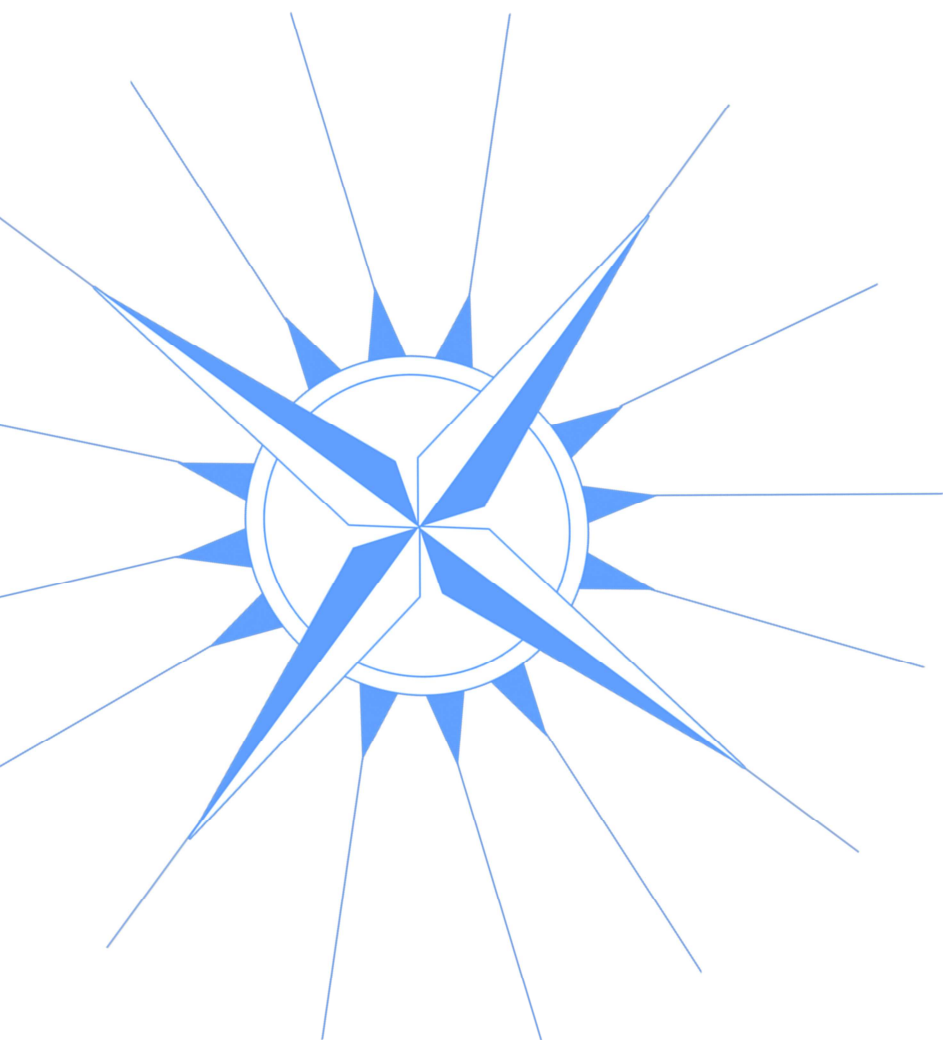


GRUPA ASSECO

Raport półroczny za okres 6 miesięcy
zakończony dnia 30 czerwca 2014 roku



Obecność w ponad

40

krajach

Uzyskana sprzedaż

2 913 mln

18 195

osób pracujących
na uzyskane wyniki

Wypracowany wynik
netto

183 mln

Portfel zamówień na
2014 rok

5 228 mln

6

największy dostawca
oprogramowania w
Europie

RAPORT PÓŁROCZNY GRUPY KAPITAŁOWEJ ASSECO

Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2014 roku.

Spis treści	Strona
WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY ASSECO	4
WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY ASSECO	5
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY ASSECO	6
ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	8
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH	9
ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY BILANS.....	10
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM.....	12
ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	14
DODATKOWE OBJAŚNIENIA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	16
I. PODSTAWOWE INFORMACJE.....	16
II. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI.....	17
III. ORGANIZACJA I ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY KAPITAŁOWEJ ASSECO, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI	33
IV. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI	41
V. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	44
1. Struktura przychodów ze sprzedaży i kosztów działalności operacyjnej	44
2. Przychody i koszty finansowe.....	47
3. Podatek dochodowy.....	48
4. Działalność zaniechana.....	48
5. Zysk przypadający na jedną akcję.....	50
6. Informacja dotycząca wypłaconej dywidendy	51
7. Rzeczowe aktywa trwałe	51
8. Wartości niematerialne.....	52
9. Wartość firmy.....	52
10. Testy z tytułu utraty wartości.....	58
11. Jednostki z istotnymi udziałami niekontrolującymi	59
12. Aktywa finansowe	62
13. Czynne rozliczenia międzyokresowe	65
14. Należności długoterminowe i krótkoterminowe.....	66
15. Środki pieniężne	67
16. Oprocentowane kredyty bankowe i emisje papierów wartościowych	68
17. Zobowiązania finansowe	72
18. Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe.....	74
19. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów i przychodów	75
20. Transakcje z podmiotami powiązanymi	76
21. Dodatkowe objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych	79
22. Zobowiązania pozabilansowe wobec pozostałych podmiotów	80
23. Zatrudnienie	81
24. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym	81
25. Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych	82

WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY ASSECO

za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2014 roku



WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY ASSECO

W poniższej tabeli zaprezentowano wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej Asseco.

	6 miesięcy do 30 czerwca 2014 roku mln PLN	6 miesięcy do 30 czerwca 2013 roku mln PLN	6 miesięcy do 30 czerwca 2014 roku mln EUR	6 miesięcy do 30 czerwca 2013 roku mln EUR
Przychody ze sprzedaży	2 913,0	2 710,4	697,2	643,2
Zysk z działalności operacyjnej	295,3	322,2	70,7	76,5
Zysk przed opodatkowaniem i udziałem w wynikach jednostek stowarzyszonych	306,9	304,3	73,4	72,2
Zysk netto	252,1	244,1	60,3	57,9
Zysk netto przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	183,2	179,8	43,8	42,7
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	305,6	319,2	73,1	75,7
Środki pieniężne netto wygenerowane (wykorzystane) w działalności inwestycyjnej	(233,0)	(150,3)	(55,8)	(35,7)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	31,0	(358,9)	7,4	(85,2)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	1 084,5	804,8	260,6	185,9
Zysk netto na jedną akcję zwykłą przypisany Akcjonariuszom Jednostki Dominującej (w PLN/EUR)	2,21	2,17	0,53	0,51

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

- Pozycje dotyczące śródrocznego skróconego skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz śródrocznego skróconego skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca. Kursy te wynosiły odpowiednio:
 - w okresie od 1 stycznia 2014 roku do 30 czerwca 2014 roku 1 EUR = 4,1784 PLN
 - w okresie od 1 stycznia 2013 roku do 30 czerwca 2013 roku 1 EUR = 4,2140 PLN
- Stan środków pieniężnych Grupy na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego oraz w okresie poprzednim przeliczono według średnich kursów dziennych ogłoszonych przez NBP. Kursy te wynosiły odpowiednio:
 - kurs obowiązujący w dniu 30 czerwca 2014 roku 1 EUR = 4,1609 PLN
 - kurs obowiązujący w dniu 30 czerwca 2013 roku 1 EUR = 4,3292 PLN

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY ASSECO

za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2014 roku
sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem
Rachunkowości nr 34 „Śródroczna Sprawozdawczość
Finansowa” zatwierdzonym przez UE

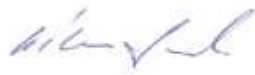


ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Grupy Kapitałowej Asseco za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2014 roku.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Asseco Poland S.A. w dniu 27 sierpnia 2014 roku.

Zarząd:

Adam Góral	Prezes Zarządu	
Przemysław Borzestowski	Wiceprezes Zarządu	
Andrzej Dopierała	Wiceprezes Zarządu	
Tadeusz Dyrka	Wiceprezes Zarządu	
Rafał Kozłowski	Wiceprezes Zarządu	
Marek Panek	Wiceprezes Zarządu	
Paweł Piwowar	Wiceprezes Zarządu	
Zbigniew Pomianek	Wiceprezes Zarządu	
Włodzimierz Serwiński	Wiceprezes Zarządu	
Przemysław Sęczkowski	Wiceprezes Zarządu	
Robert Smułkowski	Wiceprezes Zarządu	

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

GRUPA KAPITAŁOWA ASSECO

	Noty	3 miesiące do 30 czerwca 2014 (niebadane) mln PLN	6 miesięcy do 30 czerwca 2014 (niebadane) mln PLN	3 miesiące do 30 czerwca 2013 (niebadane, przekształcone) mln PLN	6 miesięcy do 30 czerwca 2013 (niebadane, przekształcone) mln PLN
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży	1	1 499,1	2 913,0	1 402,9	2 710,4
Koszt własny sprzedaży	1	(1 142,0)	(2 204,8)	(1 040,8)	(1 997,7)
Zysk brutto ze sprzedaży		357,1	708,2	362,1	712,7
Koszty sprzedaży	1	(94,7)	(180,6)	(94,6)	(177,0)
Koszty ogólnego zarządu	1	(110,2)	(229,7)	(107,8)	(210,0)
Zysk netto ze sprzedaży		152,2	297,9	159,7	325,7
Pozostałe przychody operacyjne		9,8	15,6	6,4	10,1
Pozostałe koszty operacyjne		(11,8)	(18,2)	(7,7)	(13,6)
Zysk z działalności operacyjnej		150,2	295,3	158,4	322,2
Przychody finansowe	2	7,4	43,4	10,3	20,3
Koszty finansowe	2	(15,1)	(31,8)	(16,9)	(38,2)
Zysk przed opodatkowaniem i udziałem w wynikach jednostek stowarzyszonych z działalności kontynuowanej		142,5	306,9	151,8	304,3
Podatek dochodowy (bieżące i odroczone obciążenie podatkowe)	3	(30,2)	(65,9)	(32,8)	(63,9)
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych		0,7	1,5	1,6	2,2
Zysk z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy		113,0	242,5	120,6	242,6
Działalność zaniechana					
Zysk z działalności zaniechanej za okres sprawozdawczy	4	8,9	9,6	0,3	1,5
Zysk za okres sprawozdawczy		121,9	252,1	120,9	244,1
<i>Przypadający:</i>					
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		86,5	183,2	87,5	179,8
Udziałowcom niekontrolującym	11	35,4	68,9	33,4	64,3
Podstawowy zysk na jedną akcję (w PLN) ze skonsolidowanego zysku z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy	5	0,94	2,10	1,05	2,16
Podstawowy zysk na jedną akcję ze skonsolidowanego zysku za okres sprawozdawczy	5	1,04	2,21	1,05	2,17

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

GRUPA KAPITAŁOWA ASSECO

	3 miesiące do 30 czerwca 2014 (niebadane) mln PLN	6 miesięcy do 30 czerwca 2014 (niebadane) mln PLN	3 miesiące do 30 czerwca 2013 (niebadane, przekształcone) mln PLN	6 miesięcy do 30 czerwca 2013 (niebadane, przekształcone) mln PLN
Zysk za okres sprawozdawczy	121,9	252,1	120,9	244,1
Pozostałe dochody całkowite:				
<i>Elementy, które mogą podlegać przeklasyfikowaniu do rachunku zysków i strat</i>				
Zysk/strata netto z tytułu wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	(0,5)	(0,7)	0,6	0,7
Podatek dochodowy dotyczący pozostałych dochodów całkowitych	0,1	0,1	-	(0,1)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	4,5	17,7	99,3	247,9
<i>Elementy, które nie podlegają przeklasyfikowaniu do rachunku zysków i strat</i>				
Amortyzacja wartości niematerialnych rozpoznana bezpośrednio w kapitale własnym	(0,2)	(0,4)	(0,2)	(0,4)
Zyski/straty aktuarialne	0,9	(2,2)	(3,1)	(3,4)
Podatek dochodowy dotyczący pozostałych dochodów całkowitych	(0,3)	0,5	0,8	0,9
Razem pozostałe dochody całkowite:	4,5	15,0	97,4	245,6
SUMA DOCHODÓW CAŁKOWITYCH ZA OKRES	126,4	267,1	218,3	489,7
<i>Przypadająca:</i>				
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	95,2	193,4	149,8	295,0
Udziałowcom niekontrolującym	31,2	73,7	68,5	194,7

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY BILANS

GRUPA KAPITAŁOWA ASSECO

AKTYWA	Noty	30 czerwca 2014 roku (niebadane) mln PLN	31 grudnia 2013 roku (badane, przekształcone) mln PLN	30 czerwca 2013 roku (niebadane, przekształcone) mln PLN	1 stycznia 2013 roku (badane, przekształcone) mln PLN
Aktywa trwałe					
Rzeczowe aktywa trwałe	<u>7</u>	726,9	707,2	720,8	686,6
Wartości niematerialne	<u>8</u>	963,7	1 006,0	1 008,0	937,8
Nieruchomości inwestycyjne		32,8	32,9	1,6	1,6
Wartość firmy	<u>9</u>	5 040,8	5 035,8	5 139,9	4 913,6
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		16,3	18,8	20,6	21,9
Należności długoterminowe	<u>14</u>	36,0	35,1	38,9	37,8
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		81,8	86,3	93,5	95,0
Długoterminowe aktywa finansowe	<u>12</u>	139,6	42,9	85,7	75,3
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	<u>13</u>	33,4	24,1	28,2	13,1
		7 071,3	6 989,1	7 137,2	6 782,7
Aktywa obrotowe					
Zapasy		61,1	95,9	108,2	77,2
Rozliczenia międzyokresowe	<u>13</u>	100,8	85,4	106,7	89,1
Należności z tytułu dostaw i usług	<u>14</u>	1 011,8	1 205,0	958,4	1 165,1
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	<u>14</u>	54,1	39,1	69,1	50,8
Należności budżetowe	<u>14</u>	24,3	24,5	20,9	16,8
Pozostałe należności	<u>14</u>	501,4	392,2	472,9	319,4
Inne aktywa niefinansowe		14,9	26,4	36,0	27,5
Aktywa finansowe	<u>12</u>	90,2	86,0	97,7	112,6
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	<u>15</u>	1 084,5	968,6	804,8	961,2
		2 943,1	2 923,1	2 674,7	2 819,7
Aktywa długoterminowe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		15,0	22,7	9,4	-
SUMA AKTYWÓW		10 029,4	9 934,9	9 821,3	9 602,4

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY BILANS
GRUPA KAPITAŁOWA ASSECO

PASYWA	Noty	30 czerwca 2014 roku (niebadane) mln PLN	31 grudnia 2013 roku (badane, przekształcone) mln PLN	30 czerwca 2013 roku (niebadane, przekształcone) mln PLN	1 stycznia 2013 roku (badane, przekształcone) mln PLN
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej)					
Kapitał podstawowy		83,0	83,0	83,0	83,0
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		4 180,1	4 180,1	4 180,1	4 180,1
Transakcje na udziałach niekontrolujących		(66,4)	(51,5)	(41,7)	(45,9)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych		48,4	37,3	161,3	45,4
Zyski/straty z lat ubiegłych		781,9	692,2	692,2	892,9
Zysk za okres sprawozdawczy dla akcjonariuszy Jednostki Dominującej		183,2	306,4	179,8	-
		5 210,2	5 247,5	5 254,7	5 155,5
Udziały niekontrolujące		2 343,5	2 177,1	2 144,9	2 026,9
Kapitał własny ogółem		7 553,7	7 424,6	7 399,6	7 182,4
Zobowiązania długoterminowe					
Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki, dłużne papiery wartościowe	<u>16</u>	540,4	365,3	425,1	410,0
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		117,8	129,2	139,7	138,5
Długoterminowe zobowiązania finansowe	<u>17</u>	134,8	144,5	163,7	144,3
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego		131,8	120,3	152,2	109,2
Długoterminowe rezerwy		45,5	46,4	29,3	25,2
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	<u>19</u>	62,5	62,7	70,4	63,1
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	<u>18</u>	9,1	9,2	1,9	1,3
		1 041,9	877,6	982,3	891,6
Zobowiązania krótkoterminowe					
Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki, dłużne papiery wartościowe	<u>16</u>	183,8	163,4	144,3	195,4
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		20,4	22,7	21,3	20,3
Zobowiązania finansowe	<u>17</u>	61,6	76,7	69,5	42,0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	<u>18</u>	272,7	436,5	310,4	363,6
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	<u>18</u>	21,5	21,0	21,9	24,9
Zobowiązania budżetowe	<u>18</u>	110,5	136,6	105,9	143,4
Pozostałe zobowiązania	<u>18</u>	207,1	264,0	205,6	234,8
Rezerwy		27,5	31,3	29,8	33,4
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	<u>19</u>	254,6	210,2	270,6	209,2
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	<u>19</u>	274,1	270,3	260,1	261,4
		1 433,8	1 632,7	1 439,4	1 528,4
SUMA ZOBOWIĄZAŃ		2 475,7	2 510,3	2 421,7	2 420,0
SUMA PASYWÓW		10 029,4	9 934,9	9 821,3	9 602,4

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

GRUPA KAPITAŁOWA ASSECO

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Transakcje na udziałach niekontrolujących	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	Zyski/straty z lat ubiegłych oraz zysk okresu bieżącego	Kapitał własny Jednostki Dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN
Na dzień 1 stycznia 2014 roku (badane, przekształcone)	83,0	4 180,1	(51,5)	37,3	998,6	5 247,5	2 177,1	7 424,6
Zysk za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	183,2	183,2	68,9	252,1
Suma pozostałych dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy	-	-	-	11,1	(0,9)	10,2	4,8	15,0
Dywidenda za 2013 rok	-	-	-	-	(215,8)	(215,8)	(53,7)	(269,5)
Transakcje z pracownikami rozliczane w formie instrumentów kapitałowych	-	-	-	-	-	-	10,3	10,3
Transakcje na udziałach niekontrolujących (w tym rozliczenie warunkowego zobowiązania finansowego wobec udziałowców niekontrolujących (opcje put).	-	-	(14,9)	-	-	(14,9)	153,6	138,7
Utrata kontroli nad spółkami zależnymi	-	-	-	-	-	-	(18,1)	(18,1)
Objęcia kontroli nad spółkami zależnymi	-	-	-	-	-	-	0,6	0,6
Na dzień 30 czerwca 2014 roku (niebadane, przekształcone)	83,0	4 180,1	(66,4)	48,4	965,1	5 210,2	2 343,5	7 553,7
Na dzień 1 stycznia 2013 roku (badane, przekształcone)	83,0	4 180,1	(45,9)	45,4	892,9	5 155,5	2 026,9	7 182,4
Zysk za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	179,8	179,8	64,3	244,1
Suma pozostałych dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy	-	-	-	115,9	(0,7)	115,2	130,4	245,6
Dywidenda za 2012 rok	-	-	-	-	(200,0)	(200,0)	(81,7)	(281,7)
Transakcje z pracownikami rozliczane w formie instrumentów kapitałowych	-	-	-	-	-	-	9,1	9,1
Transakcje na udziałach niekontrolujących (w tym rozliczenie warunkowego zobowiązania finansowego wobec udziałowców niekontrolujących (opcje put)	-	-	4,2	-	-	4,2	(4,1)	0,1
Objęcia kontroli nad spółkami zależnymi	-	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 30 czerwca 2013 roku (niebadane, przekształcone)	83,0	4 180,1	(41,7)	161,3	872,0	5 254,7	2 144,9	7 399,6

