/100) udział w głosach/udział w kapitale na dzień 31 grudnia 2017 roku (w procentach)

Inwestycje kapitałowe Spółki na dzień 30 czerwca 2018 roku oraz w okresie porównywalnym zostały zaprezentowane w poniższej tabeli:

	30 czerwca 2018 *mln PLN*	31 grudnia 2017 *mln PLN*
Inwestycje w podmioty notowane na aktywnym rynku		
Formula Systems (1985), Ltd.	242,6	242,6
Inwestycje w podmioty nienotowane		
Asseco International, a.s.	1 178,8	894,6
Asseco Data Systems S.A.	414,6	414,6
Podkarpacki Fundusz Nieruchomości Sp. z o.o.	89,2	89,2
DahliaMatic Sp. z o.o.	73,6	73,6
Gladstone Consulting Ltd i GSTN Consulting Sp. z o.o.	33,8	33,8
SKG S.A.	14,1	8,7
ZUI Novum Sp. z o.o.	3,9	3,9
Modulus Sp. z o.o. (jednostka stowarzyszona)	2,0	2,0
Asseco Central Europe, a.s.	1,4	0,4
Postdata S.A. (jednostka stowarzyszona)	1,0	1,0
Asseco Western Europe S.A.	-	212,8
Asseco Enterprise Solutions A.S.	-	69,0
	2 055,0	**2 046,2**

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2018 roku miały miejsce następujące zmiany dotyczące inwestycji Asseco Poland w jednostki zależne i stowarzyszone:

- ***Zakup przez Asseco Poland S.A. akcji spółki SKG S.A.***
  - W dniu 15 marca 2018 roku została podpisana umowa, w ramach której akcjonariusze mniejszościowi, na drodze realizacji opcji put, sprzedali na rzecz Asseco Poland S.A. swój 40% udział w kapitale zakładowym spółki SKG S.A. Cena nabycia pakietu akcji została ustalona na kwotę 5,4 mln PLN. Wskutek realizacji opisanej transakcji Asseco Poland S.A. dysponuje 100% udziałem w kapitale zakładowym spółki SKG S.A.
- ***Podwyższenie kapitału w spółce Asseco International, a.s.***
  - W dniu 29 marca 2018 roku nastąpiła rejestracja podwyższenia kapitału w spółce Asseco International, a.s., które nastąpiło w wyniku wniesienia aportem akcji spółki Asseco Western Europe S.A. Transakcja ta została rozliczona zgodnie z polityką rachunkowości Spółki w zakresie rozliczania przekształceń spółek znajdujących się pod wspólną kontrolą, tj. nastąpiło jedynie przeksięgowanie wartości inwestycji w przejmowaną jednostkę zależną (Asseco Western Europe S.A.) na wartość inwestycji w przejmującą jednostkę zależną (Asseco International, a.s.). Transakcja pozostała bez wpływu na wynik finansowy Spółki.
  - W dniu 15 czerwca 2018 roku nastąpiła rejestracja podwyższenia kapitału w spółce Asseco International, a.s., które nastąpiło w wyniku wniesienia aportem akcji spółki Asseco Enterprise Solutions S.A. Transakcja ta została rozliczona w sposób analogiczny jak transakcja opisana w punkcie powyżej.

10. Testy na utratę wartości aktywów

Na każdy śródroczny dzień bilansowy Spółka dokonuje przeglądu przesłanek wskazujących na możliwość wystąpienia utraty wartości ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne, do których przypisana jest wartość firmy lub/i wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania. W przypadku zidentyfikowania takich przesłanek, Zarząd w pierwszej kolejności weryfikuje założenia przyjęte przy przeprowadzaniu ostatniego rocznego testu, a w razie konieczności przeprowadza test na utratę wartości ośrodka wypracowującego przepływy pieniężne również na śródroczny dzień bilansowy. Zasady przeprowadzania testu z tytułu utraty wartości w okresach śródrocznych są spójne z tymi, które były stosowane przy teście na dzień 31 grudnia 2017 roku.

Na dzień 30 czerwca 2018 roku jak i w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2018 roku, kapitalizacja giełdowa Asseco Poland utrzymywała się na poziomie poniżej wartości księgowej Spółki. Sytuacja ta została przez Zarząd Asseco uznana za czynnik wskazujący na możliwość utraty wartości aktywów Spółki

Tym samym na dzień 30 czerwca 2018 roku, Spółka dokonała przeglądu założeń testów, jakie zostały przeprowadzone na dzień 31 grudnia 2017 roku. Na potrzeby analizy przesłanek wskazujących na możliwość utraty wartości, aktywa Spółki zostały podzielone na dwie grupy:

1. aktywa zaangażowane do prowadzenia działalności operacyjnej Spółki. Aktywa te obejmują między innymi wartość firmy, wartości niematerialne oraz kapitał pracujący Spółki;
2. aktywa związane z działalnością inwestycyjną Spółki – tj. aktywa finansowe oraz inwestycje kapitałowe w spółki zależne i stowarzyszone.

Ad. 1 Aktywa zaangażowane do prowadzenia działalności operacyjnej Spółki

Jak zostało to opisane w punkcie 8 not objaśniających do niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego, wartość firmy powstała w wyniku połączeń została zaalokowana do segmentów operacyjnych Spółki. Wartość poszczególnych ośrodków została następnie powiększona o aktywa operacyjne netto, które są wykorzystywane przez dany ośrodek do generowania przepływów pieniężnych.

W odniesieniu do ośrodków, których bieżąca prognoza wskazuje na ryzyko braku realizacji budżetu, został przeprowadzony test na utratę wartości aktywów poprzez oszacowanie wartości użytkowej ośrodka/segmentu. Stosowne testy przeprowadzono na Segmencie Administracji Publicznej.

Przepływy finansowe dla poszczególnych ośrodków zastosowane w modelu wartości użytkowej bazują na prognozach na lata 2018 - 2022 dotyczących rozwoju rynku informatycznego w Polsce. Wartość rezydualna w modelu została oszacowana przy założeniu braku wzrostu wypracowywanej marży po okresie prognozy.

Stopa dyskontowa zastosowana do wyliczenia wartości bieżącej oszacowanych przepływów pieniężnych segmentów w Spółce to szacunek średnioważonego kosztu kapitału Spółki w każdym z okresu prognozy. Na dzień 30 czerwca 2018 roku w okresie rezydualnym wynosiła 7,9%. Poszczególne składniki tej stopy zostały oszacowane na podstawie danych rynkowych dotyczących stóp wolnych od ryzyka, wartości współczynnika beta (przyjęto wartość β odlewarowanej na poziomie 0,85, która została zalewarowana w oparciu o średniorynkową strukturę wskaźnika dług/kapitał) oraz wartości oczekiwanej stopy zwrotu z rynku.

W efekcie przeprowadzonego testu na utratę wartości stwierdzono, że na dzień 30 czerwca 2018 roku nie wystąpiła konieczność utworzenia odpisu z tytułu utraty wartości aktywów przypisanych do ośrodka generującego przepływy pieniężne.

Analiza wrażliwości

Dodatkowo Spółka przeprowadziła analizę wrażliwości w odniesieniu do przeprowadzonego testu na utratę wartości. W analizie tej badano wpływ zmiany:

- zastosowanej stopy dyskonta dla okresu rezydualnego, tj. dla przepływów po 2022 roku;
- średniorocznej stopy zmiany tzw. wolnych przepływów pieniężnych w okresie prognozy, tj. w latach 2018-2022, jako czynnika wpływającego na wartość odzyskiwalną ośrodka wypracowującego przepływy pieniężne, przy założeniu braku zmian pozostałych czynników.