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

GRUPA KAPITAŁOWA ASSECO (kontynuacja)

		Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Transakcje na udziałach niekontrolujących	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	Zyski/straty z lat ubiegłych oraz zysk okresu bieżącego	Kapitał własny Jednostki Dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
		mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN
Na dzień 1 stycznia 2013 roku (badane)		83,0	4 180,1	(45,9)	45,4	894,9	5 157,5	2 067,1	7 224,6
Przekształcenia	II.8	-	-	-	-	(2,0)	(2,0)	(40,2)	(42,2)
Na dzień 1 stycznia 2013 roku (badane, przekształcone)		83,0	4 180,1	(45,9)	45,4	892,9	5 155,5	2 026,9	7 182,4
Zysk za okres sprawozdawczy		-	-	-	-	306,4	306,4	143,6	450,0
Suma pozostałych dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy		-	-	-	(8,1)	(0,7)	(8,8)	14,9	6,1
Dywidenda za 2012 rok		-	-	-	-	(200,0)	(200,0)	(106,8)	(306,8)
Transakcje z pracownikami rozliczane w formie instrumentów kapitałowych		-	-	-	-	-	-	17,1	17,1
Transakcje na udziałach niekontrolujących (w tym rozliczenie warunkowego zobowiązania finansowego wobec udziałowców niekontrolujących (opcje put))		-	-	(5,6)	-	-	(5,6)	73,0	67,4
Objęcia kontroli nad spółkami zależnymi		-	-	-	-	-	-	8,4	8,4
Na dzień 31 grudnia 2013 roku (badane, przekształcone)		83,0	4 180,1	(51,5)	37,3	998,6	5 247,5	2 177,1	7 424,6

**ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY
 RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**
GRUPA KAPITAŁOWA ASSECO

	Nota	6 miesięcy do 30 czerwca 2014 (niebadane) mln PLN	6 miesięcy do 30 czerwca 2013 (niebadane, przekształcone) mln PLN
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk przed opodatkowaniem i udziałem w wynikach jednostek stowarzyszonych z działalności kontynuowanej		306,9	304,3
Zysk przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej za okres sprawozdawczy	4	15,2	2,4
Korekty o pozycje:		57,6	77,2
Amortyzacja	1	135,4	130,6
Zmiany stanu kapitału pracującego	21	(52,6)	(73,0)
Przychody/koszty z tytułu odsetek		11,1	8,7
Przychody/koszty z różnic kursowych		(0,7)	6,6
Przychody/koszty z tytułu aktywów finansowych (wycena; sprzedaż; utrata wartości itp)		(31,8)	(1,2)
Pozostałe przychody/koszty finansowe		(1,8)	(2,2)
Zyski/straty na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(2,7)	(1,4)
Zysk na sprzedaży działalności zaniechanej	4	(9,6)	-
Koszty transakcji z pracownikami rozliczanych w formie instrumentów kapitałowych	1	10,3	9,1
Środki pieniężne z działalności operacyjnej		379,7	383,9
Zapłacony podatek dochodowy		(74,1)	(64,7)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		305,6	319,2
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		3,5	7,0
Wpływy ze sprzedaży aktywów sklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży		4,5	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	21	(107,1)	(90,2)
Wydatki z tytułu nabycia jednostek zależnych i stowarzyszonych	21	(39,9)	(117,9)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w nabytych jednostkach zależnych	21	2,3	7,4
Wpływy ze sprzedaży akcji/udziałów w jednostkach powiązanych		4,4	8,4
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w sprzedanych jednostkach zależnych (dz.zaniechana)	4	3,9	-
Wpływy ze sprzedaży/rozliczenia aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		1,8	1,0
Wydatki na nabycie/wydatki z tytułu rozliczenia aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		(0,4)	(12,7)
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		1,2	2,3
Nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	12	(106,6)	-
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności		-	3,3
Nabycie aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności		(4,9)	-
Pożyczki udzielone	21	(13,3)	(23,5)
Pożyczki spłacone	21	10,8	52,5
Otrzymane odsetki		5,7	9,9
Dywidendy otrzymane		1,0	2,2
Pozostałe przepływy z działalności inwestycyjnej		0,1	-
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej		(233,0)	(150,3)

(kontynuacja)	Nota	6 miesięcy do 30 czerwca 2014 (niebadane) mln PLN	6 miesięcy do 30 czerwca 2013 (niebadane, przekształcone) mln PLN
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu transakcji na udziałach niekontrolujących	<u>21</u>	171,6	5,2
Wydatki z tytułu nabycia udziałów niekontrolujących	<u>21</u>	(40,4)	(9,1)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	<u>21</u>	250,5	85,7
Wykup dłużnych papierów wartościowych		-	(53,4)
Spłata pożyczek/kredytów		(62,7)	(101,7)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(11,6)	(11,2)
Zapłacone odsetki		(15,0)	(20,1)
Dywidendy wypłacone przez Jednostkę Dominującą		(207,6)	(200,0)
Dywidendy wypłacone dla udziałowców niekontrolujących	<u>11</u>	(54,1)	(54,3)
Dotacje otrzymane do zakupu środków trwałych lub/i projektów rozwojowych		0,2	-
Pozostałe przepływy z działalności finansowej		0,1	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		31,0	(358,9)
Zwiększenie/Zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		103,6	(190,0)
Różnice kursowe netto		5,1	38,7
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty netto na dzień 1 stycznia		956,4	915,7
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty netto na dzień 30 czerwca	<u>15</u>	1 065,1	764,4

DODATKOWE OBJAŚNIENIA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. PODSTAWOWE INFORMACJE

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

Spółka została 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 z Softbank Spółka Akcyjna na Asseco Poland Spółka Akcyjna oraz adresu siedziby z Warszawa, 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 największą spółką informatyczną notowaną na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Spółka stała się również istotnym graczem na europejskim rynku producentów oprogramowania.

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

Oferta Grupy jest skierowana do sektora finansowego, instytucji publicznych oraz przemysłu, handlu i usług. Grupa posiada bogate portfolio własnych produktów, unikatowe doświadczenie w realizacji najbardziej złożonych projektów informatycznych oraz szeroką bazę klientów, wśród których znaleźć można największe instytucje finansowe, czołowe przedsiębiorstwa, a także jednostki administracji publicznej.

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

1. Podstawa sporządzenia

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem aktywów finansowych wycenianych w wartościach godziwych przez wynik finansowy oraz aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, które są wyceniane według wartości godziwej.

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

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 30 czerwca 2014 roku. Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku przekazany do publicznej wiadomości w dniu 21 marca 2014 roku.

2. Oświadczenie o zgodności

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

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Grupę działalność, w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE.

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych

Standardów Rachunkowości oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

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

3. Szacunki

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

4. Profesjonalny osąd

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

Poniżej przedstawiono główne obszary, w których w procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości oprócz szacunków księgowych, duże znaczenie miał profesjonalny osąd kierownictwa. Tym samym w odniesieniu do poniższych obszarów zmiana szacunków może mieć istotny wpływ na wyniki Grupy w przyszłości.

i. Konsolidacja podmiotów, w których Grupa ma mniej niż 50% głosów

Grupa skonkludowała, że pomimo braku bezwzględnej większości w głosach na walnym zgromadzeniu spółek: Sapiens International Corporation N.V. (dalej „Sapiens”), Magic Software Enterprise Ltd (dalej „Magic”), Formula Systems (1985) Ltd (dalej „Formula”) oraz Asseco Business Solutions S.A., zgodnie z MSSF 10 Grupa kontroluje te podmioty.

W przypadku spółki Sapiens decyzja o istnieniu kontroli zgodnie z MSSF 10 została podjęta w oparciu o następujące czynniki:

1. Organy spółki Sapiens:

- decyzje na walnym zgromadzeniu podejmowane są zwykłą większością głosów obecnych na walnym zgromadzeniu;
- coroczne (zwyczajne) walne zgromadzenie akcjonariuszy podejmuje uchwały w sprawie wyboru poszczególnych dyrektorów, wybiera audytora spółki na najbliższy rok oraz zatwierdza sprawozdania spółki oraz raport z działalności dyrektorów;
- zgodnie ze statutem rada dyrektorów spółki Sapiens jest odpowiedzialna za zarządzanie bieżącą działalnością spółki i może podejmować zasadniczo wszystkie te decyzje, które nie są zarezerwowane w statucie dla akcjonariuszy, w tym m.in. decyduje o wypłacie dywidendy;
- rada dyrektorów spółki składa się z 7 członków, 4 z nich to niezależni dyrektorzy. Formula Systems konsekwentnie (w ciągu ostatnich 6 lat) ponownie wybiera do składu rady tych samych dyrektorów. Reelekcja poprzedniego składu miała miejsce również podczas walnego zgromadzenia, które odbyło się w grudniu 2013 roku, w czasie kiedy Formula posiadała już mniej niż 50% w kapitale zakładowym spółki Sapiens.

2. Akcjonariat spółki Sapiens:

- akcjonariat spółki jest rozproszony, tzn. poza Formułą żaden inny akcjonariusz nie posiada więcej niż 5% głosów na walnym zgromadzeniu (kolejny największy akcjonariusz poza Formułą posiada niecałe 3% głosów);
- nie ma dowodów na to, że między jakimikolwiek akcjonariuszami istnieje lub istniało jakiekolwiek porozumienie co do wspólnego głosowania na walnym zgromadzeniu;
- w ciągu ostatnich trzech lat, tj. w latach 2011-2013, procent akcjonariuszy obecnych na walnych zgromadzeniach mieścił się w przedziale od 57% do 72%. Oznacza to, że aktywność akcjonariuszy jest stosunkowo umiarkowana lub niska. Biorąc pod uwagę, że Formula posiada obecnie ok. 47% głosów na walnym zgromadzeniu, frekwencja musiałaby być większa niż 94%, żeby Formula nie miała bezwzględnej większości głosów na walnym zgromadzeniu. Osiągnięcie takiej frekwencji

w ocenie Zarządu wydaje się być mało prawdopodobne.

Biorąc pod uwagę powyższe, w opinii Grupy, Formula Systems, pomimo braku bezwzględnej większości w kapitale zakładowym spółki Sapiens, nadal ma możliwość wpływania na wybór dyrektorów spółki Sapiens, tym samym może wpływać na kierunki rozwoju oraz bieżące działania operacyjne spółki.

W przypadku spółki Magic decyzja o istnieniu kontroli zgodnie z MSSF 10 została podjęta w oparciu o następujące czynniki:

1. Organy spółki Magic:

- decyzje na walnym zgromadzeniu podejmowane są zwykłą większością głosów obecnych na walnym zgromadzeniu;
- coroczne (zwyczajne) walne zgromadzenie akcjonariuszy podejmuje uchwały w sprawie wyboru poszczególnych dyrektorów, wybiera audytora spółki na najbliższy rok oraz zatwierdza sprawozdania spółki oraz raport z działalności dyrektorów;
- zgodnie ze statutem rada dyrektorów spółki Magic jest odpowiedzialna za zarządzanie bieżącą działalnością spółki i może podejmować zasadniczo wszystkie te decyzje, które nie są zarezerwowane w statucie dla akcjonariuszy, w tym m.in. decyduje o wypłacie dywidendy;
- rada dyrektorów spółki składa się z 5 członków, 3 z nich to niezależni dyrektorzy. Formula Systems konsekwentnie w ciągu ostatnich lat ponownie wybiera do składu rady tych samych dyrektorów.

2. Akcjonariat spółki Magic:

- akcjonariat spółki Magic może być uznany za rozproszony; poza Formułą tylko jeden z akcjonariuszy posiada więcej niż 5% głosów na walnym zgromadzeniu (ok 9%), kolejny największy akcjonariusz posiada ok 2% głosów;
- nie ma dowodów na to, że między jakimikolwiek akcjonariuszami istnieje lub istniało jakiekolwiek porozumienie co do wspólnego głosowania na walnym zgromadzeniu;
- w ciągu ostatnich trzech lat, tj. w latach 2011-2013, procent akcjonariuszy obecnych na walnych zgromadzeniach mieścił się w przedziale od 60% do 65%. Oznacza to, że

aktywność akcjonariuszy jest stosunkowo umiarkowana lub niska. Biorąc pod uwagę, że Formula posiada obecnie ok. 45% głosów na walnym zgromadzeniu, frekwencja musiałaby być większa niż 90%, żeby Formula nie miała bezwzględnej większości głosów na walnym zgromadzeniu. Osiągnięcie takiej frekwencji w ocenie Zarządu wydaje się być mało prawdopodobne.

Biorąc pod uwagę powyższe, w opinii Grupy, Formula Systems, pomimo braku bezwzględnej większości w kapitale zakładowym spółki Magic, nadal ma możliwość wpływania na wybór dyrektorów spółki Magic, tym samym może wpływać na kierunki rozwoju oraz bieżące działania operacyjne spółki.

Jednostka Dominująca kontroluje spółkę Formula Systems (1985) Ltd, w której posiada mniej niż 50% udział w kapitale zakładowym, z uwagi na specyficzne postanowienia planu opcyjnego dotyczące sposobu głosowania z puli akcji przyznanych CEO Formula Systems w ramach programu opcji pracowniczych. Szczegóły dotyczące niniejszych postanowień zostały opisane w punkcie 1 not objaśniających do niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Jednostka Dominująca kontroluje spółkę Asseco Business Solutions S.A., w której posiada mniej niż 50% akcji z uwagi na uregulowania w statucie tej spółki dotyczące wyboru członków rady nadzorczej (3 spośród 5 członków rady nadzorczej wybieranych jest przez Asseco Poland S.A.).

Ponadto, Grupa przeprowadziła analizę swoich relacji z podmiotami powiązanymi przez kadrę zarządzającą i doszła do wniosku że zgodnie z MSSF 10, sprawuje kontrolę nad spółkami Asseco Resovia S.A. oraz Gdyński Klub Koszykówki Arka S.A. Następujące czynniki miały wpływ na niniejszą decyzję:

- zarządy oraz rady nadzorcze obu spółek są w większości obsadzone przez Kadrę Zarządzającą Asseco Poland
- obie spółki w znaczącym stopniu są uzależnione od finansowania otrzymanego od Asseco Poland S.A.

Tym samym w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, wyniki spółek, Sapiens, Magic, Asseco Resovia oraz Arka Gdynia, Formula Systems oraz Asseco Business Solutions zostały ujęte metodą nabycia.

ii. Wycena kontraktów IT oraz pomiar stopnia zaawansowania

Grupa realizuje szereg kontraktów na budowę oraz wdrożenia systemów informatycznych. Dodatkowo przepływy z niektórych kontraktów są denominowane w walutach obcych. Wycena kontraktów IT wymaga ustalenia przyszłych przepływów operacyjnych w celu ustalenia wartości godziwej przychodów i kosztów, jak również wartości godziwej wbudowanych instrumentów pochodnych oraz dokonania pomiaru stopnia zaawansowania prac na projekcie. Stopień zaawansowania prac ustala się jako stosunek poniesionych kosztów (zwiększających postęp realizacji prac) do kosztów planowanych lub stosunek przepracowanych roboczodni w stosunku do całkowitego czasu pracy.

Przyjęte przyszłe przepływy operacyjne nie zawsze są zgodne z umowami z klientami, czy też dostawcami ze względu na zmiany w harmonogramach realizacji projektów IT.

iii. Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Grupa corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków. W 2014 roku nie dokonano istotnych zmian w stosowanych przez Grupę stawkach amortyzacyjnych.

iv. Wartość firmy oraz wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania – test na utratę wartości

Zgodnie z polityką Grupy, Zarząd Jednostki Dominującej dokonuje na dzień 31 grudnia corocznego testu na utratę wartości ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne, do których przypisana jest wartość firmy oraz wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania. Na każdy śródroczny dzień bilansowy Zarząd Jednostki Dominującej dokonuje przeglądu przesłanek wskazujących na możliwość wystąpienia trwałej 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, test na utratę wartości przeprowadzany jest na śródroczny dzień bilansowy.

Każdorazowo, przeprowadzenie testu na utratę wartości wymaga oszacowania wartości

użytkowych ośrodków lub grupy ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne, do których przypisana jest wartość firmy lub/i wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania. Oszacowanie wartości użytkowej polega na ustaleniu przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek lub ośrodki i ustalenia stopy dyskontowej, która jest następnie wykorzystywana do obliczenia wartości bieżącej tych przepływów.

Szczegóły dotyczące śródrocznego testu na utratę wartości zostały zaprezentowane w punkcie 10 not objaśniających do niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

v. Zobowiązania z tytułu przyznanych opcji dla udziałowców niekontrolujących (opcje put)

Na dzień 30 czerwca 2014 roku Grupa ujęła zobowiązania z tytułu przyszłych płatności na rzecz udziałowców niekontrolujących. Ustalenie wartości tych zobowiązań wymagało oszacowania wartości przyszłych wyników finansowych spółek. Wartość zobowiązań z tego tytułu wynosiła na dzień 30 czerwca 2014 roku 127,6 mln PLN (patrz punkt 17 not objaśniających do niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego).

vi. Zobowiązanie z tytułu odroczonej warunkowej płatności za pakiet kontrolny w spółkach zależnych

Na dzień 30 czerwca 2014 roku Grupa ujęła zobowiązania z tytułu odroczonej warunkowej płatności za pakiety kontrolne w spółkach w wysokości 50,1 mln PLN. Ustalenie wartości tych zobowiązań wymagało oszacowania wartości przyszłych wyników finansowych spółek (patrz punkt 17 not objaśniających do niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego).

vii. Klasyfikacja umów leasingowych (Grupa jako leasingobiorca)

Grupa dokonuje klasyfikacji leasingu, jako operacyjnego lub finansowego w oparciu o ocenę, w jakim zakresie ryzyko i korzyści z tytułu posiadania przedmiotu leasingu przypadają w udziale leasingodawcy, a w jakim leasingobiorcy. Ocena ta opiera się na treści ekonomicznej każdej transakcji.

viii. Klasyfikacja umów leasingowych (Grupa jako leasingodawca)

Grupa uzyskuje przychody m.in. z umów polegających na odpłatnym udostępnianiu klientom posiadanych przez Grupę składników majątku (umowy leasingu).

Analiza warunków niniejszych umów wykazała, że okres leasingu jest krótszy niż zasadnicza część okresu ekonomicznej użyteczności udostępnianych składników majątku oraz że istotne ryzyka i korzyści wynikające z prawa własności składników majątkowych będących przedmiotem niniejszych umów nie zostały przeniesione na klientów Grupy. Tym samym Grupa doszła do wniosku, że umowy te mają charakter leasingu operacyjnego.

ix. Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie

Koszty wytworzenia składnika wartości niematerialnych we własnym zakresie są określane i kapitalizowane zgodnie z polityką rachunkowości Grupy. Określenie momentu rozpoczęcia kapitalizacji kosztów jest przedmiotem profesjonalnego osądu kierownictwa co do możliwości (technologicznej oraz ekonomicznej) ukończenia realizowanego projektu. Moment ten jest wyznaczany przez osiągnięcie etapu (kamienia milowego) projektu, w którym Grupa ma uzasadnioną pewność, że jest w stanie ukończyć dany składnik wartości niematerialnych tak, aby nadawał się on do użytkowania lub sprzedaży oraz że przyszłe korzyści ekonomiczne osiągnięte w wyniku użytkowania lub sprzedaży przekroczą koszt wytworzenia danego składnika wartości niematerialnych.

Tym samym określając wartość kosztów, które mogą podlegać kapitalizacji, Zarząd dokonuje oszacowania wartości bieżącej przyszłych przepływów pieniężnych wygenerowanych przez dany składnik wartości niematerialnych.

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2014 roku, Grupa skapitalizowała 35,0 mln PLN kosztów w ramach realizowanych projektów rozwojowych.

x. Działalność zaniechana

W dniu 27 czerwca 2014 roku spółka Asseco Central Europe, a.s. (dalej "ACE") podpisała umowę sprzedaży 51% akcji w spółce Slovanet, a.s. ze spółką SNET, która na dzień transakcji posiadała pozostałe 49% akcji w spółce Slovanet. W wyniku niniejszej umowy, w dniu 27 czerwca 2014 roku kontrola nad spółką Slovanet została utracona.

Jak zostało to szerzej opisane w punkcie 4 not objaśniających do niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego działalność spółki Slovanet reprezentowała odrębną ważną linię biznesową Grupy, tym samym zgodnie z MSSF 5, wyniki spółki Slovanet zostały zaklasyfikowane jako działalność zaniechana.

5. Stosowane zasady rachunkowości

Opis istotnych zasad rachunkowości stosowanych przez Jednostkę Dominującą znajduje się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku, które zostało przekazane do publicznej wiadomości w dniu 21 marca 2014 roku.

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2014 roku:

- MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później. Spółka zdecydowała się stosować ten MSSF od okresu rocznego rozpoczynającego się dnia 1 stycznia 2014 roku;
- MSSF 11 Wspólne przedsięwzięcia – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później. Spółka zdecydowała się stosować ten MSSF od okresu rocznego rozpoczynającego się dnia 1 stycznia 2014 roku;
- MSSF 12 Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później. Spółka zdecydowała się stosować ten MSSF od okresu rocznego rozpoczynającego się dnia 1 stycznia 2014 roku;
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12 Przepisy przejściowe – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później. Grupa zdecydowała się stosować ten MSSF od okresu rocznego rozpoczynającego się dnia 1 stycznia 2014 roku;
- MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później, Grupa zdecydowała się stosować zmiany do tego MSR od okresu rocznego rozpoczynającego się dnia 1 stycznia 2014 roku;
- MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólne przedsięwzięcia – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później. Grupa zdecydowała się stosować zmiany do tego MSR dla okresu rocznego rozpoczynającego się od dnia 1 stycznia 2014 roku;
- Zmiany do MSR 32 Instrumenty finansowe – prezentacja: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później;
- Zmiany do MSR 36 Ujawnienia dotyczące wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych (opublikowano dnia 29 maja 2013 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później;
- Zmiany do MSR 39 Odnowienie instrumentów pochodnych i kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń (opublikowane dnia 27 czerwca 2013 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później;

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

W wyniku przeprowadzonej analizy wpływu powyższych standardów, Grupa stwierdziła, że istotny wpływ na stosowane zasady rachunkowości miało wejście w życie standardów dotyczących procesu konsolidacji, tj. MSSF 10, 11 oraz 12. Wpływ niniejszych standardów na sprawozdania Grupy został szerzej opisany w punkcie 9 „Zmiany danych porównywalnych”.

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:

- KIMSF 21 Opłaty publiczne – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później, w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 17 czerwca 2014 roku lub później;
- Zmiany do MSR 19 Programy określonych świadczeń: Składki pracownicze (opublikowano dnia 21 listopada 2013) - mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE;
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2010-2012 - niektóre ze zmian mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później, a niektóre prospektywnie dla transakcji mających miejsce dnia 1 lipca 2014 roku lub później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE;
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2011-2013 - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE;
- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później – do dnia

zatwierdzenia niniejszego sprawozdania niezatwierdzony przez UE;

- Zmiany do MSSF 11 Rozliczenie nabycia udziału we wspólnej działalności - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE;
- Zmiany do MSR 16 oraz MSR 38 Wyjaśnienie dopuszczalnych metod amortyzacji – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego powyższe zmiany nie zostały zatwierdzone przez UE;
- MSSF 15 Przychody z tytułu umów z klientami – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego MSSF niezatwierdzony przez UE;
- Zmiany do MSR 16 i MSR 41 Rolnictwo: rośliny produkcyjne – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego powyższe zmiany nie zostały zatwierdzone przez UE;
- MSSF 9 Instrumenty Finansowe: Klasyfikacja i wycena z późniejszymi zmianami – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego MSSF niezatwierdzony przez UE.

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

7. Zmiany stosowanych zasad prezentacji

W okresie sprawozdawczym dokonano następujących zmian w stosowanych zasadach prezentacji:

- Struktura przychodów ze sprzedaży

W wyniku weryfikacji stosowanych przez Grupę kategorii przychodów, od dnia 1 stycznia 2014 roku zostały zmodyfikowane definicje przychodów w kategoriach: "Oprogramowanie i usługi własne" oraz "Oprogramowanie i usługi obce".

W ramach kategorii "Oprogramowanie i usługi własne" prezentowane są przychody z tytułu umów z klientami, których przedmiotem jest dostarczanie oprogramowania własnego lub świadczenie usług z nim związanych. Usługi te mogą być realizowane przez pracowników Grupy (zasoby własne) jak również przez podwykonawców (zasoby obce). Decyzja o zaangażowaniu podwykonawców dla tej kategorii przychodów nie zmienia ani zakresu odpowiedzialności ani relacji pomiędzy Grupą a klientem, na rzecz którego świadczona jest usługa. To, czy do tego typu projektów zaangażowani zostaną podwykonawcy czy usługa będzie realizowana przez pracowników własnych leży wyłącznie w gestii Grupy. Ponadto do tej kategorii klasyfikuje się przychody ze świadczenia usług własnych na oprogramowaniu obcym i infrastrukturze.

W ramach kategorii "Oprogramowanie i 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 oprogramowania oraz outsourcingu oprogramowania świadczonych przez ich producentów).

W latach ubiegłych sprzedaż wszystkich usług realizowanych przez podwykonawców traktowana była jako sprzedaż usług obcych.

Zmiany w sposobie definiowania przychodów pociągnęły za sobą konieczność przededefiniowania zasad podziału kosztów tj. "Wartości odsprzedanych towarów, materiałów i usług obcych" i rozdzielenia ich na koszty własne (wszystkie usługi podwykonawców traktowane i odsprzedawane jako usługi własne) oraz koszty obce – dotyczące zakupu odsprzedawanego sprzętu, licencji obcych oraz usług obcych sprzedawanych w ramach Grupy "Oprogramowanie i usługi obce"

W poprzednich latach "Wartość odsprzedanych towarów, materiałów i usług obcych" nie była dzielona na koszty własne i obce.

- Kredyty odnawialne stanowiące element zarządzania gotówką

Grupa dokonała weryfikacji kredytów odnawialnych zaciągniętych przez poszczególne jednostki zależne i doszła do wniosku, że w przypadku niektórych umów, kredyty stanowią element zarządzania gotówką i spełniają definicję ekwiwalentów środków pieniężnych. Tym samym Grupa zdecydowała, zmienić prezentację przepływów wynikających z niniejszych kredytów w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych, tzn. zmiana stanu zadłużenia wynikającego z kredytów nie jest traktowana jak przepływ z działalności finansowej, a zmiana salda środków pieniężnych i ich ekwiwalentów. Tym samym Grupa dokonała odpowiedniego przekształcenia danych porównywalnych w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych, co spowodowało wzrost salda przepływów z działalności finansowej za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku o 1,6 mln PLN.

8. Korekta błędu

W wyniku prac prowadzonych przez dział audytu wewnętrznego grupy Matrix IT wykryto błąd w sprawozdaniach jednej ze spółek zależnych grupy, John Bryce Training Ltd. polegający na zawyżaniu wartości rozpoznanych przychodów ze sprzedaży oraz należności z tytułu dostaw i usług w okresie od 2009 roku do 2013 roku na łączną kwotę 21,5 mln PLN (26,2 mln NIS), co spowodowało zawyżenie zysku netto raportowanego przez John Bryce Training Ltd o kwotę 16,1 mln PLN (19,7 mln NIS).

Należy podkreślić, że skorygowanie błędu w sprawozdaniach spółki Matrix IT nie spowodowało naruszenia żadnych kowenantów umów z dostawcami finansowania zewnętrznego oraz nie miało wpływu na założenia co do możliwości kontynuowania działalności przez spółkę.

Ponadto zidentyfikowany błąd nie ma wpływu na salda przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej.

Spółka podjęła już działania, które mają zminimalizować ryzyko wystąpienia podobnych błędów w przyszłości. W szczególności dokonano zmian osobowych i organizacyjnych w spółce John Bryce Training Ltd.

Ponieważ Asseco Poland objęła kontrolę nad spółką Matrix IT w listopadzie 2010 roku, tym samym korekta niniejszego błędu spowodowała konieczność ponownego przeliczenia wartości firmy powstałej na nabyciu spółki Matrix IT, skorygowania zysków za lata 2011-2013 o kwotę 2,4 mln PLN oraz skorygowanie wartości udziałów niekontrolujących rozpoznanych na spółce Matrix IT.

9. Zmiany danych porównywalnych

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

a. Zmiany wynikające z zastosowania MSSF 10

Zgodnie z nowym MSSF 10 inwestor, bez względu na charakter jego zaangażowania w inny podmiot, powinien każdorazowo analizować, czy jest spółką dominującą, biorąc pod uwagę jego wpływ na ten podmiot. MSSF 10 określa następujące trzy elementy kontroli:

- władzę nad podmiotem inwestycji;
- ekspozycję lub prawa do zmiennych zwrotów wypracowanych w wyniku zaangażowania w dany podmiot inwestycji (partycypacja w zwrocie lub stracie z inwestycji); oraz
- zdolność inwestora do sprawowania władzy w celu wpłynięcia na wysokość zwrotów wypracowywanych przez podmiot inwestycji.

Tylko po spełnieniu wszystkich trzech elementów definicji kontroli inwestor może uznać, że sprawuje kontrolę nad podmiotem inwestycji. Oceny kontroli dokonuje się na podstawie faktów i okoliczności, a wyciągnięty wniosek podlega weryfikacji, jeżeli wystąpią przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia zmiany w odniesieniu do co najmniej jednego z w/w elementów kontroli.

Jak zostało to opisane w punkcie II.4, w wyniku przeprowadzonej analizy w/w elementów kontroli, Grupa skłoniła, że pomimo braku bezwzględnej większości w głosach na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy spółki Sapiens International Corporation N.V. (dalej „Sapiens”) Grupa sprawuje kontrolę nad spółką Sapiens. Tym samym w wyniku zastosowania MSSF 10, Grupa dokonała przekształcenia danych porównywalnych (tj. danych na dzień 31 grudnia 2013 roku), tak jak gdyby kontrola nad spółką Sapiens w 2013 roku nigdy nie została utracona. W szczególności przekształcenie to wymagało wyeliminowania z rachunku zysków i strat kwoty wyniku jaki został

rozpoznany na utracie kontroli nad spółką Sapiens w 2013 roku oraz ujęcia przychodów i kosztów spółki Sapiens za pełen rok obrotowy 2013.

Niniejsza zmiana nie miała wpływu na poszczególne rodzaje przepływów w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku.

Zgodnie z MSSF 10, jeśli inwestor jest jednostką powiązaną z większością członków organu zarządzającego tej jednostki lub jej kluczowych członków kadry kierowniczej, takie powiązanie może również przedstawić dowód, że inwestor ma władzę nad podmiotem inwestycji.

Według Rady Międzynarodowych Standardów Rachunkowości takie powiązanie może wskazywać, że inwestor ma szczególne stosunki z daną inwestycją, co sugeruje, że inwestor posiada więcej niż bierne zainteresowanie inwestycją. W tym kontekście, zgodnie z MSSF 10 na więcej niż bierne zaangażowanie inwestora mogą wskazywać m.in. następujące przypadki:

- przedmiot inwestycji jest zarządzany przez kluczowych (byłych lub obecnych) członków kadry kierowniczej;
- znaczna część działalności przedmiotu inwestycji jest finansowana przez inwestora.

Grupa dokonała analizy swoich relacji z podmiotami powiązanymi przez kadrę zarządzającą i doszła do wniosku (patrz punkt II.4 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego), że zgodnie z MSSF 10, sprawuje kontrolę nad spółkami Asseco Resovia S.A. oraz Gdyński Klub Koszykówki Arka S.A.

W związku z wymogiem retrospektywnego zastosowania MSSF 10 Grupa przekształciła odpowiednio dane porównywalne, gdyż przeprowadzona analiza wykazała, że zgodnie z definicją kontroli zawartą w MSSF 10, oba podmioty były kontrolowane przez Grupę także na dzień 1 stycznia 2013 roku.

Retrospektywna konsolidacja wyników spółek Asseco Resovia S.A. oraz Gdyński Klub Koszykówki Arka S.A. spowodowało również następujące zmiany w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku:

- przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej uległy obniżeniu o 8,8 mln PLN; a

- przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej wzrosły o kwotę 7,3 mln PLN.

Tym samym zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku została obniżona o kwotę 1,5 mln PLN.

Ze względu na rodzaj działalności (działalność nie związana z informatyką) całość przychodów i kosztów operacyjnych obu klubów sportowych jest prezentowana przez Grupę odpowiednio w pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych.

b. Zmiany wynikające z zastosowania MSSF 11

Grupa posiada 50% udziałów w spółce E-mon Czarnogóra. Do dnia 31 grudnia 2013 roku spółka klasyfikowana była jako jednostka współzależna i zgodnie z polityką rachunkowości Grupy ujmowana była w skonsolidowanym sprawozdaniu metodą proporcjonalną. W związku z wejściem w życie MSSF 11 Wspólne przedsięwzięcia, mającym zastosowanie w Unii Europejskiej najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku i brakiem dalszej możliwości stosowania metody proporcjonalnej, spółka E-mon Czarnogóra została ujęta w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu metodą praw własności.

Metoda praw własności została zastosowana również retrospektywnie w danych porównywalnych za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku i 30 czerwca 2013 roku.

c. Zmiany wynikające z zakończenia procesu alokacji ceny nabycia

Tak jak zostało to opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku, w 2013 roku został zakończony proces rozliczania nabycia spółek Sigma Turcja (spółka zależna od Asseco South Eastern Europe) oraz spółki CommIT Technology Solutions Ltd (spółka zależna od Magic Software Enterprises Ltd). Zakończenie tych procesów wiązało się z koniecznością przekształcenia pewnych pozycji aktywów i zobowiązań na dzień 31 grudnia 2012 roku, tym samym przekształceniu podlegają również dane na dzień 30 czerwca 2013 roku.

Ponadto w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2014 roku, Grupa zakończyła proces alokacji ceny nabycia spółki R-Style Softlab, co

zostało szerzej opisane w punkcie 9 not objaśniających do niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Tym samym Grupa przekształciła dane bilansowe na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz na dzień 30 czerwca 2013 roku.

d. Zmiany wynikające z rozpoznaniem działalności zaniechanej (MSSF 5)

W dniu 27 czerwca spółka zależna, Asseco Central Europe a.s. podpisała umowę sprzedaży wszystkich akcji w spółce Slovanet a.s. Ponieważ działalność spółki Slovanet stanowiła odrębną linię biznesową Grupy – wyniki spółki Slovanet zostały zaprezentowane jako działalność zaniechana. Tym samym zgodnie z MSSF 5, odpowiedniemu przekształceniu uległy również dane porównywalne, tj. w okresach porównywalnych wyniki grupy Slovanet zostały pokazane jako działalność zaniechana.

W poniższych tabelach zaprezentowano wpływ powyższych zmian na dane porównywalne:

- dla bilansu na dzień 31 grudnia 2013 roku, 30 czerwca 2013 roku oraz na dzień 1 stycznia 2013 roku, oraz
- dla rachunku zysków i strat za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku.

Przekształcenie danych porównywalnych na dzień 31 grudnia 2013 roku:	Bilans na dzień 31 grudnia 2013 roku (badane) mln PLN	Korekta błędu mln PLN	Zmiana w wyniku procesu alokacji ceny nabycia w 2014 roku mln PLN	Zmiana w związku z zastosowaniem MSSF 10 mln PLN	Zmiana w związku z zastosowaniem MSSF 11 mln PLN	Przekształcony bilans na dzień 31 grudnia 2013 roku (badane, przekształcone) mln PLN
Aktywa trwałe	6 946,4	6,3	9,7	25,7	1,0	6 989,1
Rzeczowe aktywa trwałe	690,9	-	-	16,5	(0,2)	707,2
Wartości niematerialne	869,7	-	26,5	109,9	(0,1)	1 006,0
Nieruchomości inwestycyjne	32,9	-	-	-	-	32,9
Wartość firmy	4 670,6	6,3	(16,8)	375,7	-	5 035,8
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	495,8	-	-	(478,4)	1,4	18,8
Należności długoterminowe	27,1	-	-	8,0	-	35,1
Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	77,8	-	-	8,5	-	86,3
Aktywa finansowe	50,2	-	-	(7,2)	(0,1)	42,9
Rozliczenia międzyokresowe	31,4	-	-	(7,3)	-	24,1
Aktywa obrotowe	2 671,3	(21,2)	-	274,5	(1,5)	2 923,1
Zapasy	95,9	-	-	-	-	95,9
Rozliczenia międzyokresowe	93,0	-	-	(7,6)	-	85,4
Należności z tyt. dostaw i usług	1 155,1	(21,2)	-	71,3	(0,2)	1 205,0
Należności z tyt. podatku dochodowego od osób prawnych	38,3	-	-	0,8	-	39,1
Należności budżetowe	20,1	-	-	4,4	-	24,5
Pozostałe należności	388,5	-	-	3,7	-	392,2
Inne aktywa niefinansowe	26,4	-	-	-	-	26,4
Aktywa finansowe	97,6	-	-	(11,1)	(0,5)	86,0
Środki pieniężne	756,4	-	-	213,0	(0,8)	968,6
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	22,7	-	-	-	-	22,7
SUMA AKTYWÓW	9 640,4	(14,9)	9,7	300,2	(0,5)	9 934,9