Celem analizy wrażliwości było zbadanie o ile można zmienić wybrane paramenty modelu, aby oszacowana wartość użytkowa ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne zrównała się z wartością bilansową ośrodka. Wyniki przeprowadzonej analizy zostały zestawione w poniższej tabeli:

	Stopa dyskontowa dla okresu rezydualnego		Średnia stopa zmiany wolnych przepływów pieniężnych (FCFF)	
	zastosowana w modelu	graniczna	zastosowana w modelu	Graniczna
Wartość firmy przypisana do segmentu "Administracja Publiczna"	7,9%	9,4%	6,2%	2,9%

zmiana wartości stopy dyskonta dla okresu rezydualnego (zmiana podana w punktach procentowych)							
	-1,5 p.p.	-1,0 p.p.	-0,5 p.p.	0,0 p.p.	+0,5 p.p.	+1,0 p.p.	+1,5 p.p.
Wartość bieżąca FCFF *(w mln PLN)*	1 420,0	1 342,6	1 275,6	1 217,2	1 165,7	1 120,1	1 079,3
Nadwyżka / Niedobór nad wartością księgową ośrodka *(w mln PLN)*	341,2	263,8	196,9	138,4	87,0	41,3	0,5

zmiana wartości parametru CAGR (zmieniona o wartość procentową)							
	-5%	-3%	-1%	0%	+1%	+3%	+5%
Wartość bieżąca FCFF *(w mln PLN)*	1 005,4	1 090,2	1 167,7	1 217,2	1 267,1	1 373,8	1 488,1
Nadwyżka / Niebór nad wartością księgową ośrodka *(w mln PLN)*	-73,3	11,4	88,9	138,4	188,3	295,0	409,4

Ad. 2 Aktywa związane z działalnością inwestycyjną

W przypadku ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne, którymi są spółki notowane na aktywnym rynku, przesłanką wskazującą na możliwość utraty wartości może być niska kapitalizacja danego ośrodka (tj. nadwyżka wartości księgowej ośrodka nad jego wartością rynkową).

W poniższej tabeli zaprezentowano porównanie wartości rynkowej inwestycji z jej wartością księgową na dzień 30 czerwca 2018 roku oraz na dzień ostatniego corocznego testu, tj. na dzień 31 grudnia 2017 roku:

	Formula Systems (1985), Ltd. *mln PLN*	Asseco South Eastern Europe S.A. *mln PLN*	Asseco Business Solutions S.A. *mln PLN*
30 czerwca 2018			
wartość księgowa	242,6	268,8*	69,0*
wartość godziwa	500,3	319,2	419,2
nadwyżka (+)/niedobór(-) wartości godziwej nad wartością księgową	**257,7**	**50,4**	**350,2**
31 grudnia 2017			
wartość księgowa	242,6	268,8*	69,0*
wartość godziwa	557,5	312,2	419,3
nadwyżka (+)/niedobór(-) wartości godziwej nad wartością księgową	**314,9**	**43,4**	**350,3**

*Na dzień 30 czerwca 2018 roku zarówno inwestycja w spółkę Asseco South Eastern Europe, jak i inwestycja w spółkę Asseco Business Solutions stanowiły jednostki pośrednio zależne od Asseco Poland S.A. Oznacza to, że wartość inwestycji w te spółki są prezentowane w saldzie inwestycji w spółki bezpośrednio zależne od Asseco Poland, które sprawują kontrolę nad Asseco Business Solutions i Asseco South Eastern Europe – i tak wartość inwestycji w Asseco Business Solutions została zaprezentowana w ramach salda inwestycji w Asseco Enterprise Solutions, a.s., zaś inwestycję w Asseco South Eastern Europe na dzień 31 grudnia 2017 zaprezentowano w saldzie inwestycji w Asseco International, a.s.

W przypadku Formula Systems nadwyżka wartości godziwej nad wartością księgową inwestycji pozostaje znaczna dzięki czemu stwierdzono, że nie występuje konieczność przeprowadzenia dodatkowego śródrocznego testu na utratę wartości inwestycji.

Jednocześnie stwierdzono, że w związku z faktem, iż inwestycja w Asseco International, a.s., w której skład wchodzi na dzień bilansowy zarówno grupa Asseco South Eastern Europe jak i Asseco Business Solutions nie wymaga przeprowadzenia testu, gdyż kapitalizacje tych spółek przewyższają znacząco historyczną wartość księgową, a inne istotne grupy i spółki wchodzące w jej skład, w tym grupa Asseco Central Europe realizują budżet. Dodatkowo na poziomie subgrupy Asseco International stwierdzono realizację skonsolidowanego budżetu.

W konsekwencji powyższej analizy, Spółka uznała, że istnieje konieczność przeprowadzenia testu na utratę wartości jedynie dla inwestycji w spółkę SKG S.A., która nie zrealizowała budżetu za pierwsze półrocze 2018 roku.

Analiza wrażliwości

Dodatkowo Spółka przeprowadziła analizę wrażliwości w odniesieniu do przeprowadzonego testu na utratę wartości aktywów związanych z działalnością inwestycyjną. W analizie tej badano wpływ zmiany:

a. zastosowanej stopy dyskonta dla okresu rezydualnego, tj. dla przepływów po 2022 roku;

b. średniorocznej stopy zmiany tzw. wolnych przepływów pieniężnych w okresie prognozy, tj. w latach 2018-2028;

jako czynnika wpływającego na wartość odzyskiwalną ośrodka wypracowującego przepływy pieniężne, przy założeniu braku zmian pozostałych czynników.

Celem analizy wrażliwości było zbadanie o ile można zmienić wybrane paramenty modelu, aby oszacowana wartość użytkowa ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne zrównała się z wartością bilansową ośrodka. Wyniki przeprowadzonej analizy zostały zestawione w poniższej tabeli:

	Wartość księgowa inwestycji	Stopa dyskontowa dla okresu rezydualnego		Średnia stopa zmiany wolnych przepływów pieniężnych (FCFF)	
		zastosowana w modelu	graniczna	zastosowana w modelu dla okresu prognozy	graniczna
SKG S.A.	14,2	11,4%	-	5,3%	(17,7)%

W efekcie przeprowadzonych testów na utratę wartości stwierdzono, że na dzień 30 czerwca 2018 roku nie wystąpiła konieczność utworzenia odpisu z tytułu utraty wartości inwestycji w jednostki zależne.

11. Pozostałe aktywa finansowe

Na dzień 30 czerwca 2018 roku oraz w okresie porównywalnym Spółka posiadała następujące kategorie i klasy aktywów finansowych (poza aktywami z tytułu umów z klientami, należnościami i środkami pieniężnymi, które prezentowane są w punktach 13 i 14 not objaśniających do niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego):

	30 czerwca 2018 roku		31 grudnia 2017 roku	
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe
	mln PLN	*mln PLN*	*mln PLN*	*mln PLN*
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym:	**3,6**	**23,2**	**25,3**	**1,6**
Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	3,3	21,9	24,9	0,3
Pożyczki udzielone pracownikom	0,3	1,3	0,4	1,3
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy, w tym:	**1,1**	**0,1**	**3,1**	**10,1**
kontrakty forward na waluty	0,2	-	2,0	10,1
akcje w spółkach notowanych na aktywnym rynku (poza spółkami zależnymi i stowarzyszonymi)	0,9	0,1	1,1	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez pozostałe dochody całkowite, w tym:	**8,8**	**-**	**8,8**	**-**
akcje i udziały w spółkach nienotowanych (poza spółkami zależnymi i stowarzyszonymi)	8,8	-	8,8	-
Razem	**13,5**	**23,3**	**37,2**	**11,7**

Pożyczki udzielone, które przejdą test charakterystyki umownych przepływów pieniężnych – tzw. test SPPI, są wyceniane na każdą datę bilansową według zamortyzowanego kosztu. Pożyczki dla podmiotów powiązanych zostały udzielone na warunkach rynkowych.

Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym

Na saldo pożyczek udzielonych podmiotom powiązanym składają się przede wszystkim pożyczki udzielone następującym podmiotom powiązanym:

Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	30 czerwca 2018	31 grudnia 2017
	mln PLN	*mln PLN*
Podkarpacki Fundusz Nieruchomości Sp. z o.o.	21,2	23,2
Modulus Sp. z o.o.	4,0	2,0
Razem	**25,2**	**25,2**

Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy obejmują transakcje typu „forward" na zakup i sprzedaż walut obcych, inwestycje w instrumenty kapitałowe notowane na aktywnym rynku. Transakcje „forward" zostały zawarte w celu zabezpieczenia ryzyka walutowego wynikającego z umów handlowych oraz ryzyka walutowego związanego z umową leasingu finansowego nieruchomości oraz pozostałych umów.