Przekształcenie danych porównywalnych na dzień 31 grudnia 2013 roku:	Bilans na dzień 31 grudnia 2013 roku	Korekta błędu	Zmiana w wyniku procesu alokacji ceny nabycia w 2014 roku	Zmiana w związku z zastosowaniem MSSF 10	Zmiana w związku z zastosowaniem MSSF 11	Przekształcony bilans na dzień 31 grudnia 2013 roku
	(badane)					(badane, przekształcone)
	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN
Kapitał własny ogółem	7 264,6	(9,7)	4,4	165,8	(0,5)	7 424,6
Kapitał własny (Jednostka Dominująca)	5 318,0	(2,4)	4,4	(72,5)	-	5 247,5
Udziały niekontrolujące	1 946,6	(7,3)	-	238,3	(0,5)	2 177,1
Zobowiązania długoterm.	856,4	(5,2)	5,3	21,1	-	877,6
Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki, dłużne papiery wartościowe	365,3	-	-	-	-	365,3
Zobowiązania z tyt. leasingu	129,2	-	-	-	-	129,2
Zobowiązania finansowe	144,5	-	-	-	-	144,5
Rezerwy z tyt. odroczonego podatku dochodowego	110,8	(5,2)	5,3	9,4	-	120,3
Rezerwy	41,9	-	-	4,5	-	46,4
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	62,7	-	-	-	-	62,7
Pozostałe zobowiązania	2,0	-	-	7,2	-	9,2
Zobowiązania krótkoterm.	1 519,4	-	-	113,3	-	1 632,7
Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki, dłużne papiery wartościowe	163,1	-	-	0,3	-	163,4
Zobowiązania z tyt. leasingu	22,7	-	-	-	-	22,7
Zobowiązania finansowe	76,7	-	-	-	-	76,7
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	420,8	-	-	15,7	-	436,5
Zobowiązania z tyt. podatku dochodowego	19,6	-	-	1,4	-	21,0
Zobowiązania budżetowe	119,6	-	-	17,0	-	136,6
Pozostałe zobowiązania	251,4	-	-	12,6	-	264,0
Rezerwy	28,7	-	-	2,6	-	31,3
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	180,3	-	-	29,9	-	210,2
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	236,5	-	-	33,8	-	270,3
SUMA ZOBOWIĄZAŃ	2 375,8	(5,2)	5,3	134,4	-	2 510,3
SUMA PASYWÓW	9 640,4	(14,9)	9,7	300,2	(0,5)	9 934,9

Przekształcenie danych porównywalnych na dzień 30 czerwca 2013 roku:	Bilans na dzień 30 czerwca 2013 roku	Korekta błędu	Zmiana w wyniku procesu alokacji ceny nabycia w 2013 roku	Zmiana w związku z zastosowaniem MSSF 10	Zmiana w związku z zastosowaniem MSSF 11	Przekształcony bilans na dzień 30 czerwca 2013 roku
	(niebadane)					(niebadane, przekształcone)
	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN
Aktywa trwałe	7 150,0	6,9	3,4	(24,3)	1,2	7 137,2
Rzeczowe aktywa trwałe	720,4	-	-	0,6	(0,2)	720,8
Wartości niematerialne	1 006,9	-	1,2	-	(0,1)	1 008,0
Nieruchomości inwestycyjne	1,6	-	-	-	-	1,6
Wartość firmy	5 130,8	6,9	2,2	-	-	5 139,9
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	19,1	-	-	-	1,5	20,6
Należności długoterminowe	38,9	-	-	-	-	38,9
Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	93,5	-	-	-	-	93,5
Aktywa finansowe	99,5	-	-	(13,8)	-	85,7
Rozliczenia międzyokresowe	39,3	-	-	(11,1)	-	28,2
Aktywa obrotowe	2 706,8	(22,0)	-	(8,4)	(1,7)	2 674,7
Zapasy	108,2	-	-	-	-	108,2
Rozliczenia międzyokresowe	116,0	-	-	(8,8)	(0,5)	106,7
Należności z tyt. dostaw i usług	979,2	(22,0)	-	1,2	-	958,4
Należności z tyt. podatku dochodowego od osób prawnych	69,1	-	-	-	-	69,1
Należności budżetowe	20,0	-	-	0,9	-	20,9
Pozostałe należności	509,5	-	(36,0)	(0,5)	(0,1)	472,9
Inne aktywa niefinansowe	-	-	36,0	-	-	36,0
Aktywa finansowe	99,5	-	-	(1,8)	-	97,7
Środki pieniężne	805,3	-	-	0,6	(1,1)	804,8
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	9,4	-	-	-	-	9,4
SUMA AKTYWÓW	9 866,2	(15,1)	3,4	(32,7)	(0,5)	9 821,3

Przekształcenie danych porównywalnych na dzień 30 czerwca 2013 roku:	Bilans na dzień 30 czerwca 2013 roku (niebadane)	Korekta błędu	Zmiana w wyniku procesu alokacji ceny nabycia w 2013 roku	Zmiana w związku z zastosowaniem MSSF 10	Zmiana w związku z zastosowaniem MSSF 11	Przekształcony bilans na dzień 30 czerwca 2013 roku (niebadane, przekształcone)
	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN
Kapitał własny ogółem	7 445,0	(9,7)	(0,4)	(34,8)	(0,5)	7 399,6
Kapitał własny (Jednostka Dominująca)	5 257,1	(2,4)	-	-	-	5 254,7
Udziały niekontrolujące	2 187,9	(7,3)	(0,4)	(34,8)	(0,5)	2 144,9
Zobowiązania długoterm.	984,5	(5,4)	3,2	-	-	982,3
Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki, dłużne papiery wartościowe	425,1	-	-	-	-	425,1
Zobowiązania z tyt. leasingu	139,7	-	-	-	-	139,7
Zobowiązania finansowe	163,7	-	-	-	-	163,7
Rezerwy z tyt. odroczonego podatku dochodowego	154,4	(5,4)	3,2	-	-	152,2
Rezerwy	29,3	-	-	-	-	29,3
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	70,4	-	-	-	-	70,4
Pozostałe zobowiązania	1,9	-	-	-	-	1,9
Zobowiązania krótkoterm.	1 436,7	-	0,6	2,1	-	1 439,4
Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki, dłużne papiery wartościowe	143,8	-	-	0,5	-	144,3
Zobowiązania z tyt. leasingu	21,3	-	-	-	-	21,3
Zobowiązania finansowe	69,5	-	-	-	-	69,5
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	309,6	-	-	0,8	-	310,4
Zobowiązania z tyt. podatku dochodowego	21,9	-	-	-	-	21,9
Zobowiązania budżetowe	105,9	-	-	-	-	105,9
Pozostałe zobowiązania	204,5	-	0,9	0,2	-	205,6
Rezerwy	29,7	-	-	0,1	-	29,8
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	270,4	-	(0,3)	0,5	-	270,6
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	260,1	-	-	-	-	260,1
SUMA ZOBOWIĄZAŃ	2 421,2	(5,4)	3,8	2,1	-	2 421,7
SUMA PASYWÓW	9 866,2	(15,1)	3,4	(32,7)	(0,5)	9 821,3

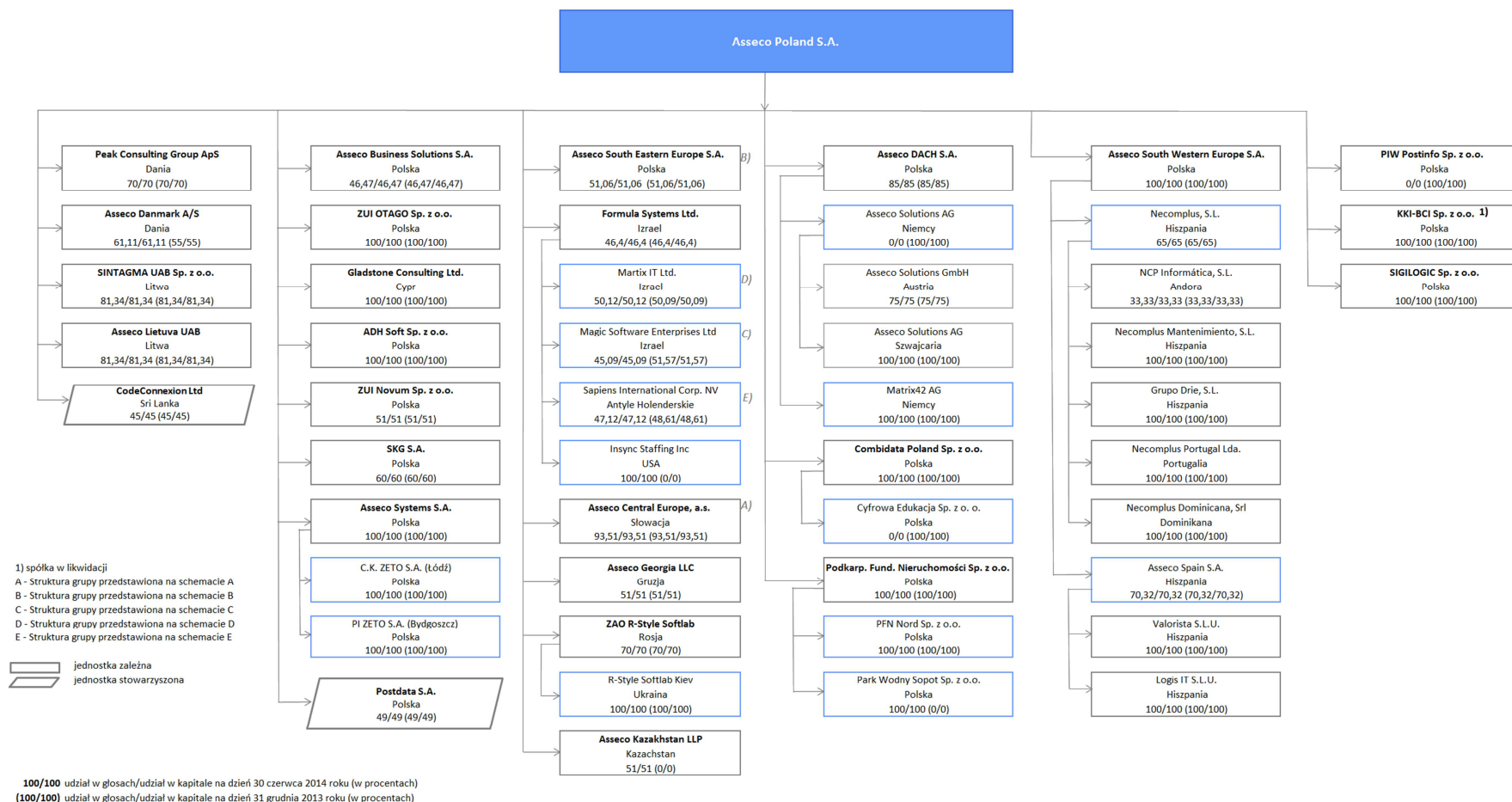
Przekształcenie danych porównywalnych dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego rachunku zysków i strat:	za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2013 roku (niebadane)	Korekta błędu	Zmiana w związku z retrospektywnym zastosowaniem MSSF 10	Zmiana w związku z retrospektywnym zastosowaniem MSSF 11	Działalność zaniechana	za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2013 roku (niebadane, przekształcone)
	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN
Przychody ze sprzedaży	2 784,4	(1,3)	-	(0,7)	(72,0)	2 710,4
Koszt własny sprzedaży	(2 053,7)	-	-	0,4	55,6	(1 997,7)
Zysk brutto ze sprzedaży	730,7	(1,3)	-	(0,3)	(16,4)	712,7
Koszty sprzedaży	(192,5)	-	4,6	-	10,9	(177,0)
Koszty ogólnego zarządu	(212,6)	-	-	-	2,6	(210,0)
Zysk netto ze sprzedaży	325,6	(1,3)	4,6	(0,3)	(2,9)	325,7
Poz. przychody operacyjne	5,6	-	5,2	-	(0,7)	10,1
Poz. koszty operacyjne	(2,8)	-	(10,9)	-	0,1	(13,6)
Zysk z działalności operacyjnej	328,4	(1,3)	(1,1)	(0,3)	(3,5)	322,2
Przychody finansowe	20,7	-	(0,4)	-	-	20,3
Koszty finansowe	(39,3)	-	-	-	1,1	(38,2)
Zysk przed opodatkowaniem i udziałem w wynikach jednostek stowarzyszonych z działalności kontynuowanej	309,8	(1,3)	(1,5)	(0,3)	(2,4)	304,3
Podatek dochodowy	(65,2)	0,4	-	-	0,9	(63,9)
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych	1,9	-	-	0,3	-	2,2
Zysk z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy	246,5	(0,9)	(1,5)	-	(1,5)	242,6
Działalność zaniechana						
Zysk z działalności zaniechanej za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	1,5	1,5
Zysk za okres sprawozdawczy	246,5	(0,9)	(1,5)	-	-	244,1
<i>w tym przypisany:</i>						
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	180,0	(0,2)	-	-	-	179,8
Udziałowcom niekontrolującym	66,5	(0,7)	(1,5)	-	-	64,3

Przekształcenie danych porównywalnych na dzień 1 stycznia 2013 roku:	Bilans na dzień 1 stycznia 2013 roku	Korekta błędu	Zmiana w wyniku procesu alokacji ceny nabycia w 2014 roku	Zmiana w związku z zastosowaniem MSSF 10	Zmiana w związku z zastosowaniem MSSF 11	Przekształcony bilans na dzień 1 stycznia 2013 roku
	(badane)					(badane, przekształcone)
	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN
Aktywa trwałe	6 791,8	6,4	3,4	(19,9)	1,0	6 782,7
Rzeczowe aktywa trwałe	686,2	-	-	0,6	(0,2)	686,6
Wartości niematerialne	936,7	-	1,2	-	(0,1)	937,8
Nieruchomości inwestycyjne	1,6	-	-	-	-	1,6
Wartość firmy	4 905,0	6,4	2,2	-	-	4 913,6
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	20,5	-	-	-	1,4	21,9
Należności długoterminowe	34,1	-	3,7	-	-	37,8
Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	98,7	-	(3,7)	-	-	95,0
Aktywa finansowe	81,3	-	-	(5,9)	(0,1)	75,3
Rozliczenia międzyokresowe	27,7	-	-	(14,6)	-	13,1
Aktywa obrotowe	2 847,6	(19,4)	-	(7,0)	(1,5)	2 819,7
Zapasy	77,2	-	-	-	-	77,2
Rozliczenia międzyokresowe	99,3	-	-	(10,2)	-	89,1
Należności z tyt. dostaw i usług	1 182,2	(19,4)	-	2,5	(0,2)	1 165,1
Należności z tyt. podatku dochodowego od osób prawnych	50,6	-	-	0,2	-	50,8
Należności budżetowe	16,6	-	-	0,2	-	16,8
Pozostałe należności	346,9	-	(27,5)	-	-	319,4
Inne aktywa niefinansowe	-	-	27,5	-	-	27,5
Aktywa finansowe	114,9	-	-	(1,8)	(0,5)	112,6
Środki pieniężne	959,9	-	-	2,1	(0,8)	961,2
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-	-
SUMA AKTYWÓW	9 639,4	(13,0)	3,4	(26,9)	(0,5)	9 602,4

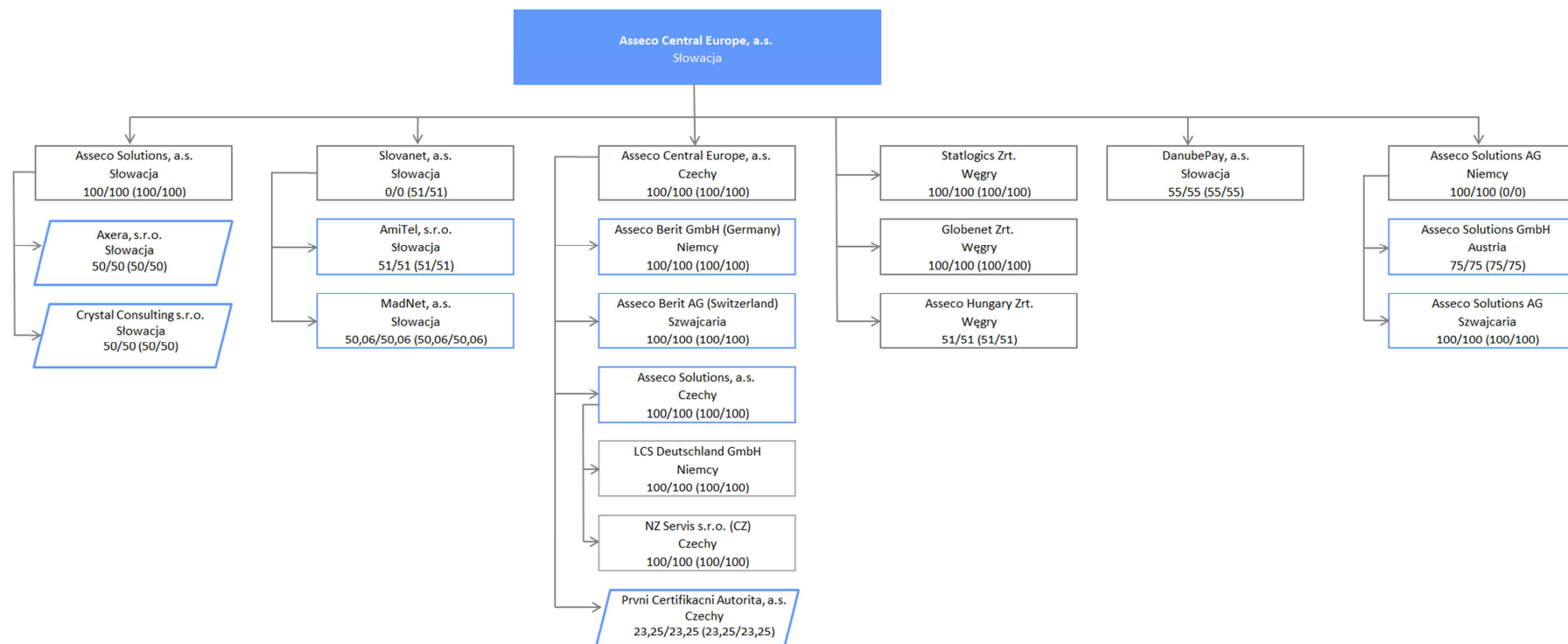
Przekształcenie danych porównywalnych na dzień 1 stycznia 2013 roku:	Bilans na dzień 1 stycznia 2013 roku (niebadane)	Korekta błędu	Zmiana w wyniku procesu alokacji ceny nabycia w 2014 roku	Zmiana w związku z zastosowaniem MSSF 10	Zmiana w związku z zastosowaniem MSSF 11	Przekształcony bilans na dzień 1 stycznia 2013 roku (badane, przekształcone)
	młn PLN	młn PLN	młn PLN	młn PLN	młn PLN	młn PLN
Kapitał własny ogółem	7 224,6	(8,1)	(0,4)	(33,2)	(0,5)	7 182,4
Kapitał własny (Jednostka Dominująca)	5 157,5	(2,0)	-	-	-	5 155,5
Udziały niekontrolujące	2 067,1	(6,1)	(0,4)	(33,2)	(0,5)	2 026,9
Zobowiązania długoterm.	893,4	(4,9)	3,2	(0,1)	-	891,6
Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki, dłużne papiery wartościowe	410,1	-	-	(0,1)	-	410,0
Zobowiązania z tyt. leasingu	138,5	-	-	-	-	138,5
Zobowiązania finansowe	144,3	-	-	-	-	144,3
Rezerwy z tyt. odroczonego podatku dochodowego	110,9	(4,9)	3,2	-	-	109,2
Rezerwy	25,2	-	-	-	-	25,2
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	63,1	-	-	-	-	63,1
Pozostałe zobowiązania	1,3	-	-	-	-	1,3
Zobowiązania krótkoterm.	1 521,4	-	0,6	6,4	-	1 528,4
Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki, dłużne papiery wartościowe	194,8	-	-	0,6	-	195,4
Zobowiązania z tyt. leasingu	20,3	-	-	-	-	20,3
Zobowiązania finansowe	42,0	-	-	-	-	42,0
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	359,1	-	-	4,5	-	363,6
Zobowiązania z tyt. podatku dochodowego	24,9	-	-	-	-	24,9
Zobowiązania budżetowe	143,3	-	-	0,1	-	143,4
Pozostałe zobowiązania	233,5	-	0,9	0,4	-	234,8
Rezerwy	33,3	-	-	0,1	-	33,4
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	208,8	-	(0,3)	0,7	-	209,2
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	261,4	-	-	-	-	261,4
SUMA ZOBOWIĄZAŃ	2 414,8	(4,9)	3,8	6,3	-	2 420,0
SUMA PASYWÓW	9 639,4	(13,0)	3,4	(26,9)	(0,5)	9 602,4