Wartość godziwa kontraktów „forward" oraz instrumentów wbudowanych jest określana na każdy dzień bilansowy przy użyciu modelu, dla którego dane wejściowe są obserwowalne bezpośrednio na rynkach aktywnych. Wartość godziwa portfela aktywów jest określana na podstawie cen giełdowych oferowanych za te aktywa na aktywnych rynkach. Inwestycje w podmioty notowane na aktywnym rynku, nad którymi Spółka nie sprawuje kontroli ani na które nie wywiera istotnego wpływu, są na każdy dzień bilansowy wyceniane do wartości godziwej na podstawie kursu zamknięcia notowań z dnia bilansowego. Zmiana z tytułu wyceny jest odnoszona w rachunek zysków i strat.

Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez pozostałe dochody całkowite to przede wszystkim inwestycje w instrumenty kapitałowe nienotowane na aktywnym rynku. Na saldo na dzień 30 czerwca 2018 roku składają się głównie akcje Banku Polskiej Spółdzielczości S.A.

Zmiany sposobu ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej oraz zmiany w klasyfikacji instrumentów finansowych

W okresie 6 miesięcy zakończonym na 30 czerwca 2018 roku w Spółce nie dokonano zmian w sposobie ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej oraz nie wystąpiły przesunięcia instrumentów pomiędzy hierarchią wartości godziwej ani też nie dokonywano zmian klasyfikacji instrumentów finansowych.

Na dzień 30 czerwca 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku wartość godziwa aktywów finansowych nie odbiegała istotnie od ich wartości księgowej.

Na dzień 30 czerwca 2018 roku	**Wartość bilansowa**	**Poziom 1[i)]**	**Poziom 2 [ii)]**	**Poziom 3[iii)]**
	mln PLN	***mln PLN***	***mln PLN***	***mln PLN***
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy				
Zawarte kontrakty typu "forward"	0,2	-	0,2	-
Akcje i udziały w spółkach notowanych na rynkach regulowanych	1,0	1,0	-	-
Razem	**1,2**	**1,0**	**0,2**	**-**
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez pozostałe dochody całkowite				
Akcje i udziały w spółkach nienotowanych na rynkach regulowanych	8,8	-	-	8,8
Razem	**8,8**	**-**	**-**	**8,8**

i. wartość godziwa określana na podstawie cen giełdowych oferowanych za identyczne aktywa na rynkach aktywnych;

ii. wartość godziwa określana przy użyciu modeli, dla których dane wsadowe są obserwowalne bezpośrednio lub pośrednio na rynkach aktywnych;

iii. wartość godziwa określana przy użyciu modeli, dla których dane wsadowe nie są obserwowalne bezpośrednio lub pośrednio na rynkach aktywnych.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku	**Wartość bilansowa**	**Poziom 1[i)]**	**Poziom 2 [ii)]**	**Poziom 3[iii)]**
	mln PLN	***mln PLN***	***mln PLN***	***mln PLN***
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy				
Zawarte kontrakty typu "forward"	12,1	-	12,1	-
Akcje i udziały w spółkach notowanych na rynkach regulowanych	1,1	1,1	-	-
Razem	**13,2**	**1,1**	**12,1**	**-**
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez pozostałe dochody całkowite				
Akcje i udziały w spółkach nienotowanych na rynkach regulowanych	8,8	-	-	8,8
Razem	**8,8**	**-**	**-**	**8,8**

i. wartość godziwa określana na podstawie cen giełdowych oferowanych za identyczne aktywa na rynkach aktywnych;

ii. wartość godziwa określana przy użyciu modeli, dla których dane wsadowe są obserwowalne bezpośrednio lub pośrednio na rynkach aktywnych;

iii. wartość godziwa określana przy użyciu modeli, dla których dane wsadowe nie są obserwowalne bezpośrednio lub pośrednio na rynkach aktywnych.

12. Czynne rozliczenia międzyokresowe

Na dzień 30 czerwca 2018 roku oraz w okresie porównywalnym na saldo czynnych rozliczeń międzyokresowych składały się następujące pozycje:

	30 czerwca 2018 roku		31 grudnia 2017 roku	
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe
	mln PLN	*mln PLN*	*mln PLN*	*mln PLN*
Przedpłacone usługi, w tym:	4,1	9,9	1,7	7,2
usługi serwisowe i opłaty licencyjne	3,8	5,2	*0,9*	*3,5*
czynsze oraz uśrednienie rat z tytułu leasingu operacyjnego	-	0,9	-	*0,7*
ubezpieczenia	-	0,8	-	*0,5*
inne usługi	0,3	3,0	*0,8*	*2,5*
Wydatki związane z realizacją usług, dla których nie ujęto jeszcze przychodów	0,2	1,6	0,1	0,6
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	-	1,7	-	0,3
Razem	**4,3**	**13,2**	**1,8**	**8,1**

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów na dzień 30 czerwca 2018 roku oraz na koniec okresu porównywalnego składały się głównie z kosztów przedpłaconych usług serwisowych i opłat licencyjnych, które będą odnoszone do rachunku zysków i strat sukcesywnie w okresach przyszłych.

13. Aktywa z tytułu umów z klientami i należności z tytułu dostaw i usług

	30 czerwca 2018 roku		31 grudnia 2017 roku	
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe
	mln PLN	*mln PLN*	*mln PLN*	*mln PLN*
Aktywa z tytułu umów z klientami i należności z tytułu dostaw i usług	**1,4**	**368,8**	**1,7**	**414,7**
Od jednostek powiązanych, w tym:	**0,5**	**18,4**	**-**	**12,0**
Należności zafakturowane	*0,5*	*7,7*	-	*2,4*
od jednostek zależnych	*0,5*	*7,7*	-	*2,2*
od jednostek stowarzyszonych	-	-	-	*0,2*
od pozostałych podmiotów powiązanych	-	-	-	-
Należności niezafakturowane	-	*7,6*	-	*7,8*
od jednostek zależnych	-	*7,2*	-	*7,4*
od jednostek stowarzyszonych	-	*0,1*	-	*0,3*
od pozostałych podmiotów powiązanych	-	*0,3*	-	*0,1*
Aktywa z tytułu umów z klientami (Należności z wyceny bilansowej kontraktów IT)	-	*3,1*	-	*1,8*
od jednostek zależnych	-	*3,0*	-	*1,8*
od jednostek stowarzyszonych	-	*0,1*	-	-
od pozostałych podmiotów powiązanych	-	-	-	-
Od jednostek pozostałych, w tym:	**0,9**	**350,4**	**1,7**	**402,7**
Należności zafakturowane	*0,6*	*133,3*	0,6	187,2
Należności niezafakturowane	*0,3*	*55,3*	1,1	89,8
Aktywa z tytułu umów z klientami (Należności z wyceny bilansowej kontraktów IT)	-	*161,8*	-	125,7
Odpis aktualizujący należności nieściągalne (-)	**-**	**(16,6)**	**-**	**(20,9)**
Razem aktywa z tytułu umów z klientami i należności z tytułu dostaw i usług	**1,4**	**352,2**	**1,7**	**393,8**

Należności z tytułu dostaw niezafakturowanych to należności z tytułu usług, które zostały wykonane w okresie sprawozdawczym (Spółka spełniła swoje zobowiązanie do wykonania świadczenia), ale za które do dnia

bilansowego nie została wystawiona faktura sprzedaży. Na dzień bilansowy Spółka uznaje jednak, że ma bezwarunkowe prawo do otrzymania wynagrodzenia, dlatego klasyfikuje tę pozycję aktywów jako należności.