III. ORGANIZACJA I ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY KAPITAŁOWEJ ASSECO, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Poniższy graf przedstawia strukturę organizacyjną Grupy Asseco na dzień 30 czerwca 2014 roku oraz w okresie porównywalnym:



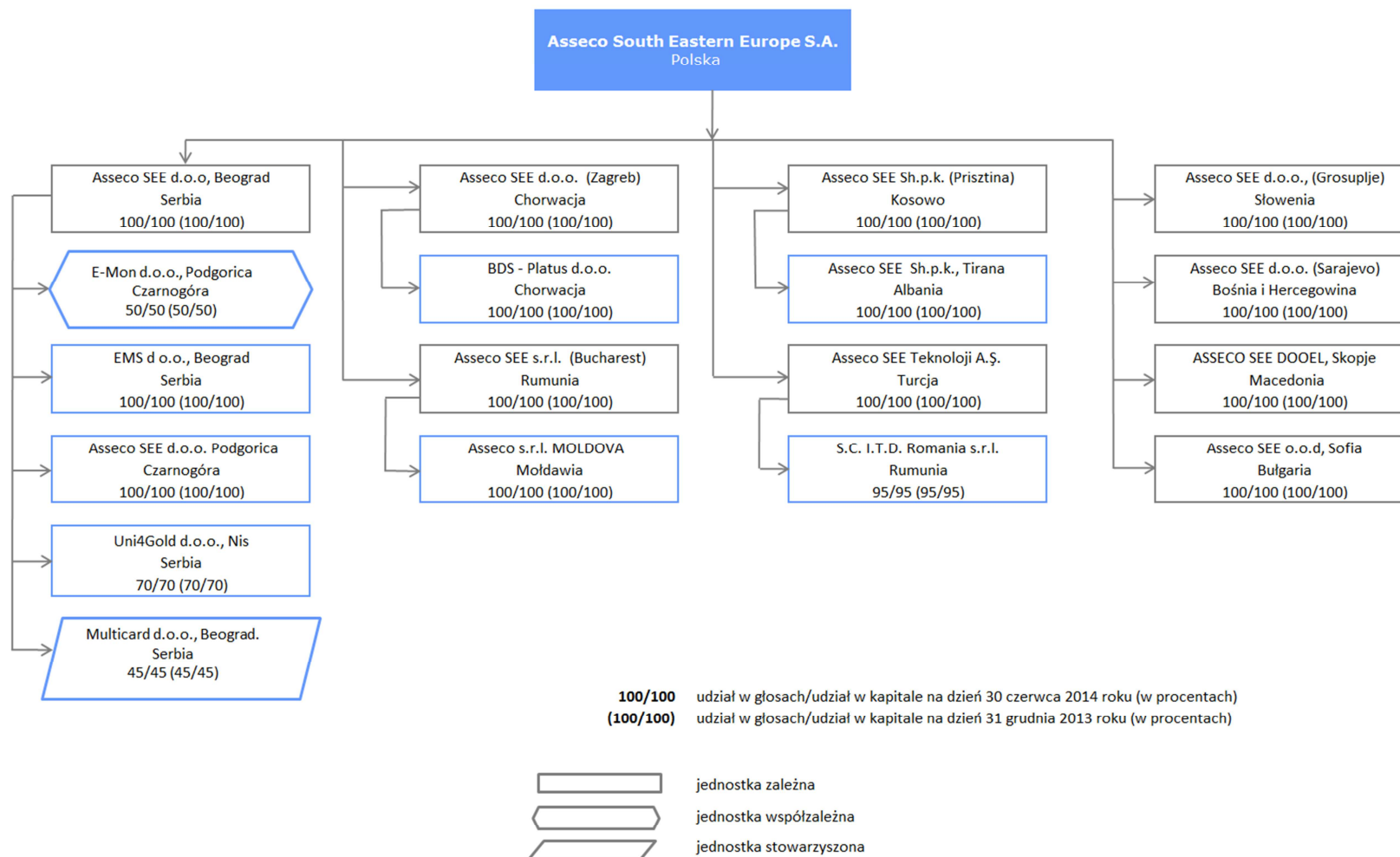
A. Struktura Grupy Kapitałowej Asseco Central Europe



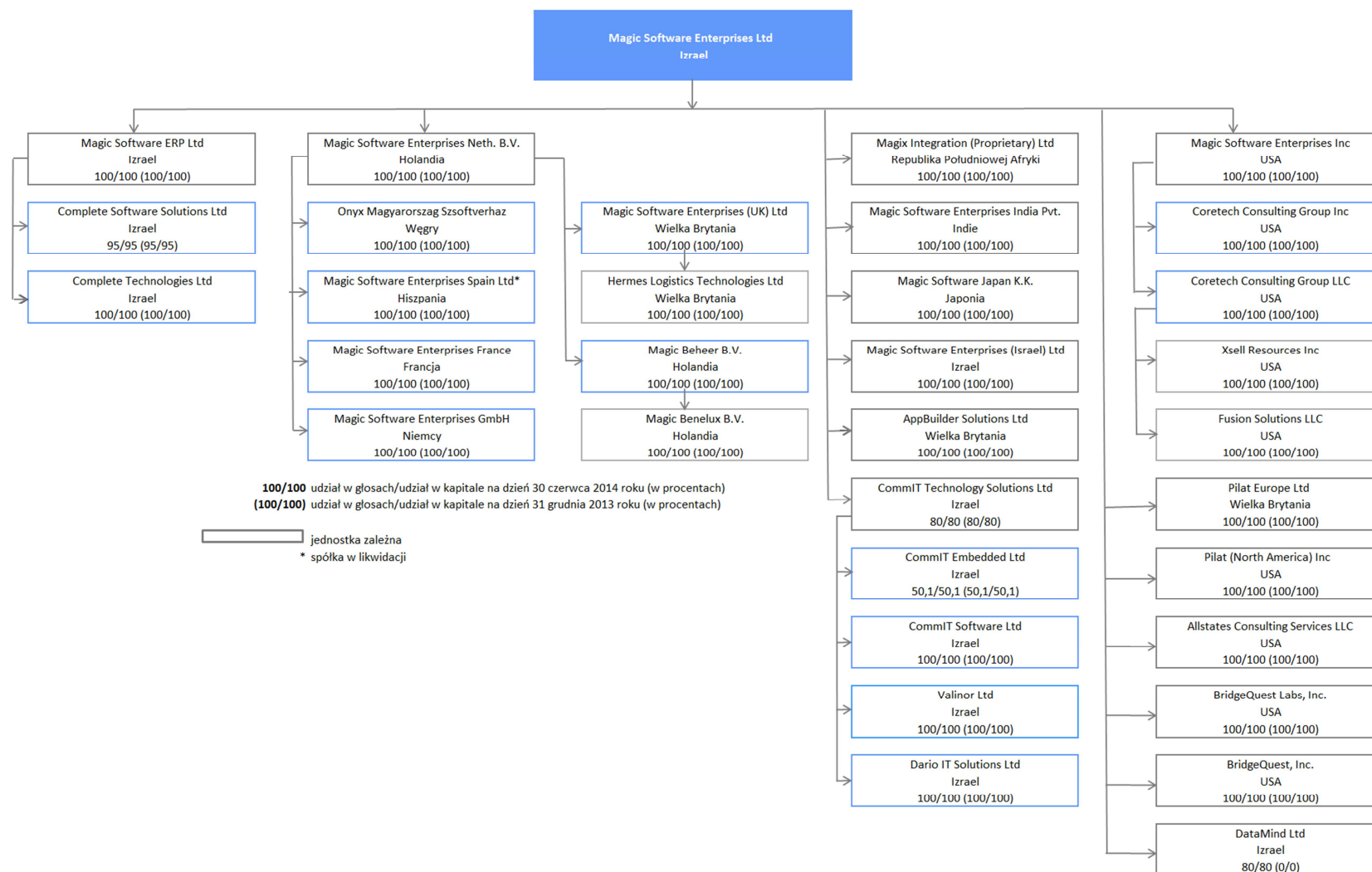
100/100 udział w głosach/udział w kapitale na dzień 30 czerwca 2014 roku (w procentach)
(100/100) udział w głosach/udział w kapitale na dzień 31 grudnia 2013 roku (w procentach)

□ jednostka zależna
 ▤ jednostka stowarzyszona

B. Struktura Grupy Kapitałowej Asseco South Eastern Europe



C. Struktura Grupy Magic Software Enterprises



D. Struktura Grupy Matrix IT

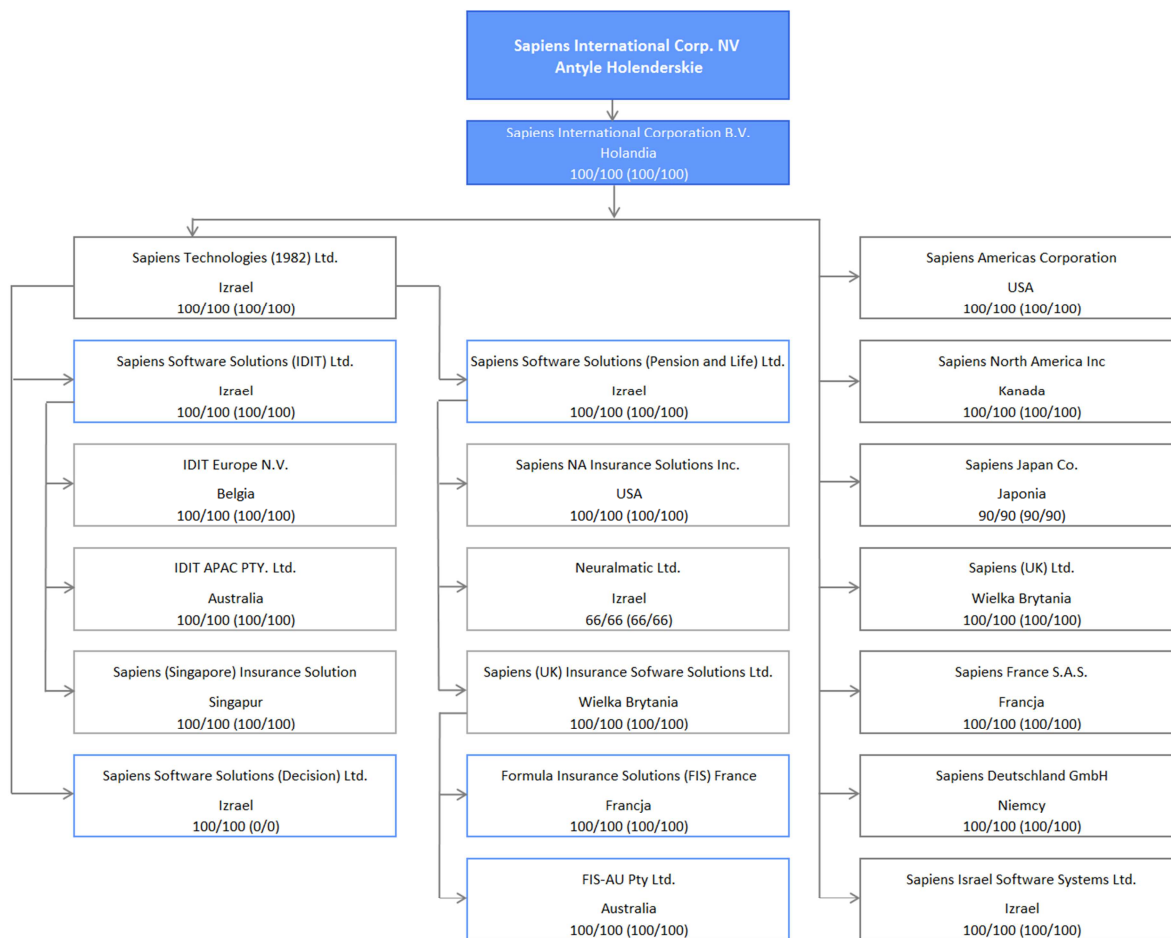
Matrix IT Ltd Izrael						
Tikshuv Systems in Education (Shacham) Ltd Izrael 100/100 (100/100)	Matrix IT Business System Ltd Izrael 100/100 (100/100)	Net-shore Ltd Izrael 100/100 (100/100)	Matrix IT Global Services Ltd Izrael 100/100 (100/100)	Hoshva Ltd Izrael 100/100 (100/100)	Matrix IT Global services Bulgaria Bulgaria 100/100 (100/100)	2Bsecure Ltd Izrael 100/100 (100/100)
Matrix IT Systems Development & Integration Izrael 100/100 (100/100)	A Soft Ltd Izrael 100/100 (100/100)	Matrix IT Training Ltd Izrael 100/100 (100/100)	Comprise Technologies Lts Izrael 100/100 (100/100)	Link 2B Ltd* Izrael 0/0 (100/100)	Xtivia Technologies Inc USA 100/100 (100/100)	2Bsecure USA Inc USA 100/100 (100/100)
Matrix IT Infrastructures And Communications Izrael 100/100 (100/100)	Matrix IT Software Products Ltd Izrael 100/100 (100/100)	IQ-SOFT John Bryce Ltd Węgry 100/100 (100/100)	John Bryce Training Ltd Izrael 100/100 (100/100)	Matrix IT Storage Software Ltd Izrael 100/100 (100/100)	Matrix IT Telecom Solutions Ltd Izrael 100/100 (100/100)	2BNet Ltd Izrael 100/100 (100/100)
Hi-Tech College Technology Training Ltd Izrael 100/100 (100/100)	Sintec Advanced Technologies Izrael 100/100 (100/100)	Tangram Soft Ltd Izrael 100/100 (100/100)	Matrix IT Software Industries Izrael 100/100 (100/100)	Effect Advanced Solutions Ltd Izrael 100/100 (100/100)	K.B.I.S Ltd Izrael 51/51 (51/51)	Cyber box Ltd Izrael 70/70 (70/70)
Hi-Tech Mediatech College (2002) Ltd Izrael 100/100 (100/100)	Matrix IT Systems Ltd Izrael 100/100 (100/100)	Tact System Testware Ltd Izrael 100/100 (100/100)	John Bryce Projects Ltd Izrael 100/100 (100/100)	Elon Software Systems Ltd* Izrael 0/0 (100/100)	Matrix IT E.R.P Solutions Ltd Izrael 100/100 (100/100)	Matrix Information Technology Global China Chiny 100/100 (100/100)
Matrix IT System Management Ltd Izrael 100/100 (100/100)	Matrix IT Software Services Ltd Izrael 100/100 (100/100)	Sigma Knowledge Inc. USA 100/100 (100/100)	Bashan Computer Systems Ltd Izrael 100/100 (100/100)	Matrix IT InterSystems Lts Izrael 100/100 (100/100)	JBT Cyprus Cypr 85/85 (85/85)	Exzac UK Ltd Wielka Brytania 100/100 (100/100)
Aluna Information Technologies Ltd Izrael 100/100 (100/100)	Matrix IT Computer Solutions Ltd Izrael 100/100 (100/100)	Tact Computer & Systems Ltd Izrael 100/100 (100/100)	Blue Education Ltd Izrael 100/100 (100/100)	Matrix IT Products & Services Ltd Izrael 100/100 (100/100)	Highview Ltd Izrael 100/100 (100/100)	Strategic Sales Systems Inc USA 100/100 (100/100)
Sintec Software Solutions (1996) Ltd * Izrael 0/0 (100/100)	Sibam Ltd Izrael 100/100 (100/100)	Heliogram Ltd Izrael 100/100 (100/100)	Net Brayce Ltd Izrael 100/100 (100/100)	Matrix IT Technologies (1997) Izrael 100/100 (100/100)	Beyond Ltd Izrael 100/100 (100/100)	Hoshen-Eliaiv System Engineering Ltd. Izrael 100/100 (0/0)
Matrix IT Medical Solutions Ltd Izrael 100/100 (100/100)	Matrix I Rap Ltd Izrael 100/100 (100/100)	Comsoft Export Ltd Izrael 100/100 (100/100)	Forsoft ERP Consulting Ltd Izrael 100/100 (100/100)	Tiltan Systems Engineering Ltd Izrael 36/36 (36/36)	Supra Ltd Izrael 100/100 (100/100)	Infinity Labs R&D Ltd Izrael 50,1/50,1 (0/0)
Matrix IT Integration & Infrastructures Ltd Izrael 100/100 (100/100)	Atreyu Peripheral Infr.s Ltd Izrael 100/100 (100/100)	Wincom Technologies Ltd* Izrael 0/0 (100/100)	Matrix Consulting Ltd Izrael 100/100 (100/100)	Novelia Ltd Izrael 100/100 (100/100)	Matrix IT Global Services Macedonia DOOEL Macedonia 100/100 (100/100)	Top Q (Aqua) Software Ltd Izrael 100/100 (0/0)
Matrix IT Infrast. And Comm. (1986) Ltd Izrael 100/100 (100/100)	Matrix Travel Solutions Ltd Izrael 100/100 (100/100)	Matrix IT Software Export Ltd * Izrael 100/100 (100/100)	Forsoft Export Ltd * Izrael 0/0 (100/100)	The Israel Management Center Izrael 100/100 (100/100)	Connect: The Knowledge Network Corp.* USA 100/100 (100/100)	
Matrix IT Multimedia Solutions Ltd Izrael 100/100 (100/100)	Matrix IT Advanced Inf. System Ltd Izrael 100/100 (100/100)	Blue IT Ltd Izrael 100/100 (100/100)	Sivan.com Ltd Izrael 100/100 (100/100)	Matchpoint IT Ltd Izrael 75/75 (75/75)	Exzac Inc. USA 100/100 (80/80)	
Periscope Enterpr. And Managment Ltd Izrael 100/100 (100/100)	Matrix IT Holdings Ltd Izrael 100/100 (100/100)	Sinfor Blue Ltd * Izrael 0/0 (100/100)	Doby Ofer Industrial Design Ltd Izrael 100/100 (100/100)	Babcom Ltd Izrael 50,1/50,1 (50,1/50,1)	Exzac HK Ltd* Hong Kong 100/100 (100/100)	
Minix Systems & Communications Ltd Izrael 100/100 (100/100)	Matrix BI Ltd Izrael 60/60 (60/60)		Netwise Applications Ltd Izrael 100/100 (100/100)			

100/100 udział w głosach/udział w kapitale na dzień 30 czerwca 2014 roku (w procentach)
(100/100) udział w głosach/udział w kapitale na dzień 31 grudnia 2013 roku (w procentach)

jednostka zależna
jednostka stowarzyszona

* spółka zlikwidowana
" spółka nieaktywna

E. Struktura Grupy Sapiens International



100/100 udział w głosach/udział w kapitale na dzień 30 czerwca 2014 roku (w procentach)
(100/100) udział w głosach/udział w kapitale na dzień 31 grudnia 2013 roku (w procentach)

jednostka zależna

Grupa posiada akcje/udziały w spółkach Bielpolsoft jv. i SoftTechnologies, które nie zostały objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Asseco z powodu braku jakiegokolwiek wpływu na te podmioty.

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2014 roku miały miejsce następujące zmiany w składzie Grupy:

Asseco Poland

Rejestracja połączenia Asseco Poland S.A. z PIW „POSTINFO” Sp. z o.o.

W dniu 2 stycznia 2014 roku zostało zarejestrowane połączenie ze spółką Przedsiębiorstwo Innowacyjno-Wdrożeniowe „POSTINFO” Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Połączenie nastąpiło na podstawie art. 492 § 1 pkt 1 KSH (połączenie przez przejęcie), przez przeniesienie całego majątku Postinfo (jako Spółki Przejmowanej) na Asseco Poland (jako Spółkę Przejmującą). W wyniku połączenia Postinfo zostało rozwiązane bez przeprowadzenia likwidacji.

Ponieważ Asseco Poland przed połączeniem posiadała 100% akcji/udziałów w kapitale zakładowym spółki, powyższe połączenie nie miało wpływu na niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

Nabycie udziałów w spółce Park Wodny Sopot Sp. z o.o.

W dniu 18 marca 2014 roku Prokom Investments S.A. zawarł z Podkarpackim Funduszem Nieruchomości Sp. z o.o. (dalej „PFN”) umowę sprzedaży 18 143 udziałów spółki Park Wodny Sopot Sp. z o.o. z siedzibą w Sopocie, stanowiących 98,34% udziału w kapitale zakładowym tej spółki i upoważnił PFN, aby w dacie zawarcia umowy sprzedaży całą cenę za udziały zapłacić z polecenia Prokom Investments na rzecz Asseco Poland tytułem przekazu. PFN przyjął przekaz i stał się bezpośrednio zobowiązany i odpowiedzialny względem Asseco.

Jako że Asseco Poland S.A. posiadało wobec PFN zobowiązanie wynikające z objęcia nowych udziałów spółki PFN, Asseco Poland i PFN zawarły w dniu 18 marca 2014 roku umowę potrącenia wzajemnych wierzytelności.

Na skutek tego Asseco Poland posiadając wobec PFN wierzytelność zaliczyło w całości na poczet spłaty wymagalnego zadłużenia spółki Prokom, a PFN posiadając wobec Asseco wierzytelność zaliczył w całości na objęcie i pokrycie nowych

udziałów, a tym samym obie wzajemne wierzytelności uległy potrąceniu.

Następnie, w dniu 27 maja 2014 roku PFN zawarł umowę nabycia pozostałych 307 udziałów spółki Park Wodny Sopot Sp. z o.o. z siedzibą w Sopocie, stanowiących 1,66% za cenę 0,3 mln PLN. Transakcja ta została rozliczona jako transakcja nabycia udziałów niekontrolujących.

Nabycie akcji spółki Asseco Kazakhstan LLP

W dniu 11 czerwca 2014 roku Asseco Poland podpisało umowę nabycia 51% udziałów w spółce informatycznej New Technology Integrator LLP z siedzibą w Ałmaty za cenę 1,0 mln USD. Po transakcji spółka zmieniła nazwę na Asseco Kazakhstan LLP.

Asseco Kazakhstan powstała w 2006 roku. Jej działalność obejmuje trzy linie biznesowe: bezpieczeństwo informatyczne, zarządzanie informacją oraz uruchamianie świadczenie usług w chmurze. Spółka obecnie koncentruje się głównie na sektorze publicznym oraz dużych przedsiębiorstwach w sektorze telekomunikacyjnym i energetycznym.

Nabycie akcji własnych przez spółkę Asseco Danmark

W dniu 11 kwietnia 2014 roku spółka Asseco Danmark nabyła 200 sztuk akcji własnych stanowiących 10% w kapitale zakładowym spółki. Cena wykupu niniejszego pakietu akcji wyniosła 1,4 mln PLN (2,4 mln DKK). W wyniku transakcji udział Jednostki Dominującej w kapitale zakładowym i głosach na walnym zgromadzeniu wzrósł z 55% do 61,11 %, tym samym transakcja została rozliczona w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jako transakcja nabycia udziałów niekontrolujących.

Ponieważ cena wykupu, była zbliżona do wartości bilansowej nabywanego udziału niekontrolującego, transakcja nie miała istotnego wpływu na skonsolidowany kapitał własny przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej.

Rejestracja połączenia Combidata Poland Sp. z o.o. z Cyfrowa Edukacja Sp. z o.o.

W dniu 3 czerwca 2014 roku zostało zarejestrowane połączenie spółki Combidata Poland Sp. z o.o. ze spółką Cyfrowa Edukacja Sp. z o.o. Połączenie nastąpiło na podstawie art. 492 § 1 pkt 1 KSH (połączenie przez przejęcie), przez przeniesienie całego majątku Cyfrowej Edukacji (jako Spółki Przejmowanej) na Combidata Poland (jako Spółkę Przejmującą). W wyniku połączenia Cyfrowa Edukacja została rozwiązana bez

przeprowadzenia likwidacji. Ponieważ przed połączeniem Grupa posiadała 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki Cyfrowa Edukacja, powyższe połączenie nie miało wpływu na niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

Asseco Central Europe

Nabycie przez Asseco Central Europe 100% udziałów spółki Asseco Solutions AG od spółki Asseco DACH S.A.

W dniu 9 stycznia 2014 roku spółka Asseco Central Europe nabyła 100% akcji w spółce Asseco Solutions AG z siedzibą w Niemczech od spółki Asseco DACH S.A.

Niniejsza transakcja została rozliczona jako transakcja nabycia udziałów niekontrolujących.

Asseco South Eastern Europe

Połączenie dwóch spółek ASEE Chorwacja oraz EŽR Chorwacja

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

Transakcja nie miała wpływu na niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

Matrix IT Ltd.

Realizacja opcji put na udziały niekontrolujące w spółce Exzac Inc.

W styczniu 2014 spółka Matrix IT nabyła, w ramach realizacji opcji put, wszystkie udziały niekontrolujące w spółce Exzac Inc. Transakcja opiewała na kwotę 5 mln USD, która została udziałowcom niekontrolującym wypłacona w gotówce.

Nabycie spółki Hoshen Eliav Engineering Systems Inc

W styczniu 2014 została zakończona transakcja, w której spółka Matrix IT nabyła 100 % udziałów w kapitale zakładowym spółki Hoshen Eliav Engineering Systems Inc. Firma koncentruje się na doradztwie dla firm ochroniarskich.

Nabycie spółki TopQ (Aqua) Software

W marcu 2014 roku spółka Matrix IT nabyła 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki TopQ (Aqua) Software. Nabyta spółka specjalizuje się w dostarczaniu narzędzi oraz automatyzacji procesów testowania oprogramowania.

Magic Software Enterprise Ltd. (dalej „Magic”)

Nabycie spółki DataMind Ltd.

W dniu 29 stycznia 2014 roku spółka Magic nabyła 80% akcji w spółce DataMind Ltd z siedzibą w Izraelu. Spółka specjalizuje się w dostarczaniu rozwiązań typu Business Intelligence głównie dla klientów w Europie i Ameryce Północnej.

Formula Systems Ltd (1985)

Emisja akcji przez spółkę Magic Software Enterprises Ltd. (dalej „Magic”)

W dniu 28 lutego 2014 roku spółka Magic zakończyła proces emisji 6 900 000 akcji po cenie 8,5 USD/akcję. Łączne wpływy z emisji wyniosły ok. 54,7 mln USD. Spółka zamierza przeznaczyć wpływy z emisji na ogólne cele biznesowe, w tym finansowanie kapitału pracującego oraz finansowanie potencjalnych akwizycji. W wyniku niniejszej emisji udział procentowy spółki Formula Systems (spółka zależna od Asseco Poland) w kapitale zakładowym i głosach na walnym zgromadzeniu spółki Magic spadł do poziomu ok. 45,1%.

Jak zostało to opisane w punkcie II.4, w wyniku przeprowadzonej analizy, Grupa skonkludowała, że pomimo braku bezwzględnej większości w głosach na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy spółki Magic Software Enterprises Ltd. istnieją inne przesłanki, które wskazują na to, że zgodnie z MSSF 10 kontrola nad spółką Magic nie została utracona.

Tym samym niniejsza transakcja została rozliczona jako transakcja na udziałach niekontrolujących i spowodowała wzrost udziału niekontrolującego o kwotę 145,5 mln PLN.

Nabycie spółki Insync Staffing Inc przez Formula Systems Ltd (1985)

W dniu 4 kwietnia 2014 roku Formula Systems nabyła spółkę Insync Staffing Inc, amerykańską firmę świadczącą usługi w zakresie konsultingu i outsourcingu zasobów ludzkich dla sektorów technologicznych oraz sektora usług profesjonalnych (tj. świadczących usługi w zakresie rachunkowości i finansów, administracji, obsługi klienta, opieki zdrowotnej, zarządzania zasobami ludzkimi, marketingu itp.). Cena nabycia wyniosła 4,5 mln USD. Zdaniem kierownictwa spółki Formula, nabycie to wzmocni dotychczasową obecność grupy na rynku amerykańskim oraz pozwoli na poszerzenie istniejącej bazy klientów o wiodące spółki z rankingu Fortune 500.

IV. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

Zgodnie z MSSF 8, segmentem operacyjnym jest dająca się wyodrębnić część działalności Grupy, 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 Grupie Asseco wyodrębnia się następujące segmenty sprawozdawcze (segment sprawozdawczy, to taki segment operacyjny, dla którego MSSF 8 wymaga dokonania ujawnień):

Rynek polski – segment obejmujący podmioty osiągające przychody głównie na rynku krajowym, którego wyniki są regularnie analizowane przez Zarząd Jednostki Dominującej jako główny organ decyzyjny. W skład tego segmentu wchodzi między innymi następujące podmioty: Asseco Poland, Asseco Business Solutions, Combidata, ZUI Novum, ADH Soft, ZUI Otago, Asseco Systems, CK ZETO, SKG, PI ZETO Bydgoszcz, Podkarpacki Fundusz Nieruchomości oraz Gladstone Consulting. Poszczególne podmioty wchodzące w skład segmentu oferują kompleksowe usługi informatyczne skierowane do szerokiego spektrum podmiotów działających w sektorze instytucji finansowych, przedsiębiorstw oraz instytucji publicznych.

Rynek południowo-wschodniej Europy – segment obejmuje spółki osiągające przychody przede wszystkim na rynkach: serbskim, rumuńskim, chorwackim, macedońskim oraz tureckim. Wyniki spółek wchodzących w skład tego segmentu są przedmiotem okresowej weryfikacji przez zarząd spółki Asseco South Eastern Europe. Skład segmentu jest tożsamy ze składem grupy Asseco South Eastern Europe. Wyniki segmentu jako całości są przedmiotem regularnej weryfikacji przez Zarząd Asseco Poland. Poszczególne podmioty wchodzące w skład segmentu oferują kompleksowe usługi informatyczne skierowane do szerokiego spektrum podmiotów działających przede wszystkim w sektorze instytucji finansowych.

Rynek środkowoeuropejski – segment obejmuje spółki osiągające przychody przede wszystkim na rynkach słowackim, czeskim oraz węgierskim. Wyniki spółek wchodzących w skład tego segmentu są przedmiotem okresowej weryfikacji przez zarząd spółki Asseco Central Europe. Skład segmentu jest tożsamy z grupą

Asseco Central Europe. Wyniki segmentu jako całości są przedmiotem regularnej weryfikacji przez Zarząd Asseco Poland. Grupa oferuje kompleksowe usługi informatyczne skierowane do szerokiego spektrum podmiotów działających w sektorze instytucji finansowych, przedsiębiorstw oraz instytucji publicznych.

Rynek izraelski – segment obejmuje spółki osiągające przychody przede wszystkim na rynkach Ameryki Północnej, Japonii oraz Bliskiego Wschodu, Europy i Afryki (region EMEA). Wyniki spółek wchodzących w skład tego segmentu są przedmiotem okresowej weryfikacji przez zarząd spółki Formula Systems, stąd skład segmentu jest tożsamy z grupą Formula Systems. Wyniki segmentu jako całości są przedmiotem regularnej weryfikacji przez Zarząd Asseco Poland.

Rynek zachodnioeuropejski – segment obejmujący spółki osiągające przychody przede wszystkim na rynkach krajów Europy zachodniej, tj. niemieckim, hiszpańskim, portugalskim oraz duńskim. Wyniki segmentu jako całości są przedmiotem regularnej weryfikacji przez Zarząd Asseco Poland. W skład tego segmentu wchodzi następujące podmioty: Matrix42, Asseco Spain, Asseco Danmark, Peak Consulting oraz Grupa Necomplus.

Rynek wschodnioeuropejski – segment obejmujący spółki osiągające przychody przede wszystkim na rynkach krajów Europy wschodniej. Wyniki segmentu jako całości są przedmiotem regularnej weryfikacji przez Zarząd Asseco Poland. W skład tego segmentu wchodzi następujące podmioty: R-Style Softlab, Asseco Georgia, Sintagma oraz Asseco Lietuva.

Przychody od żadnego z klientów Grupy nie przekraczały 10% przychodów ze sprzedaży wypracowanych przez Grupę w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2014 roku.

6 miesięcy do 30 czerwca 2014 (niebadane)	Rynek polski mln PLN	Rynek środkowoeurop. mln PLN	Rynek południowo- wschodniej Europy mln PLN	Rynek izraelski mln PLN	Rynek zachodnioeurop. mln PLN	Rynek wschodnioeurop. mln PLN	Eliminacje mln PLN	Razem mln PLN
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	812,1	222,7	219,5	1 376,4	219,8	62,5		2 913,0
Sprzedaż pomiędzy segmentami	2,1	0,2	0,8	-	0,1	-	(3,2)	-
Zysk/strata netto z działalności operacyjnej segmentu	152,1	25,9	18,3	85,8	14,4	(1,1)	(0,1)	295,3
Przychody z tytułu odsetek ¹	6,6	0,3	0,6	2,1	0,6	0,2	(1,2)	9,2
Koszty z tytułu odsetek ²	(7,6)	(0,4)	(0,6)	(13,2)	(0,7)	-	1,2	(21,3)
Podatek dochodowy	(36,8)	(6,3)	(2,5)	(16,8)	(3,4)	(0,1)	-	(65,9)
Pozycje niepieniężne:								
Amortyzacja (działalność kontynuowana)	(45,6)	(10,2)	(10,3)	(46,5)	(7,0)	(4,4)	1,2	(122,8)
Odpis z tytułu utraty wartości aktywów segmentu:	(0,7)	(0,9)	0,5	1,0	(0,2)	(0,8)	-	(1,1)
<i>odpis wartości firmy</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>odpis netto aktywów operacyjnych</i>	(0,7)	(0,9)	0,5	1,0	(0,2)	(0,8)	-	(1,1)
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych i współzależnych	1,0	0,9	0,2	(0,8)	0,2	-	-	1,5
Zysk/strata netto segmentu przypisany Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	131,5	29,0	8,2	6,8	8,2	(0,2)	(0,3)	183,2
Środki pieniężne z działalności operacyjnej ³	159,2	55,1	26,8	113,1	23,0	3,7	(1,2)	379,7
Wartość firmy	2 388,2	398,8	520,7	1 496,2	218,9	18,0	-	5 040,8

¹ Przychody odsetkowe od pożyczek udzielonych, papierów dłużnych, leasingu finansowego, należności handlowych oraz depozytów bankowych

² Koszty odsetkowe od kredytów, pożyczek, papierów dłużnych, leasingu finansowego oraz zobowiązań handlowych

³ Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed zapłaconym podatkiem dochodowym

6 miesięcy do 30 czerwca 2013 (przekształcone)	Rynek polski mln PLN	Rynek środkowoeurop. mln PLN	Rynek południowo- wschodniej Europy mln PLN	Rynek izraelski mln PLN	Rynek zachodnioeurop. mln PLN	Rynek wschodnioeurop. mln PLN	Eliminacje mln PLN	Razem mln PLN
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	809,1	185,8	212,9	1 252,9	236,6	13,1		2 710,4
Sprzedaż pomiędzy segmentami	2,1	0,3	0,4	0,3	-	-	(3,1)	-
Zysk/strata netto z działalności operacyjnej segmentu	180,7	29,0	18,6	81,5	13,1	0,2	(0,9)	322,2
Przychody z tytułu odsetek ¹	8,2	0,7	1,4	1,3	0,8	-	(1,0)	11,4
Koszty z tytułu odsetek ²	(9,2)	-	-	(10,3)	(1,1)	-	1,1	(19,5)
Podatek dochodowy	(37,6)	(6,4)	(5,2)	(11,5)	(3,2)	-	-	(63,9)
Pozycje niepieniężne:								
Amortyzacja (działalność kontynuowana)	(41,9)	(12,3)	(6,8)	(48,4)	(9,1)	(0,2)	(0,3)	(119,0)
Odpis z tytułu utraty wartości aktywów segmentu:	(1,1)	1,4	-	(3,0)	0,1	-	-	(2,6)
odpis wartości firmy	(1,1)	-	-	-	-			(1,1)
odpis netto aktywów operacyjnych	-	1,4	-	(3,0)	0,1			(1,5)
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych i współzależnych	1,1	0,8	0,3	(0,1)	0,1	-	-	2,2
Zysk/strata netto segmentu przypisany Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	129,3	23,5	7,8	12,7	7,3	0,1	(0,9)	179,8
Środki pieniężne z działalności operacyjnej ³	169,9	21,1	9,2	139,8	47,1	(2,9)	(0,3)	383,9
Wartość firmy	2 336,0	364,6	540,2	1 582,7	300,2	16,2	-	5 139,9

¹ Przychody odsetkowe od pożyczek udzielonych, papierów dłużnych, leasingu finansowego, należności handlowych oraz depozytów bankowych

² Koszty odsetkowe od kredytów, pożyczek, papierów dłużnych, leasingu finansowego oraz zobowiązań handlowych

³ Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed zapłaconym podatkiem dochodowym

V. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
1. Struktura przychodów ze sprzedaży i kosztów działalności operacyjnej

Przychody operacyjne i koszty działalności operacyjnej w okresach 3 i 6 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2014 roku oraz w okresach porównywalnych kształtowały się następująco:

	3 miesiące do 30 czerwca 2014 (niebadane) mln PLN	6 miesięcy do 30 czerwca 2014 (niebadane) mln PLN	3 miesiące do 30 czerwca 2013 (niebadane, przekształcone) mln PLN	6 miesięcy do 30 czerwca 2013 (niebadane, przekształcone) mln PLN
<i>Przychody ze sprzedaży według rodzaju</i>				
Oprogramowanie i usługi własne	1 201,4	2 343,9	1 139,2	2 222,2
Oprogramowanie i usługi obce	113,9	207,7	106,0	186,4
Sprzęt i infrastruktura	182,5	359,1	157,6	300,4
Pozostała sprzedaż	1,3	2,3	0,1	1,4
Razem	1 499,1	2 913,0	1 402,9	2 710,4
<i>Przychody ze sprzedaży według sektorów</i>				
Bankowość i finanse	528,6	1 020,5	498,5	981,8
Przedsiębiorstwa	581,7	1 161,7	553,4	1 045,1
Instytucje Publiczne	388,8	730,8	351,0	683,5
Razem	1 499,1	2 913,0	1 402,9	2 710,4
<i>Koszty działalności operacyjnej</i>				
Wartość odsprzedanych towarów i usług obcych	(255,3)	(485,5)	(232,0)	(420,4)
Świadczenia na rzecz pracowników	(698,3)	(1 380,8)	(630,5)	(1 231,7)
Amortyzacja*	(62,9)	(122,6)	(60,8)	(119,0)
Usługi obce	(202,2)	(379,2)	(158,8)	(317,5)
Pozostałe	(128,2)	(247,0)	(161,1)	(296,1)
Razem	(1 346,9)	(2 615,1)	(1 243,2)	(2 384,7)
Koszt własny sprzedaży	(1 142,0)	(2 204,8)	(1 040,8)	(1 997,7)
Koszty sprzedaży	(94,7)	(180,6)	(94,6)	(177,0)
Koszty ogólnego zarządu	(110,2)	(229,7)	(107,8)	(210,0)
Razem	(1 346,9)	(2 615,1)	(1 243,2)	(2 384,7)

*ponadto amortyzacja w wysokości 0,2 mln PLN została ujęta w pozostałej działalności operacyjnej.