Aktywa z tytułu umów z klientami (Należności z tytułu wyceny kontraktów IT) wynikają z przewagi stopnia zaawansowania realizacji kontraktów wdrożeniowych w stosunku do wystawionych faktur. W przypadku tych aktywów Spółka również spełniła swoje zobowiązanie do wykonania świadczenia, ale prawo do wynagrodzenia zależy od spełnienia warunków innych niż tylko upływ czasu.

W dniu 19 kwietnia 2018 roku Sąd Arbitrażowy przy Krajowej Izbie Gospodarczej zatwierdził ugodę pomiędzy Spółką a KT Corporation, na mocy której KT Corporation zostało zobowiązane do zapłaty na rzecz Asseco Poland S.A. kwoty 21,4 mln USD brutto, w tym całości kwoty stanowiącej wartość wynagrodzenia ustalonego w umowie konsorcjum podpisanej w celu realizacji projektu „Internet dla Mazowsza", w ciągu dwóch miesięcy od dnia zatwierdzenia ugody przez sąd tj. do dnia 19 czerwca 2018 roku. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego należność została uregulowana, a odpis utworzony na tę należność w kwocie 6,5 mln PLN rozwiązany.

Transakcje z podmiotami powiązanymi zostały przedstawione w punkcie 25 not objaśniających do niniejszego sprawozdania finansowego.

14. Pozostałe należności

Pozostałe należności	30 czerwca 2018 roku		31 grudnia 2017 roku	
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe
	mln PLN	*mln PLN*	*mln PLN*	*mln PLN*
Należności z tytułu dywidend	-	17,5	-	12,4
Należności z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	1,0	0,2	1,1	0,2
Należności z tytułu sprzedaży instrumentów finansowych lub inwestycji kapitałowych	76,7	6,1	79,3	9,9
Należności z tytułu wpłaconych kaucji	6,4	11,7	5,8	15,4
Należności dochodzone na drodze postępowania sądowego	-	0,3	-	0,2
Pozostałe należności	-	0,6	-	1,3
Odpis aktualizujący inne należności nieściągalne (-)	-	(12,2)	-	(12,3)
Razem pozostałe należności	**84,1**	**24,2**	**86,2**	**27,1**

Należności z tytułu gwarancji dobrego wykonania umowy stanowią zabezpieczenie pieniężne przekazane klientom, w celu pokrycia ewentualnych strat w przypadku niewywiązania się z zobowiązań do realizacji kontraktów.

Na należności z tytułu sprzedaży instrumentów finansowych lub inwestycji kapitałowych składają się głównie należności ze sprzedaży akcji / udziałów spółek: Formula Systems w wysokości 37,6 mln PLN, Asseco Central Europe a.s. w wysokości 20,8 mln PLN oraz Asseco South Eastern Europe S.A. w wysokości 23,9 mln PLN.

15. Środki pieniężne

	30 czerwca 2018 roku	31 grudnia 2017 roku
	mln PLN	*mln PLN*
Środki pieniężne na rachunkach bankowych bieżących	16,9	21,7
Lokaty krótkoterminowe (overnight)	130,9	286,3
Razem saldo środków pieniężnych wykazane w bilansie	**147,8**	**308,0**
Kredyty w rachunku bieżącym wykorzystywane do bieżącego zarządzania płynnością	**-**	-
Razem saldo środków pieniężnych wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	**147,8**	**308,0**

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są zakładane na okresy od jednego dnia do trzech miesięcy i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych.

16. Aktywa przeznaczone do sprzedaży i związane z nimi zobowiązania

Saldo aktywów przeznaczonych do sprzedaży na dzień 30 czerwca 2018 roku obejmuje pozycje aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży w kwocie 3,9 mln PLN. W skład tych aktywów wchodzą nieruchomości znajdujące się na terenie całej Polski.

17. Odpisy aktualizujące zapasy

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2018 roku oraz w okresie porównywalnym nie dokonano istotnych odpisów aktualizujących zapasy.

18. Oprocentowane kredyty bankowe i emisje papierów wartościowych

	Nazwa jednostki	Maksymalna wysokość zadłużenia	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	30 czerwca 2018		31 grudnia 2017	
					Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe
Kredyty w rachunkach bieżących					-	-	-	-
Kredyt w rachunku bieżącym	Pekao S.A.	150,0	WIBOR 1M + marża	2018-12-31	-	-	-	-
Kredyt w rachunku bieżącym	PKO BP S.A.	200,0	WIBOR 1M + marża	2018-07-31	-	-	-	-
Kredyt w rachunku bieżącym	ING Bank Śląski S.A.	150,0	WIBOR 1M + marża	2018-08-31	-	-	-	-
Kredyt w rachunku bieżącym	Raiffeisen Bank	70,0	WIBOR 1M + marża	2020-04-02	-	-	-	-
		570,0						
Kredyty inwestycyjne					**45,3**	**13,2**	**51,6**	**13,2**
Kredyt inwestycyjny	Pekao S.A.	n/d	WIBOR 3M + marża	2022-11-18	22,6	6,6	25,8	6,6
Kredyt inwestycyjny	PKO BP S.A.	n/d	WIBOR 3M + marża	2022-11-18	22,7	6,6	25,8	6,6
Pożyczki otrzymane					**1,1**	**2,2**	**12,0**	**12,1**
Pożyczka	De Lage Landen Leasing Polska S.A.	n/d	stała stopa	2019-12-25	1,1	2,1	2,1	2,1
Pożyczka	AES	n/d			-	0,1	9,9	10,0
RAZEM					**46,4**	**15,4**	**63,6**	**25,3**

Na dzień 30 czerwca 2018 i na 31 grudnia 2017 roku Asseco Poland S.A. posiadało otwarte linie kredytowe w rachunkach bieżących dające możliwość pozyskania finansowania na kwotę 570 mln PLN, oraz nie wystąpiło zadłużenie na posiadanych liniach kredytowych

Saldo kredytu inwestycyjnego obejmuje kredyt, jaki Spółka zaciągnęła pod budowę biura Asseco Poland w warszawskim Wilanowie. Ostateczny termin spłaty kredytu upływa nie później niż 18 listopada 2022 roku, a jego oprocentowanie oparte jest o zmienną stopę procentową WIBOR 3M powiększoną o marżę. Zobowiązanie z tytułu kredytu jest zabezpieczone hipoteką umowną łączną do kwoty 218,6 mln PLN.

Na dzień 30 czerwca 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku żadne inne aktywa nie stanowiły zabezpieczenia zaciągniętych kredytów bankowych.

Na dzień 30 czerwca 2018 roku Spółka posiadała pożyczkę w kwocie 3,3 mln PLN. Ostateczny termin spłaty pożyczki upływa nie później niż 25 grudnia 2019 roku a jej oprocentowanie oparte jest o stałą stopę. Pożyczka została zaciągnięta na zakup produktów oraz serwisów pod jeden z realizowanych przez Spółkę projektów.

19. Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług

Na dzień 30 czerwca 2018 roku oraz w okresach porównywalnych zobowiązania Spółki wynikały z następujących tytułów:

	30 czerwca 2018 roku		31 grudnia 2017 roku	
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe
	mln PLN	*mln PLN*	*mln PLN*	*mln PLN*
Wobec jednostek powiązanych, w tym:	**-**	***18,7***	**-**	**50,3**
Zobowiązania zafakturowane	-	*17,6*	-	44,5
wobec jednostek zależnych	-	*17,4*	-	*42,7*
wobec pozostałych podmiotów powiązanych	-	*0,2*	-	*1,8*
Zobowiązania niezafakturowane	-	*1,1*	-	*5,6*
wobec jednostek zależnych	-	*1,0*	-	*5,5*
wobec pozostałych podmiotów powiązanych	-	*0,1*	-	*0,1*
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów IT	-	-	-	*0,2*
wobec jednostek zależnych	-	-	-	*0,2*
Wobec jednostek pozostałych, w tym:	**-**	***67,2***	**-**	**72,1**
Zobowiązania zafakturowane	-	*35,8*	-	33,8
Zobowiązania niezafakturowane	-	*31,4*	-	33,2
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów IT	-	-	-	5,1
Razem zobowiązania handlowe	**-**	***85,9***	**-**	**122,4**

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane. Transakcje z podmiotami powiązanymi przedstawione są w punkcie 25 not objaśniających do niniejszego sprawozdania finansowego.

20. Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe z tytułu umów z klientami

Na dzień 30 czerwca 2018 roku oraz w okresach porównywalnych zobowiązania Spółki wynikały z następujących tytułów:

	30 czerwca 2018		31 grudnia 2017	
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe
	mln PLN	*mln PLN*	*mln PLN*	*mln PLN*
Zobowiązania z tytułu umów z klientami				
Wobec jednostek powiązanych, w tym:	**0,1**	**0,3**	**-**	**-**
Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu umów z klientami	0,1	0,2	-	-
wobec jednostek zależnych	*0,1*	*0,2*	-	
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów IT	-	0,1	-	-
wobec jednostek zależnych	-	*0,1*	-	
Wobec jednostek pozostałych, w tym:	**4,7**	**24,4**	**-**	**-**
Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu umów z klientami	4,7	17,5	-	-
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów IT	-	6,9	-	-
Razem zobowiązania z tytułu umów z klientami	**4,8**	**24,7**	**-**	**-**

21. Pozostałe zobowiązania

	30 czerwca 2018		31 grudnia 2017	
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe
	mln PLN	*mln PLN*	*mln PLN*	*mln PLN*
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawych	**-**	**4,1**	**-**	**-**
Zobowiązania budżetowe				
Podatek od wartości dodanej (VAT)	-	2,7	-	-
Podatek dochodowy od osób fizycznych (PIT)	-	2,6	-	3,7
Zakład Ubezpieczeń Społecznych	-	8,4	-	7,3
Pozostałe	-	0,9	-	0,3
Razem zobowiązania budżetowe	**-**	**14,6**	**-**	**11,3**
Pozostałe zobowiązania				
Zaliczki otrzymane na dotacje do ŚT	-	9,0	-	10,4
Zobowiązania z tyt. zakupu środków trwałych i wartości niematerialnych	-	2,2	-	3,8
Inne zobowiązania	0,1	-	0,3	4,1
Razem pozostałe zobowiązania	**0,1**	**11,2**	**0,3**	**18,3**

22. Pozostałe zobowiązania finansowe

Na dzień 30 czerwca 2018 roku oraz w okresie porównywalnym Spółka posiadała następujące zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej:

Na dzień 30 czerwca 2018 roku	Wartość bilansowa	Poziom 1[i)]	Poziom 2 [ii)]	Poziom 3[iii)]
	mln PLN	*mln PLN*	*mln PLN*	*mln PLN*
Zobowiązania finansowe				
Zawarte kontrakty typu "forward"	3,0	-	3,0	-
Razem	**3,0**		**3,0**	**-**
Na dzień 31 grudnia 2017 roku				
Zobowiązania finansowe				
Zawarte kontrakty typu "forward"	7,8	-	7,8	-
Zobowiązanie wyceniane w zamortyzowanym koszcie	9,0	-	-	9,0
Razem	**16,8**	**-**	**7,8**	**9,0**

i. wartość godziwa określana na podstawie cen giełdowych oferowanych za identyczne aktywa na rynkach aktywnych;

ii. wartość godziwa określana przy użyciu modeli, dla których dane wsadowe są obserwowalne bezpośrednio lub pośrednio na rynkach aktywnych;

iii. wartość godziwa określana przy użyciu modeli, dla których dane wsadowe nie są obserwowalne bezpośrednio lub pośrednio na rynkach aktywnych.

Wartość godziwa posiadanych przez Spółkę zobowiązań finansowych na dzień 30 czerwca 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku nie różni się znacząco od ich wartości bilansowej.

23. Rezerwy

Zmiana wartości rezerw w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2018 roku oraz w okresie porównywalnym wynikała z następujących ruchów:

	Rezerwa na odszkodowania *mln PLN*	Świadczenia po okresie zatrudnienia *mln PLN*	Rezerwy na naprawy gwarancyjne *mln PLN*	Rezerwa na umowy rodzące obciążenia *mln PLN*	Pozostałe rezerwy *mln PLN*	Ogółem *mln PLN*
Na dzień 1 stycznia 2018 roku	**1,3**	**2,1**	**31,2**	**3,8**	**0,1**	**38,5**
Korekta wynikająca z wdrożenia MSSF 15			(31,2)	26,2	-	**(5,0)**
Zawiązanie (+)	-	-	-	1,1	-	**1,1**
Odwrócenie dyskonta (+)	-	-	-	0,9	-	**0,9**
Wykorzystanie(-)/Rozwiązanie (-)	(0,9)	-		(9,4)		**(10,3)**
Na dzień 30 czerwca 2018 roku, w tym	**0,4**	**2,1**	**-**	**22,6**	**0,1**	**25,2**
Krótkoterminowe	0,4	0,3	-	9,7	0,1	**10,5**
Długoterminowe	-	1,8	-	12,9	-	**14,7**
Na dzień 1 stycznia 2017 roku	-	**2,0**	**49,8**	**16,4**	**0,1**	**68,3**
Zawiązanie (+)	-	0,1	1,1	0,4	-	**1,6**
Odwrócenie dyskonta (+)	-	-	1,1	-	-	**1,1**
Wykorzystanie(-)/Rozwiązanie (-)	-	-	(12,8)	(5,4)	-	**(18,2)**
Na dzień 30 czerwca 2017 roku, w tym	-	**2,1**	**39,2**	**11,4**	**0,1**	**52,8**
Krótkoterminowe	-	0,3	14,5	9,7	0,1	**24,6**
Długoterminowe	-	1,8	24,7	1,7	-	**28,2**

Rezerwa na naprawy gwarancyjne na dzień 31 grudnia 2017 roku dotyczyła przyszłych, niezrealizowanych na dzień bilansowy jeszcze strat w fazie powdrożeniowej (gwarancyjnej) projektów (lub ich części), wynikających z realizacji zobowiązań umownych do świadczenia usług, za które Spółka, zgodnie z ustaleniami umownymi, nie otrzyma wynagrodzenia lub otrzymane wynagrodzenie nie pokryje w całości kosztów wykonania usługi. W związku z faktem, że Spółka na bazie przeprowadzonej przez siebie analizy doszła do wniosku, że wszystkie tego typu udzielane gwarancje mają charakter gwarancji ponadstandardowych, na dzień 1 stycznia 2018 nastąpiło reklasyfikowanie salda z nich wynikającego do pozycji zobowiązań z tytułu umów z klientami.

Rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia dotyczy w całości świadczeń emerytalnych, które zostaną potencjalnie wypłacone pracownikom Spółki w momencie przechodzenia na emeryturę. Asseco Poland S.A. wypłaca odprawę pracownikom przechodzącym na emeryturę, zgodnie z przepisami Kodeksu Pracy, tj. w wysokości jednego średniomiesięcznego wynagrodzenia. Rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia została ujęta przez Spółkę na podstawie wyliczeń dokonanych przez aktuariusza.

24. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów i przychodów

	30 czerwca 2018 roku		31 grudnia 2017 roku	
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe
	mln PLN	*mln PLN*	*mln PLN*	*mln PLN*
Rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym				
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	-	13,7	-	11,4
Rezerwa na premie dla pracowników i Zarządu	-	18,8	-	19,6
Razem	**-**	**32,5**	**-**	**31,0**
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:				
Dotacje do budowy aktywów	31,5	1,4	31,7	1,4
Przedpłacone usługi serwisowe i licencje	-	-	3,2	14,3
Razem	**31,5**	**1,4**	**34,9**	**15,7**

Na saldo biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów składają się: rezerwy na niewykorzystane urlopy, rezerwy na wynagrodzenia danego okresu, a przeznaczone do wypłaty w okresach następnych wynikające z zasad systemów premiowych obowiązujących w Spółce.

Saldo rozliczeń międzyokresowych przychodów dotyczy głównie dotacji do budowy aktywów. Dotacje do budowy aktywów to dotacje otrzymane przez Spółkę w związku z realizacją projektów rozwojowych lub projektów związanych z tworzeniem centrów kompetencyjnych IT.

Od momentu wdrożenia w Spółce MSSF 15 tj. od dnia 1 stycznia 2018 roku rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu nierozliczonych na dzień bilansowy licencji z prawem do dostępu, a także przyszłe przychody z tytułu usług takich jak opieka informatyczna (utrzymanie), które są rozliczane w czasie prezentowane są w ramach zobowiązań z tytułu umów z klientami, które zaprezentowne zostały w nocie 20.

25. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Sprzedaż Asseco Poland S.A. do jednostek powiązanych:		6 miesięcy do 30 czerwca 2018 *mln PLN*	6 miesięcy do 30 czerwca 2017 *mln PLN*
Nazwa podmiotu	**Typ transakcji**		
Transakcje z jednostkami kontrolowanymi przez Spółkę			
Asseco Business Solutions S.A.	*sprzedaż towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi; najem powierzchni biurowej*	0,8	0,9
Asseco Central Europe a.s.	*sprzedaż towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi*	1,1	0,5
Asseco International, a.s.	*sprzedaż towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi*	1,1	-
Asseco South Eastern Europe S.A.	*sprzedaż usług doradczych; najem powierzchni biurowej*	0,2	0,1
GK Sapiens International Corp. NV	*sprzedaż towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi; sprzedaż środków trwałych i wartości niematerialnych*	1,8	2,1
Asseco Data Systems S.A.	*sprzedaż usług doradczych*	8,4	6,7
DanubePay a.s.	*sprzedaż towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi*	0,1	0,2
Gdyński Klub Koszykówki Arka S.A.[1)]	*najem powierzchni biurowej*	0,1	0,1
DahliaMatic Sp. z o.o.	*sprzedaż towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi*	7,0	16,1
Asseco Software Nigeria Ltd.	*sprzedaż towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi*	0,1	0,2
		20,7	**26,9**
Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi			
Postdata S.A.	*sprzedaż towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi*	1,9	2,2
R-Style Softlab JSC	*sprzedaż towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi*	-	0,9
		1,9	**3,1**
Transakcje z podmiotami powiązanymi przez Kadrę Zarządzającą			
Decsoft S.A.[2)]	*sprzedaż towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi*	0,2	-
Alior Bank S.A.[3)]	*sprzedaż towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi*	0,9	-
		1,1	**-**
Transakcje z Członkami Rady Nadzorczej			
Dariusz Brzeski	*pozostała sprzedaż*	0,01	0,01
		0,01	**0,01**
Transakcje z osobami kadry zarządzającej Grupy			
Andrey Galkovsky [4)]	*sprzedaż akcji jednostek powiązanych*	-	14,3
Artem Otrashevsky [5)]	*sprzedaż akcji jednostek powiązanych*	-	16,0
Menadżerowie Grupy ASEE [6)]	*sprzedaż akcji jednostek powiązanych*	-	21,8
Menadżerowie Grupy ACE [7)]	*sprzedaż akcji jednostek powiązanych*	-	32,8
		-	**84,9**
TRANSAKCJE OGÓŁEM		**23,7**	**114,9**

[1)] *w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2018 roku oraz w okresie porównywalnym pan Adam Góral, Prezes Zarządu Spółki pełnił funkcję przewodniczącego rady nadzorczej Gdyńskiego Klubu Koszykówki Arka S.A., a pani Renata Bojdo oraz pan Andrzej Gerlach, Prokurenci Spółki, pełnili funkcje członków rady nadzorczej Gdyńskiego Klubu Koszykówki Arka S.A.*

[2)] *w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2018 roku oraz w okresie porównywalnym pan Jacek Duch, Przewodniczący Rady Nadzorczej Spółki był Przewodniczącym rady nadzorczej spółki Decsoft S.A.*

[3)] *w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2018 roku pan Artur Kucharski, członek Rady Nadzorczej był członkiem rady nadzorczej Alior Bank S.A.*

[4)] *w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2017 roku pan Andrey Galkovsky był członkiem zarządu oraz członkiem rady dyrektorów spółki R-Style Softlab JSC.*

[5)] *pan Artem Otrashevsky jest synem pana Jurija Otrashevsky'ego, który w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2018 roku oraz w okresie porównywalny był członkiem rady dyrektorów spółki R-Style Softlab JSC.*

[6)] *Sprzedaż akcji spółki Asseco South Eastern Europe S.A. nastąpiła do następujących menedżerów spółek z Grupy ASEE lub do podmiotów przez nich powiązanych: pana Piotra Jeleńskiego, pana Miljana Mališ, pana Miodraga Mirčetić, pana Marcina Rulnickiego oraz pozostałych menedżerów.*

[7)] *sprzedaż akcji spółki Asseco Central Europe, a.s. nastąpiła do następujących menadżerów spółek z Grupy ACE lub do podmiotów przez nich powiązanych: pana Jozefa Kleina, pana Branislava Tkáčika, pana Marka Gráca, pana Davida Stoppani, pana Markusa Hallera.*

Zakupy Asseco Poland S.A. od jednostek powiązanych:		6 miesięcy do 30 czerwca 2018	6 miesięcy do 30 czerwca 2017
Nazwa podmiotu	**Typ transakcji**	***mln PLN***	***mln PLN***
Transakcje z jednostkami kontrolowanymi przez Spółkę			
Asseco Business Solutions S.A.	*nabycie usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi; wynajem powierzchni biurowej*	0,7	0,6
SKG S.A.	*nabycie usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi*	0,7	0,7
Asseco Central Europe a.s.	*nabycie usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi*	0,5	0,4
GK Sapiens International Corp. NV	*nabycie usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi*	5,6	15,9
Gdyński Klub Koszykówki Arka S.A.[1)]	*sponsoring*	2,0	0,6
Asseco Resovia S.A.	*sponsoring*	5,5	6,8
DahliaMatic Sp. z o.o.	*nabycie usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi*	13,8	24,7
Asseco Data Systems S.A.	*zakup towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi*	21,3	16,4
Sintagma UAB Sp. z o.o.	*nabycie usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi*	-	0,8
		50,1	**66,9**
Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi			
Postdata S.A.	*zakup towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi*	0,2	0,1
R-Style Softlab JSC	*zakup towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi*	-	0,3
		0,2	**0,4**
Transakcje z podmiotami powiązanymi przez kadrę zarządzającą i członków Rady Nadzorczej			
Top Fin Sp. z o.o.[2)]	*wynajem lokali mieszkalnych (w tym usługi recepcyjne, porządkowe, ochrona, itp.) wraz z miejscami parkingowymi na potrzeby noclegowe pracowników przebywających w delegacjach*	0,9	1,1
Instytut Kościuszki- Instytut Integracji Europejskiej [3)]	*sponsoring, warsztaty*	-	0,1
		0,9	**1,2**
Transakcje z Członkami Zarządu i Prokurentami			
Andrzej Gerlach	*zakup usług doradczych*	0,4	0,3
		0,4	**0,3**
Transakcje z Członkami Rady Nadzorczej			
Dariusz Brzeski	*zakup usług doradczych*	0,8	0,8
		0,8	**0,8**
TRANSAKCJE OGÓŁEM		**52,4**	**69,6**

[1)] *w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2018 roku oraz w okresie porównywalnym pan Adam Góral, Prezes Zarządu Spółki pełnił funkcję przewodniczącego rady nadzorczej Gdyńskiego Klubu Koszykówki Arka S.A., a pani Renata Bojdo oraz pan Andrzej Gerlach, Prokurenci Spółki, pełnili funkcje członków rady nadzorczej Gdyńskiego Klubu Koszykówki Arka S.A.*