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2014 roku pozostałe koszty działalności operacyjnej obejmowały przede wszystkim koszty podróży służbowych w wysokości 33,7 mln PLN oraz koszty utrzymania majątku i samochodów służbowych w wysokości 172,1 mln PLN. W okresie porównywalnym pozostałe koszty operacyjne zawierały głównie koszty podróży służbowych w wysokości 30,4 mln PLN, oraz koszty utrzymania majątku i samochodów służbowych w wysokości 143,0 mln PLN.

W ramach realizowanych umów z klientami, Grupa realizuje m.in. szereg kontraktów dotyczących outsourcingu procesów w obszarze płatności. Szacunki dotyczące łącznych przyszłych minimalnych przychodów (opłat wnoszonych przez klientów) z tytułu tych umów wynoszą:

- 15,4 mln PLN do roku,
- 38,8 mln PLN od roku do pięciu lat, oraz
- 2,0 mln PLN powyżej pięciu lat.

i. Koszty świadczeń na rzecz pracowników

	3 miesiące do 30 czerwca 2014 (niebadane) mln PLN	6 miesięcy do 30 czerwca 2014 (niebadane) mln PLN	3 miesiące do 30 czerwca 2013 (niebadane, przekształcone) mln PLN	6 miesięcy do 30 czerwca 2013 (niebadane, przekształcone) mln PLN
Wynagrodzenia	(578,3)	(1 132,7)	(513,1)	(998,2)
Koszty ubezpieczeń społecznych	(47,0)	(88,7)	(39,9)	(78,9)
Koszty świadczeń emerytalnych	(54,9)	(109,8)	(63,4)	(121,9)
Koszty transakcji z pracownikami rozliczanych w formie instrumentów kapitałowych	(3,9)	(10,3)	(4,5)	(9,1)
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	(14,2)	(39,3)	(9,6)	(23,6)
Koszty świadczeń pracowniczych ogółem	(698,3)	(1 380,8)	(630,5)	(1 231,7)

Przeciętne zatrudnienie w okresie sprawozdawczym w etatach pobierających wynagrodzenie, tj. zatrudnienie w etatach skorygowane (pomniejszone) o etaty, za które spółki Grupy nie wypłacają wynagrodzenia (np. urlop bezpłatny, urlop macierzyński, inne), z wyłączeniem spółek, których wyniki ujmowane są w pozostałej działalności operacyjnej lub w działalności zaniechanej, natomiast z uwzględnieniem spółek, które dołączyły do Grupy w trakcie okresu sprawozdawczego (skalkulowane proporcjonalnie do okresu ich konsolidacji), wynosi 17 433; w okresie porównywalnym wyniosło 15 784.

ii. Transakcje z pracownikami rozliczane w formie instrumentów kapitałowych

Koszty transakcji z pracownikami rozliczanych w formie instrumentów kapitałowych dotyczą programów, jakie zostały przyznane pracownikom i członkom kierownictwa spółek z grupy Formula Systems. Koszt z tytułu tych programów wyniósł w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2014 roku 10,3 mln PLN, a w okresie porównywalnym 9,1 mln PLN.

	6 miesięcy do 30 czerwca 2014 (niebadane) mln PLN	6 miesięcy do 30 czerwca 2013 (niebadane, przekształcone) mln PLN
Program dla kadry zarządzającej spółki Formula Systems	(7,6)	(5,2)
Program dla kadry zarządzającej i pracowników grupy Matrix IT	(0,5)	(1,8)
Program dla kadry zarządzającej i pracowników grupy Magic Software Enterprise	(0,5)	(0,6)
Program dla kadry zarządzającej i pracowników grupy Sapiens International Corporation	(1,7)	(1,5)
Razem koszty transakcji z pracownikami rozliczanych w formie instrumentów kapitałowych	(10,3)	(9,1)

W marcu 2012 roku, w związku z przedłużeniem kontraktu menedżerskiego pana Guy'a Bernstein'a (CEO spółki zależnej Formula Systems) rada dyrektorów spółki Formula Systems przyznała panu Bernstein'owi nowy plan opcyjny jednocześnie anulując poprzedni plan uprawniający go do objęcia 543 840 akcji zwykłych spółki Formula Systems, który został przyznany we wrześniu 2010 roku.

W ramach planu przyznanego w 2012 roku, CEO spółki Formula Systems jest uprawniony do otrzymania 1 122 782 sztuk opcji na akcje spółki Formula Systems. Warunkiem nabycia uprawnień do opcji w ramach tego planu jest pozostawanie przez CEO na stanowisku dyrektora spółki Formula Systems lub też przynajmniej jednej ze spółek bezpośrednio zależnych od spółki Formula Systems w okresie zdefiniowanym w planie opcyjnym. Bez względu jednak na gotowość CEO do objęcia wymienionych wyżej funkcji, wymagania uznaje się za spełnione także wtedy, gdy ich niespełnienie będzie wynikiem: bezpośredniej prośby skierowanej do CEO przez radę dyrektorów spółki Formula albo jakiegokolwiek innej bezpośrednio zależnej spółki lub też faktu, iż pełnienie wymienionych wyżej funkcji nie będzie możliwe z powodu istnienia przeszkód natury formalnej wynikających z obowiązującego prawa, regulaminu giełdy lub dokumentów korporacyjnych spółki Formula lub spółki zależnej, w której CEO miałby objąć stanowiska dyrektora.

Okres nabywania uprawnień zakończy się w grudniu 2019 roku, przy czym prawa do akcji będą nabywane etapami. Prawa do pierwszej transzy, w wysokości 6,25% opcji objętych programem (tj. 70 174 opcji) zostały już nabyte we wrześniu 2012 roku. Prawa do pozostałej puli opcji na akcje są nabywane kwartalnie począwszy od dnia 30 września 2012 roku. Tym samym, od dnia 30 września 2012 roku, co kwartał CEO nabywa prawo do 3,125% przyznanych opcji, tj. do 35 087 sztuk opcji. Cena wykonania każdej z opcji to 0,01 NIS. Zgodnie z warunkami planu wszystkie akcje, które zostaną wemitowane w wyniku wykonania opcji będą deponowane na rachunku powierniczym, a CEO spółki Formula Systems nie będzie mógł wykonywać prawa głosu ani zbyć objętych akcji do momentu, do którego akcje nie zostaną zwolnione z rachunku powierniczego. Tylko te akcje, co do których okres nabywania uprawnień już upłynął mogą być wydane panu Bernsteinowi przez powiernika.

W czerwcu 2013 roku wszystkie opcje zostały skonwertowane na akcje i jednocześnie zdeponowane na rachunku powierniczym. Na dzień konwersji, tj. na dzień 3 czerwca 2013 roku okres nabywania uprawnień do opcji był zakończony w odniesieniu do 175 435 opcji, a w odniesieniu do pozostałych 947 347 opcji, uprawnienia będą nabywane kwartalnie w okresie od 1 kwietnia 2013 roku do 31 grudnia 2019 roku. W wyniku emisji 1 122 782 akcji spółki Formula Systems, udział Asseco Poland w kapitale zakładowym spółki Formula Systems spadł z 50,19% do 46,36%.

Wszystkie wyemitowane akcje uczestniczą w dywidendzie i przysługuje z nich prawo głosu, przy czym prawo głosu z akcji zdeponowanych na rachunku powierniczym wykonuje powiernik (również z akcji, dla których okres nabywania uprawnień już upłynął). W myśl postanowień planu opcyjnego, tak długo jak akcje objęte programem opcyjnym są zdeponowane na rachunku powierniczym, powiernik wykonując prawo głosu z akcji oddaje głosy w proporcji do pozostałych głosów oddanych na walnym zgromadzeniu, tym samym nie wpływają na wynik głosowania.

W konsekwencji biorąc pod uwagę zasady głosowania powiernika oraz fakt, że na dzień 30 czerwca 2014 roku wszystkie 1 122 782 sztuki akcji były nadal zdeponowane na rachunku powierniczym, w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2014 roku Asseco Poland S.A. zachowało bezwzględną większość głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy spółki Formula Systems.

iii. 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	3 miesiące do 30 czerwca 2014 (niebadane) mln PLN	6 miesięcy do 30 czerwca 2014 (niebadane) mln PLN	3 miesiące do 30 czerwca 2013 (niebadane, przekształcone) mln PLN	6 miesięcy do 30 czerwca 2013 (niebadane, przekształcone) mln PLN
Odpis amortyzacyjny za rok wynikający z tabeli ruchu środków trwałych	z	(30,5)	(58,3)	(26,8)	(52,2)
Odpis amortyzacyjny za rok wynikający z tabeli ruchu wartości niematerialnych	g	(41,1)	(80,8)	(41,3)	(81,7)
Odpis amortyzacyjny za rok od nieruchomości inwestycyjnych		-	-	(0,1)	(0,2)
Odpis amortyzacyjny przeniesiony do pozostałej działalności operacyjnej		0,2	0,2	-	-
Odpis amortyzacyjny odniesiony bezpośrednio na pozostałe dochody całkowite		0,2	0,4	0,2	0,4
Pomniejszenie kosztu amortyzacji z tytułu rozliczenia dotacji do wewnętrznie wytworzonych licencji		2,1	3,2	1,2	3,0
Koszty amortyzacji ujęte w wyniku z działalności zaniechanej		6,2	12,6	5,9	11,6
Kapitalizacja kosztów amortyzacji w ramach realizowanych projektów rozwojowych		-	0,1	0,1	0,1
Razem odpis amortyzacyjny ujęty w kosztach działalności operacyjnej		(62,9)	(122,6)	(60,8)	(119,0)

2. Przychody i koszty finansowe

Struktura przychodów finansowych w okresach 3 i 6 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2014 roku oraz w okresach porównywalnych kształtowała się następująco:

Przychody finansowe	3 miesiące do 30 czerwca 2014 (niebadane) mln PLN	6 miesięcy do 30 czerwca 2014 (niebadane) mln PLN	3 miesiące do 30 czerwca 2013 (niebadane, przekształcone) mln PLN	6 miesięcy do 30 czerwca 2013 (niebadane, przekształcone) mln PLN
Przychody odsetkowe od pożyczek udzielonych, papierów dłużnych, leasingu finansowego, należności handlowych oraz depozytów bankowych	3,5	9,2	5,0	11,4
Pozostałe przychody odsetkowe	0,1	0,2	0,1	0,2
Różnice kursowe	0,5	1,0	0,4	2,2
Wycena/przeszacowanie aktywów finansowych i inwestycji kapitałowych na dzień bilansowy	-	28,1	0,1	0,3
Realizacja i/lub wycena aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	0,1	1,6	2,8
Przeszacowanie odroczonej płatności za pakiet kontrolny w spółkach zależnych	1,0	2,0	2,8	2,8
Pozostałe przychody finansowe	2,3	2,8	0,3	0,6
Przychody finansowe ogółem	7,4	43,4	10,3	20,3

W pozycji „Zyski z wyceny/przeszacowania aktywów finansowych i inwestycji kapitałowych” w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2014 roku Grupa ujęła przychody w wysokości 28,1 mln PLN z tytułu odwrócenia odpisów aktualizujących bony dłużne oraz inne należności od spółki Prokom Investments w związku z rozliczeniem należności przez Prokom. Ponadto, w związku z rozliczeniem należności przez Prokom, Grupa ujęła w przychodach odsetkowych wcześniej nierozpoznane odsetki od należności od Prokom w wysokości 3,0 mln PLN. Szczegóły dotyczące niniejszej transakcji zostały opisane w punktach 11 i 13 not objaśniających do niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Struktura kosztów finansowych w okresach 3 i 6 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2014 roku oraz w okresach porównywalnych kształtowała się następująco:

Koszty finansowe	3 miesiące do 30 czerwca 2014 (niebadane) mln PLN	6 miesięcy do 30 czerwca 2014 (niebadane) mln PLN	3 miesiące do 30 czerwca 2013 (niebadane, przekształcone) mln PLN	6 miesięcy do 30 czerwca 2013 (niebadane, przekształcone) mln PLN
Koszty odsetkowe od kredytów, pożyczek, papierów dłużnych, leasingu finansowego oraz zobowiązań handlowych	(10,7)	(21,3)	(9,3)	(19,5)
Pozostałe koszty odsetkowe	(1,2)	(2,3)	(1,1)	(2,3)
Różnice kursowe	(1,2)	(2,8)	(2,9)	(6,9)
Koszty związane z objęciem kontroli nad spółkami zależnymi	-	(0,4)	-	(3,7)
Wycena/przeszacowanie aktywów finansowych na dzień bilansowy	(0,4)	(0,4)	-	(0,4)
Realizacja i/lub wycena aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	(1,3)	(1,8)	(0,1)	(0,2)
Przeszacowanie odroczonej płatności za pakiet kontrolny w spółkach zależnych	0,7	(1,8)	0,3	(0,5)
Pozostałe koszty finansowe	(1,0)	(1,0)	(3,8)	(4,7)
Koszty finansowe ogółem	(15,1)	(31,8)	(16,9)	(38,2)

Dodatnie i ujemne różnice kursowe prezentowane są netto (jako nadwyżka dodatnich nad ujemnymi lub odwrotnie) na poziomie poszczególnych spółek zależnych.

Zyski/straty z przeszacowania odroczonej płatności za pakiet kontrolny w spółkach zależnych wynikają ze zmiany szacunków dotyczących odroczonej warunkowych zobowiązań z tytułu nabycia pakietu kontrolnego akcji/udziałów w spółkach zależnych.

3. Podatek dochodowy

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

	3 miesiące do 30 czerwca 2014 (niebadane) mln PLN	6 miesięcy do 30 czerwca 2014 (niebadane) mln PLN	3 miesiące do 30 czerwca 2013 (niebadane, przekształcone) mln PLN	6 miesięcy do 30 czerwca 2013 (niebadane, przekształcone) mln PLN
Bieżący podatek dochodowy oraz korekty lat ubiegłych	(30,9)	(55,4)	(21,1)	(35,7)
Odroczony podatek dochodowy	0,7	(10,5)	(11,7)	(28,2)
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	(30,2)	(65,9)	(32,8)	(63,9)

Efektywna stopa podatkowa w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2014 roku wyniosła 21,5% wobec 21,0% w okresie porównywalnym.

4. Działalność zaniechana

W dniu 27 czerwca 2014 roku spółka Asseco Central Europe, a.s. (dalej "ACE") podpisała umowę sprzedaży 51% akcji w spółce Slovanet, a.s. ze spółką SNET, która na dzień transakcji posiadała pozostałe 49% akcji w spółce Slovanet. W wyniku transakcji SNET stała się jedynym właścicielem akcji w spółce Slovanet. W wyniku niniejszej umowy, w dniu 27 czerwca 2014 roku kontrola nad spółką Slovanet została utracona.

Działalność spółki Slovanet reprezentowała odrębną ważną linię biznesową Grupy, tym samym zgodnie z MSSF 5, wyniki spółki Slovanet zostały zaklasyfikowane jako działalność zaniechana.

W ocenie kierownictwa Grupy następujące czynniki przyczyniły się do konkluzji, że działalność Slovanet reprezentowała ważną oraz odrębną linię biznesową Grupy:

- Slovanet specjalizował się w świadczeniu usług telekomunikacyjnych takich jak dostarczanie internetu, telewizji kablowej oraz usług telefonicznych klientom indywidualnym. Tego typu działalność nie jest prowadzona obecnie przez żadną inną spółkę Grupy, a Grupa nie zamierza w najbliższym czasie rozpoczynać działalności w tym obszarze;
- Wartość przychodów generowanych przez Slovanet przekraczała poziom 150 mln PLN rocznie, co stanowiło ok. 3% przychodów Grupy;
- Działalność Slovanet wymagała, w odróżnieniu od innych podmiotów w Grupie, istotnych inwestycji w kapitał obrotowy. Z tego powodu łączne zadłużenie Slovanet z tytułu otrzymanych kredytów oraz leasingu finansowego na dzień 30 czerwca 2014 roku wynosiło 49,9 mln PLN, co stanowiło ponad 5% łącznego zadłużenia Grupy.

Cena sprzedaży posiadanych przez ACE udziałów wyniosła 11 mln EUR i ma być płatna w trzech ratach. Pierwsza rata w wysokości 1 mln EUR została zapłacona w dniu transakcji, a pozostałe dwie mają być spłacone w ciągu trzech miesięcy od daty transakcji. Tym samym na dzień 30 czerwca 2014 roku, Grupa wykazała w pozostałych należnościach, należność ze sprzedaży akcji w byłych jednostkach zależnych (patrz punkt 14 not objaśniających do niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego).

Wartość sprzedanych aktywów netto w spółce Slovanet wyniosła 41,4 mln PLN (9,5 mln EUR), wartość udziału niekontrolującego wyniosła 18,1 mln PLN (4,4 mln EUR), a koszty związane z transakcją wyniosły 8,4 mln PLN (2,0 mln EUR). Tym samym zysk przed opodatkowaniem na sprzedaży spółki Slovanet wyniósł 13,8 mln PLN (3,3 mln EUR).