[2)] *w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2018 roku oraz w okresie porównywalnym pan Andrzej Gerlach, Prokurent Spółki, był wspólnikiem spółki Top Fin Sp. z o.o. Ponadto w analizowanym okresie pani Ewa Góral, żona Prezesa Zarządu Spółki pana Adama Górala, była wspólnikiem spółki Top Fin Sp. z o.o. oraz pani Jolanta Wiza, żona pana Artura Wizy Wiceprezesa Zarządu w Spółce, była prezesem zarządu i wspólnikiem spółki Top Fin Sp. z o.o. Dodatkowo od lipca 2013 roku właścicielem lokali wynajmowanych spółce Top Fin Sp. z o.o. jest Prezes Zarządu Spółki Adam Góral.*

[3)] *w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2018 roku oraz w okresie porównywalnym pani Izabela Albrycht Członek Rady Nadzorczej Spółki, była prezesem zarządu Instytutu Kościuszki – Instytut Integracji Europejskiej.*

Nazwa podmiotu	Należności handlowe i pozostałe od podmiotów powiązanych		Zobowiązania handlowe i pozostałe wobec podmiotów powiązanych	
	30 czerwca 2018	31 grudnia 2017	30 czerwca 2018	31 grudnia 2017
	mln PLN	*mln PLN*	*mln PLN*	*mln PLN*
Transakcje z jednostkami kontrolowanymi przez Spółkę				
Asseco Business Solutions S.A.	-	0,4	0,2	0,2
Asseco Central Europe a.s.	0,1	1,6	-	0,7
Asseco Data Systems S.A.	10,9	7,2	5,3	28,8
Asseco International, a.s.	1,8	0,6	-	-
GK Sapiens International Corp. NV.	0,4	0,6	2,0	5,4
SKG S.A. [1)]	0,9	-	0,1	0,9
Gdyński Klub Koszykówki Arka S.A.[2)]	-	-	0,4	2,9
Asseco Resovia S.A.	-	-	1,1	1,1
DahliaMatic Sp. z o.o. [3)]	11,0	2,1	9,5	8,5
CTPartners S.A.	-	-	0,1	-
	25,1	**12,5**	**18,7**	**48,5**
Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi				
Postdata S.A. [4)]	1,2	0,5	-	0,1
	1,2	**0,5**	**-**	**0,1**
Transakcje z podmiotami powiązanymi przez kadrę zarządzającą				
Top Fin Sp. z o.o.[5)]	0,3	0,4	0,1	0,5
Alior Bank S.A.[6)]	0,3	-	-	-
	0,6	**0,4**	**0,1**	**0,5**
Transakcje z Członkami Zarządu i członkami Rady Nadzorczej				
Andrzej Gerlach	-	-	0,1	0,1
Dariusz Brzeski	-	-	0,2	0,1
Jacek Duch	-	-	-	1,3
	-	**-**	**0,3**	**1,5**
Transakcje z osobami z kadry zarządzającej Grupy				
Mr. Yury Vasilievich Ostrashevsky [7)]	-	2,2	-	-
Menadżerowie Grupy ASEE [8)]	21,6	20,5	-	-
Menadżerowie Grupy ACE [9)]	20,8	24,1	-	-
Menadżerowie FORMULA [10)]	37,6	35,7	-	-
	80,0	**82,5**	-	-
TRANSAKCJE OGÓŁEM	**106,9**	**95,9**	**19,1**	**50,6**

[1)] w tym saldo należności z tytułu dywidend w wysokości 0,9 mln PLN.

[2)] w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2018 roku oraz w okresie porównywalnym pan Adam Góral, Prezes Zarządu Spółki pełnił funkcję przewodniczącego rady nadzorczej Gdyńskiego Klubu Koszykówki Arka S.A., a pani Renata Bojdo oraz pan Andrzej Gerlach, Prokurenci Spółki, pełnili funkcje członków rady nadzorczej Gdyńskiego Klubu Koszykówki Arka S.A.

[3)] w tym saldo należności z tytułu dywidend w wysokości 4,3 mln PLN.

[4)] w tym saldo należności z tytułu dywidend w wysokości 0,8 mln PLN.

[5)] w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2018 roku oraz w okresie porównywalnym pan Andrzej Gerlach, Prokurent Spółki, był wspólnikiem spółki Top Fin Sp. z o.o. Ponadto w analizowanym okresie pani Ewa Góral, żona Prezesa Zarządu Spółki pana Adama Górala, była wspólnikiem spółki Top Fin Sp. z o.o. oraz pani Jolanta Wiza, żona pana Artura Wizy Wiceprezesa Zarządu Spółki, była prezesem zarządu i wspólnikiem spółki Top Fin Sp. z o.o. Dodatkowo od lipca 2013 roku właścicielem lokali wynajmowanych spółce Top Fin Sp. z o.o. jest Prezes Zarządu Spółki Adam Góral.

[6)] w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2018 roku pan Artur Kucharski, członek Rady Nadzorczej był członkiem rady nadzorczej Alior Bank S.A.

[7)] w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2018 roku oraz w okresie porównywalnym pan Yury Vasilievich Ostrashevsky był członkiem rady dyrektorów R-Style Softlab JSC.

[8)] sprzedaż akcji spółki Asseco South Eastern Europe S.A. nastąpiła do następujących menedżerów spółek z Grupy ASEE lub do podmiotów przez nich powiązanych: pana Piotra Jeleńskiego, pana Miljana Mališ, pana Miodraga Mirčetić, pana Marcina Rulnickiego oraz pozostałych menedżerów.

[9] *sprzedaż akcji spółki Asseco Central Europe, a.s. nastąpiła do następujących menadżerów spółek z Grupy ACE lub do podmiotów przez nich powiązanych: pana Jozefa Kleina, pana Branislava Tkáčika, pana Marka Gráca, pana Davida Stoppani, pana Markusa Hallera.*

[10] *Sprzedaż akcji spółki Formula Systems (1985) Ltd. nastąpiła do pana Guy'a Bernsteina – CEO spółki Formula Systems oraz do podmiotu przez niego powiązanego.*

Transakcje z podmiotami powiązanymi są zawierane na warunkach rynkowych.

Saldo należności od podmiotów powiązanych na dzień 30 czerwca 2018 roku obejmuje saldo należności z tytułu dostaw i usług 18,9 mln PLN oraz saldo pozostałych należności 88,0 mln PLN. Saldo należności od podmiotów powiązanych na dzień 31 grudnia 2017 roku obejmuje saldo należności z tytułu dostaw i usług 12,0 mln PLN oraz saldo pozostałych należności 83,9 mln PLN.

Saldo zobowiązań wobec podmiotów powiązanych na dzień 30 czerwca 2018 roku obejmuje saldo zobowiązań z tytułu dostaw i usług 19,1 mln PLN. Saldo zobowiązań wobec podmiotów powiązanych na dzień 31 grudnia 2017 roku obejmuje saldo zobowiązań z tytułu dostaw i usług 50,3 mln PLN oraz saldo pozostałych zobowiązań 0,3 mln PLN.

26. Dodatkowe objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych

Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej

W poniższej tabeli wyszczególniono pozycje, które zostały uwzględnione w linii „Zmiany stanu kapitału pracującego":

	6 miesięcy do 30 czerwca 2018	**6 miesięcy do 30 czerwca 2017**
	mln PLN	***mln PLN***
Zmiana stanu zapasów	(2,0)	0,5
Zmiana stanu należności i aktywów z tytułu umów z klientami	47,2	14,7
Zmiana stanu pozostałych aktywów niefinansowych	(0,7)	(0,3)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu umów z klientami	(31,7)	(9,3)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(7,0)	(9,3)
Zmiana stanu rezerw	(8,5)	(15,5)
Razem	**(2,7)**	**(19,2)**

- Otrzymano zwrot podatku dochodowego za rok 2017 w wysokości 27,1 mln PLN.

Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

W poniższej tabeli zaprezentowano szczegóły dotyczące wpływów i wydatków związanych z rzeczowymi aktywami trwałymi i wartościami niematerialnymi :

	6 miesięcy do 30 czerwca 2018	**6 miesięcy do 30 czerwca 2017**
	mln PLN	***mln PLN***
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych	0,7	6,5
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(9,2)	(5,3)
Nabycie wartości niematerialnych	(1,7)	(2,0)
Nakłady na prace rozwojowe	(5,2)	(4,9)

W poniższej tabeli zaprezentowano szczegóły dotyczące wydatków na nabycie akcji i udziałów oraz wpływów ze sprzedaży akcji i udziałów w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2018 roku:

Nazwa podmiotu	Wydatki na nabycie akcji i udziałów *mln PLN*	Wpływy ze sprzedaży akcji i udziałów *mln PLN*
Asseco PST Holding – SGPS, S.A.	(9,1)	-
SKG S.A	(5,5)	-
Asseco Central Europe, a.s.	(1,0)	4,3
One2Tribe Sp. z o.o.	-	0,6
Insecco Sp. z o.o *)	-	3,4
Razem	**(15,6)**	**8,3**

*) *zwolnione środki z rachunku Escrow w wartości 3,4 mln PLN (dotyczące transakcji sprzedaży spółki Insecco Sp. z o.o z roku 2015)*

W poniższej tabeli zaprezentowano szczegóły dotyczące wpływów z tytułu pożyczek spłaconych oraz wypływów związanych z pożyczkami udzielonymi w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2018 roku:

Nazwa podmiotu	Pożyczki spłacone *mln PLN*	Pożyczki udzielone *mln PLN*
Podkarpacki Fundusz Nieruchomości Sp. z o.o.	2,0	-
Asseco Resovia S.A.	3,3	-
GKK Arka S.A.	2,4	-
Modulus Sp. z o.o.	-	(2,0)
GSTN Consulting Sp. z o.o.	0,9	(0,9)
pozostałe podmioty (gł. pożyczki dla pracowników)	0,9	(0,8)
Razem	**9,5**	**(3,7)**

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

- Dywidendy wypłacone - pozycja zawiera dywidendę wypłaconą przez Spółkę w wysokości 249,8 mln PLN (szczegóły dotyczące dywidendy za 2017 rok zostały przedstawione w punkcie 6 not objaśniających);
- Wydatki z tytułu spłaty kredytów w wysokości 27,0 mln PLN są głównie związane ze spłatą pożyczki od jednostki powiązanej Asseco Enterprise Solutions, a.s. w kwocie 19,8 mln PLN oraz rat kredytu inwestycyjnego w kwocie 6,5 mln PLN, jaki został zaciągnięty na budowę biura Spółki w warszawskim Wilanowie oraz spłaceniu otrzymanych pożyczek.

27. Sezonowość i cykliczność

Rozkład przychodów ze sprzedaży Spółki w poszczególnych kwartałach roku podlega niewielkiej sezonowości. Przychody w czwartym kwartale są zwykle nieznacznie wyższe niż w pozostałych kwartałach, ponieważ duża ich część generowana jest przez kontrakty na usługi IT dla dużych przedsiębiorstw i instytucji państwowych. Podmioty te w ostatnich miesiącach roku dokonują zakupów inwestycyjnych sprzętu i licencji.

28. Zobowiązania pozabilansowe

Zobowiązania warunkowe na dzień 30 czerwca 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku zostały przedstawione w poniższej tabeli:

Zobowiązania warunkowe	30 czerwca 2018 roku *mln PLN*	31 grudnia 2017 roku *mln PLN*
Zobowiązania z tytułu gwarancji dobrego wykonania		
Zobowiązania wymagalne do 3 miesięcy	25,8	66,4
Zobowiązania wymagalne od 3 do 12 miesięcy	57,8	48,2
Zobowiązania wymagalne od 1 roku do 5 lat	25,4	37,7
Zobowiązania wymagalne powyżej 5 lat	4,8	2,9
Razem	**113,8**	**155,2**

Sumaryczna wartość gwarancji należytego wykonania umów oraz gwarancji przetargowych ustanowionych przez różne banki na rzecz Asseco Poland S.A. na dzień 30 czerwca 2018 roku wyniosła 113,8 mln PLN wobec 155,2 mln PLN na dzień 31 grudnia 2017 roku. W ocenie Zarządu prawdopodobieństwo realizacji zobowiązań wynikających z tych gwarancji jest znikome.

Gwarancje i poręczenia udzielone przez Asseco Poland S.A. na rzecz jednostek powiązanych dotyczyły na dzień 30 czerwca 2018 roku tylko jednego poręczenia wystawionego na rzecz spółki zależnej UAB Asseco Lietuva. Poręczenie zostało udzielone dniu 13 listopada 2017 roku, kiedy to spółka Asseco Poland zobowiązała się do udzielenia poręczenia na rzecz SG Equipment Leasing Polska Sp. z o.o. na kwotę 6,2 mln PLN tytułem zabezpieczenia umowy pożyczki. Odpowiedzialność Asseco Poland S.A. z tytułu niniejszego poręczenia wygaśnie w momencie spłaty przez Asseco Lietuva wszelkich zobowiązań wynikających z Umowy pożyczki nie dłużej jednak niż do dnia 31 grudnia 2020 roku. Na dzień 30 czerwca 2018 roku suma poręczenia wynosiła 4,8 mln PLN. Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania spółka Asseco Lietuva spłacała poręczoną pożyczkę zgodnie z harmonogramem, dlatego Zarząd ocenia prawdopodobieństwo realizacji opisanego zobowiązania warunkowego jako znikome.

Spółka posiada szereg zawartych umów najmu, leasingu i innych o podobnym charakterze, z których wynikały następujące zobowiązania pozabilansowe do dokonania przyszłych płatności:

	30 czerwca 2018 roku *mln PLN*	31 grudnia 2017 roku *mln PLN*
Zobowiązania z tytułu najmu powierzchni		
W okresie do 1 roku	10,2	9,5
W okresie od 1 roku do 5 lat	16,9	9,4
Powyżej 5 lat	5,5	-
	32,6	**18,9**

W prezentowanym okresie sprawozdawczym przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej nie toczyły się istotne postępowania dotyczące zobowiązań albo wierzytelności Asseco Poland S.A. lub jednostek od niej zależnych.

29. Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie w okresie sprawozdawczym*	6 miesięcy do 30 czerwca 2018	6 miesięcy do 30 czerwca 2017
Zarząd	10	10
Działy produkcyjne	1 863	2 088
Działy handlowe	79	79
Działy administracyjne	333	340
Razem	**2 285**	**2 517**

**Przeciętne zatrudnienie w okresie sprawozdawczym w etatach pobierających wynagrodzenie, tj. zatrudnienie w etatach skorygowane (pomniejszone) o etaty, za które Spółka nie wypłaca wynagrodzenia (np. urlop bezpłatny, urlop macierzyński, inne).*

Zatrudnienie na dzień w osobach:	30 czerwca 2018 roku	31 grudnia 2017 roku
Zarząd	10	10
Działy produkcyjne	1 961	2 104
Działy handlowe	85	87
Działy administracyjne	364	370
Razem	**2 420**	**2 571**

30. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym

- ***Objęcie przez Asseco Poland S.A. nowych udziałów w spółce Modulus Sp. z o.o.***

W dniu 10 sierpnia 2018 roku zostało zarejestrowane podwyższeniu kapitału zakładowego spółki Modulus Sp. z o.o. o poprzez utworzenie 667 nowych udziałów o wartości nominalnej po 100 PLN każdy, które zostały objęte przez Asseco Poland S.A.. W skutek powyższej transakcji Asseco Poland S.A. posiada 70 % udziału w kapitale własnym spółki Modulus Sp. z o.o..

31. Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego za okres 6 miesięcy zakończony w dniu 30 czerwca 2018 roku, to jest do dnia 27 sierpnia 2018 roku, nie wystąpiły zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które nie zostały, a powinny być ujęte w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

Solutions for demanding business.

Asseco Poland S.A.
ul. Olchowa 14, 35-322 Rzeszów
Tel.: +48 17 888 55 55
Fax: +48 17 888 55 50
Email: info@asseco.pl

inwestor.asseco.pl