Szczegóły dotyczące wyników działalności zaniechanej za okres sprawozdawczy zaprezentowano w poniższej tabeli:

	6 miesięcy do 30 czerwca 2014 (niebadane) mln PLN	6 miesięcy do 30 czerwca 2013 (niebadane) mln PLN
Przychody ze sprzedaży	79,5	72,0
Koszt własny sprzedaży	(64,4)	(55,6)
Zysk brutto ze sprzedaży	15,1	16,4
Koszty sprzedaży	(10,7)	(10,9)
Koszty ogólnego zarządu	(2,6)	(2,6)
Zysk netto ze sprzedaży	1,8	2,9
Pozostałe przychody operacyjne	0,7	0,7
Pozostałe koszty operacyjne	(0,2)	(0,1)
Zysk z działalności operacyjnej	2,3	3,5
Przychody finansowe	-	-
Koszty finansowe	(0,9)	(1,1)
Zysk przed opodatkowaniem i udziałem w wynikach jednostek stowarzyszonych z działalności zaniechanej	1,4	2,4
Podatek dochodowy (bieżące i odroczone obciążenie podatkowe)	(0,7)	(0,9)
Wynik z działalności zaniechanej za okres sprawozdawczy	0,7	1,5
 Zysk na zbyciu działalności zaniechanej	13,8	n/d
Podatek od zysku na zbyciu działalności zaniechanej	(4,9)	n/d
Zysk netto z działalności zaniechanej za okres sprawozdawczy	9,6	1,5
Przypadający:		
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	8,7	0,8
Udziałowcom niekontrolującym	0,9	0,7
 Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej wygenerowane w ramach działalności zaniechanej	5,4	6,2
 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty przypisane działalności zaniechanej na dzień utraty kontroli *	(3,9)	n/d
 Zysk na jedną akcję (w PLN):		
Podstawowy z działalności zaniechanej za okres sprawozdawczy	0,11	0,01
Rozwodniony z działalności zaniechanej za okres sprawozdawczy	0,11	0,01

**Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień utraty kontroli nad spółką Slovanet były ujemne, ponieważ saldo kredytów odnawialnych stanowiących element zarządzania gotówką przewyższało saldo środków pieniężnych Slovanet.*

Ponieważ Grupa utraciła kontrolę nad spółką Slovanet przed dniem 30 czerwca 2014 roku, tym samym aktywa i zobowiązania spółki Slovanet nie zostały już ujęte w skonsolidowanym bilansie Grupy sporządzonym na dzień 30 czerwca 2014 roku. Wartości poszczególnych kategorii aktywów i zobowiązań spółki Slovanet, które na dzień utraty kontroli zostały wyłączone ze skonsolidowanego bilansu Grupy zostały zaprezentowane w poniższej tabeli:

Wartość bilansowa aktywów i zobowiązań spółki Slovanet na dzień utraty kontroli	(niebadane)
	mln PLN
Aktywa	
Rzeczowe aktywa trwałe	81,6
Wartości niematerialne	16,3
Wartość firmy	7,8
Należności z tytułu dostaw i usług	20,2
Pozostałe należności	0,7
Zapasy	0,7
Rozliczenia międzyokresowe	2,6
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	5,4
Aktywa razem	135,3
Zobowiązania	
Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki, dłużne papiery wartościowe	43,1
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	12,8
Zobowiązania finansowe	9,8
Pozostałe zobowiązania	4,3
Rozliczenia międzyokresowe przychodów i kosztów	21,0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2,9
Zobowiązania razem	93,9

5. Zysk przypadający na jedną akcję

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto przypadającego Akcjonariuszom Jednostki Dominującej za okres sprawozdawczy przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu sprawozdawczego.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto przypadającego Akcjonariuszom Jednostki Dominującej przez skorygowaną (o wpływ potencjalnych elementów rozwadniających) średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

W okresie sprawozdawczym jak i w okresie porównywalnym nie występowały elementy rozwadniające zysk przypadający na jedną akcję.

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

	3 miesiące do 30 czerwca 2014 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2014 (niebadane)	3 miesiące do 30 czerwca 2013 (niebadane, przekształcone)	6 miesięcy do 30 czerwca 2013 (niebadane, przekształcone)
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 przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej (w milionach PLN) za okres sprawozdawczy z działalności kontynuowanej	78,4	174,5	87,3	179,0
Zysk na jedną akcję (w PLN) ze skonsolidowanego zysku z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy	0,94	2,10	1,05	2,16
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej (w milionach PLN) za okres sprawozdawczy	86,5	183,2	87,5	179,8
Zysk na jedną akcję (w PLN) ze skonsolidowanego zysku netto za okres sprawozdawczy	1,04	2,21	1,05	2,17

6. Informacja dotycząca wypłaconej dywidendy

W 2014 roku Jednostka Dominująca wypłaciła dywidendę za 2013 rok. Decyzją Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Asseco Poland S.A., podjętą w dniu 12 maja 2014 roku, część zysku netto za rok obrotowy 2013 w kwocie 215,8 mln PLN została przeznaczona na wypłatę dywidendy, która w przeliczeniu na jedną akcję wyniosła 2,60 PLN. Pozostała kwota zysku netto w wysokości 64,5 mln PLN została przeznaczona na kapitał zapasowy. Dzień dywidendy został ustalony na dzień 21 maja 2014 roku, a dzień wypłaty dywidendy na dzień 5 czerwca 2014 roku.

W 2013 roku Jednostka Dominująca wypłaciła dywidendę za 2012 rok. Decyzją Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Asseco Poland S.A., podjętą w dniu 24 kwietnia 2013 roku, część zysku netto za rok obrotowy 2012 w kwocie 200,0 mln PLN została przeznaczona na wypłatę dywidendy, która w przeliczeniu na jedną akcję wyniosła 2,41 PLN. Pozostała kwota zysku netto w wysokości 123,7 mln PLN została przeznaczona na kapitał zapasowy. Dzień dywidendy został ustalony na dzień 20 maja 2013 roku, a dzień wypłaty dywidendy na dzień 4 czerwca 2013 roku.

7. Rzeczowe aktywa trwałe

Zmiana wartości netto rzeczowych aktywów trwałych w okresie 6 miesięcy zakończonym w dniu 30 czerwca 2014 roku oraz w okresie porównywalnym wynikała z następujących ruchów:

	6 miesięcy do 30 czerwca 2014 (niebadane) mln PLN	6 miesięcy do 30 czerwca 2013 (niebadane, przekształcone) mln PLN
Wartość netto środków trwałych na początek okresu	707,2	686,6
Zwiększenia stanu, z tytułu:	162,0	86,0
zakup i modernizacji	66,0	55,7
objęcia kontroli nad spółkami zależnymi*	89,5	25,7
leasingu finansowego	4,1	4,6
przeniesienia z zapasów	2,4	-
Zmniejszenia stanu, z tytułu:	(142,8)	(66,8)
odpisu amortyzacyjnego za okres sprawozdawczy	(58,3)	(52,2)
utruty kontroli nad spółkami zależnymi**	(81,6)	(5,2)
sprzedaży i likwidacji	(2,9)	(9,4)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	0,5	15,0
Wartość netto środków trwałych na dzień 30 czerwca	726,9	720,8

*w tym 86,9 mln PLN to wartość rzeczowych aktywów trwałych w spółce Park Wodny Sopot Sp. z o.o.

** Sprzedaż udziałów w spółce Slovanet a.s.; transakcja została szerzej opisana w punkcie 4 not objaśniających do niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

8. Wartości niematerialne

Zmiana wartości netto wartości niematerialnych w okresie 6 miesięcy zakończonym w dniu 30 czerwca 2014 roku oraz w okresie porównywalnym wynikała z następujących ruchów:

	6 miesięcy do 30 czerwca 2014 (niebadane) mln PLN	6 miesięcy do 30 czerwca 2013 (niebadane, przekształcone) mln PLN
Wartość netto wartości niematerialnych na początek okresu	1 006,0	937,8
Zwiększenia stanu, z tytułu:	44,3	104,2
zakup i modernizacji	3,7	12,4
objęcia kontroli nad spółkami zależnymi	5,6	53,0
kapitalizacji kosztów realizowanych projektów rozwojowych*	35,0	38,8
Zmniejszenia stanu, z tytułu:	(98,1)	(81,7)
odpisu amortyzacyjnego za okres sprawozdawczy	(80,8)	(81,7)
sprzedaży i likwidacji	(1,0)	-
utruty kontroli nad spółkami zależnymi**	(16,3)	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	11,5	47,7
Wartość netto wartości niematerialnych na dzień 30 czerwca	963,7	1 008,0

*w tym 6,3 mln PLN w ramach rynku polskiego, 4,7 mln PLN w ramach rynku Europy południowo-wschodniej, 16,1 mln PLN w ramach rynku izraelskiego, 5,0 mln PLN w ramach rynku wschodnioeuropejskiego oraz 2,9 mln PLN w ramach rynku zachodnioeuropejskiego.

** Sprzedaż udziałów w spółce Slovanet a.s.; transakcja została szerzej opisana w punkcie 4 not objaśniających do niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

9. Wartość firmy

Wartość firmy powstała na objęciu kontroli nad jednostkami zależnymi jest na potrzeby testu z tytułu utraty wartości alokowana przez Grupę w następujący sposób:

- do grupy ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne w postaci segmentu, lub
- do poszczególnych jednostek zależnych, lub
- do segmentów zidentyfikowanych w Jednostce Dominującej (tj. segment "Bankowość i finanse", "Administracja Publiczna", "Przedsiębiorstwa" lub "Infrastruktura").

W poniższej tabeli zaprezentowano wartość firmy na dzień 30 czerwca 2014 roku oraz w okresach porównywalnych ze wskazaniem, do jakiego typu ośrodka wypracowującego przepływy pieniężne została ona przypisana:

	30 czerwca 2014 roku (niebadane) mln PLN	31 grudnia 2013 roku (badane, przekształcone) mln PLN	30 czerwca 2013 roku (niebadane, przekształcone) mln PLN
grupy spółek stanowiące segment	919,5	855,5	904,8
Grupa Asseco Central Europe	398,8	338,5	364,6
Grupa Asseco South Eastern Europe	520,7	517,0	540,2
poszczególne spółki zależne lub grupy spółek zależnych (węższe niż segment)	2 026,8	2 084,7	2 193,2
Rynek izraelski (Grupa Formula Systems), w tym:	1 496,2	1 487,4	1 582,7
Magic Software Enterprises Ltd	493,7	488,5	524,2
Matrix IT Ltd	620,9	623,2	653,1
Sapiens International Corporation N.V.	381,6	375,7	405,4
Rynek zachodnioeuropejski, w tym:	218,9	287,5	300,2
Asseco Solutions A.G. ³⁾	-	69,3	72,3
Matrix42 A.G.	153,7	153,2	160,0
Asseco Spain S.A.	17,8	17,7	18,5
Necomplus S.L.	15,9	15,9	16,6
Asseco Danmark A/S ¹⁾	31,5	31,4	32,8
Rynek wschodnioeuropejski, w tym:	18,0	18,4	16,2
Sintagma UAB Sp. z o.o. ²⁾	15,6	15,5	16,2
Asseco Georgia LLC	2,4	2,9	n/d
Rynek polski, w tym:	293,7	291,4	294,1
Asseco Business Solutions S.A.	172,3	172,3	172,1
Grupa Combidata Polska Sp. z o.o.	36,1	36,1	36,1
Gladstone Consulting Ltd	29,2	29,1	32,0
ADH-Soft Sp. z o.o.	4,2	4,2	4,2
ZUI OTAGO Sp. z o.o.	22,0	22,0	22,2
ZUI Novum Sp. z o.o.	0,3	0,3	0,3
C.K. Zeto Łódź S.A.	3,1	3,1	3,1
SKG S.A.	4,4	4,4	4,4
P.I. Zeto Bydgoszcz S.A.	19,9	19,9	19,7
Park Wodny Sopot Sp. z o.o.	2,2	n/d	n/d
segmenty operacyjne zidentyfikowane w Jednostce Dominującej	2 094,5	2 095,6	2 041,9
Wartość firmy przypisana do segmentu "Bankowość i Finanse" ⁴⁾	917,4	918,5	864,8
Wartość firmy przypisana do segmentu "Administracja Publiczna"	916,4	916,4	916,4
Wartość firmy przypisana do segmentu "Przedsiębiorstwa"	129,7	129,7	129,7
Wartość firmy przypisana do segmentu "Infrastruktura"	131,0	131,0	131,0
	5 040,8	5 035,8	5 139,9

¹⁾ wartość firmy powstała na nabyciu spółek Asseco Danmark oraz Peak Consulting.

²⁾ wartość firmy powstała na nabyciu spółek Sintagma UAB oraz Asseco Lietuva UAB.

³⁾ w związku z przesunięciem spółki Asseco Solutions A.G. w ramach struktury Grupy Asseco (spółka w dniu 9 stycznia 2014 rok została sprzedana do Asseco Central Europe a.s. przez spółkę Asseco Dach S.A.), wartość firmy powstała na nabyciu spółki Asseco Solutions A.G. została zaalokowana na dzień 30 czerwca 2014 roku do grupy Asseco Central Europe.

⁴⁾ Wartość firmy powstała na nabyciu spółki R-Style Softlab została zaalokowana do ośrodka generującego przepływ pieniężny w postaci segmentu „Bankowość i Finanse” zidentyfikowanego w Jednostce Dominującej. Zgodnie z oczekiwaniami kierownictwa Grupy to właśnie segment „Bankowość i Finanse” powinien odnieść największe korzyści z tytułu synergii uzyskanej w wyniku transakcji dzięki sprzedaży produktów tego segmentu klientom R-Style Softlab.

W okresie 6 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2014 roku wystąpiły następujące zmiany wartości firmy z konsolidacji (w tabeli wyszczególniono tylko te składowe, dla których wystąpiła zmiana):

Wartość firmy wg alokacji po segmentach sprawozdawczych:	Wartość firmy na początek okresu (badane, przekształcone) mln PLN	Przesunięcia pomiędzy segmentami mln PLN	Zwiększenia w wyniku objęcia kontroli mln PLN	Zmniejszenie w wyniku utraty kontroli mln PLN	Różnice kursowe (+/-) mln PLN	Wartość firmy na koniec okresu (niebadane) mln PLN
<i>Rynek polski</i>						
Park Wodny Sopot Sp. z o.o.	n/d	-	2,2	-	-	2,2
Gladstone Consulting Ltd	29,1	-	-	-	0,1	29,2
Wartość firmy przypisana do segmentu "Bankowość i finanse"	918,5	-	-	-	(1,1)	917,4
<i>Rynek środkowoeuropejski</i>						
Grupa Asseco Central Europe	338,5	69,3	-	(7,8)	(1,2)	398,8
<i>Rynek południowo-wschodniej Europy</i>						
Grupa Asseco South Eastern Europe	517,0	-	-	-	3,7	520,7
<i>Rynek izraelski</i>						
Magic Software Enterprises Ltd	488,5	-	2,4	-	2,8	493,7
Matrix IT Ltd	623,2	-	7,1	-	(9,4)	620,9
Sapiens International Corporation N.V.	375,7	-	-	-	5,9	381,6
<i>Rynek zachodnioeuropejski</i>						
Asseco Solutions A.G.	69,3	(69,3)	-	-	-	-
Matrix42 A.G.	153,2	-	-	-	0,5	153,7
Asseco Spain S.A.	17,7	-	-	-	0,1	17,8
Asseco Danmark A/S	31,4	-	-	-	0,1	31,5
<i>Rynek wschodnioeuropejski</i>						
Sintagma UAB Sp. z o.o.	15,5	-	-	-	0,1	15,6
Asseco Georgia LLC	2,9	-	-	-	(0,5)	2,4
Razem zmiany		-	11,7	(7,8)	1,1	

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2014 roku wpływ na saldo wartości firmy z konsolidacji miały następujące transakcje:

i. Park Wodny Sopot Sp. z o.o.

W dniu 18 marca 2014 roku została zawarta umowa sprzedaży udziałów spółki Park Wodny Sopot Sp. z o.o. między Podkarpackim Funduszem Nieruchomości Sp. z o.o. (dalej „PFN”) a spółką Prokom Investments. Zgodnie z jej postanowieniami PFN nabył 18 143 udziałów spółki Park Wodny Sopot Sp. z o.o. stanowiących 98,34% udziału w kapitale zakładowym tej spółki za cenę w łącznej kwocie 39,6 mln PLN.

Na dzień 30 czerwca 2014 roku proces alokowania ceny nabycia nie został jeszcze przez Grupę zakończony. Tym samym w okresie 12 miesięcy od daty nabycia, tj. do marca 2015 roku wartość firmy rozpoznana na nabyciu spółki Park Wodny Sopot Sp. z o.o. może ulec zmianie.

Wartość tymczasowa możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań spółki Park Wodny Sopot Sp. z o.o. na dzień objęcia kontroli przedstawia się następująco:

	Wartości tymczasowe na dzień nabycia (niebadane) mln PLN
Nabywane aktywa	
Rzeczowe aktywa trwałe	86,9
Należności handlowe i pozostałe	0,6
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0,3
Pozostałe aktywa	0,5
Razem aktywa	88,3
Nabywane zobowiązania	
Kredyty bankowe	36,1
Rezerwy	4,0
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7,1
Zobowiązania handlowe i pozostałe	2,8
Rozliczenia międzyokresowe	0,3
Razem zobowiązania	50,3
Wartość aktywów netto	38,0
Wartość udziałów niekontrolujących	0,6
Nabywany procent kapitału zakładowego	98,34%
Cena nabycia	39,6
Wartość firmy na dzień nabycia	2,2

Ze względu na rodzaj działalności (działalność nie związana z informatyką) całość przychodów i kosztów operacyjnych Parku Wodnego Sopot jest przez Grupę prezentowana odpowiednio w pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych.

ii. Akwizycje w ramach grupy Matrix IT

W styczniu 2014 została zakończona transakcja, w której spółka Matrix IT nabyła 100 % udziałów w kapitale zakładowym spółki Hoshen Eliav Systems Engineering Ltd. za około 2,6 mln NIS w gotówce. Firma koncentruje się na doradztwie dla firm ochroniarskich. Część ceny nabycia została ustalona na zasadach zapłaty warunkowej zastrzeżonej osiągnięciem wyznaczonych celów na poziomie zysku brutto w przeciągu trzech najbliższych lat. Na datę sporządzenia niniejszego sprawozdania wycena spółki nie została jeszcze zakończona – tymczasowo przyjęto, że nadwyżka ceny nabycia nad aktywami netto spółki w kwocie 3,5 mln NIS zostanie w części równej 705 tys. NIS zaklasyfikowana jako wartości niematerialne nabyte w ramach połączenia, a reszta powiększy wartość firmy. Zgodnie z wyceną do wartości godziwej, wartość zobowiązania warunkowego powstałego wskutek tej transakcji na dzień nabycia wyniosła 757 tys. NIS.

W marcu 2014 roku spółka Matrix IT nabyła 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki TopQ (Aqua) Software za około 4 mln NIS w gotówce. Nabyta spółka specjalizuje się w dostarczaniu narzędzi oraz automatyzacji procesów testowania oprogramowania. Część ceny nabycia spółki została ustalona jako zapłata warunkowa z zastrzeżeniem osiągnięcia określonego celu na poziomie zysku brutto w latach przyszłych. Na datę sporządzenia niniejszego sprawozdania wycena spółki nie została jeszcze zakończona. Tymczasowo, zgodnie z najlepszą oceną zarządu, przyjęto, że nadwyżka ceny nabycia nad aktywami netto w kwocie 4,2 mln NIS zostanie alokowania w następujący sposób: kwota 1,4 mln NIS na wartości niematerialne, a pozostała część na wartość firmy. Zgodnie z wyceną do wartości godziwej wartość zobowiązania warunkowego powstałego wskutek tej transakcji na dzień nabycia wyniosła 222 tys. NIS.

W lutym 2014 roku spółka Matrix IT nabyła 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki Infinity Labs R&D za kwotę 0,96 mln NIS, z czego kwota 0,03 mln NIS została zapłacona w dniu dokonania transakcji, natomiast pozostała kwota tj. 0,84 mln NIS została zdeponowana na rachunku powiernika, który jest zobowiązany do wypłaty tej kwoty w siedmiu równych ratach. Nabyta spółka specjalizuje się w zakresie tzw. 'przetwarzania bez granic' (z ang. pervasive computing) oraz szkoleniu pracowników jeszcze na etapie ich edukacji w zamian za ich zobowiązanie do pracy u określonego klienta z branży IT po zakończeniu studiów.

iii. Nabycie spółki DataMind Ltd.

W dniu 29 stycznia 2014 roku grupa Magic Software Enterprise Ltd. nabyła 80% udziałów w spółce DataMind Ltd. za cenę, która nie przekroczy kwoty 2,6 mln NIS. Cena nabycia składa się z części stałej, która została zapłacona w dniu transakcji w wysokości 1,8 mln NIS oraz odroczonej warunkowej płatności, która jest uzależniona od wypracowania przez spółkę DataMind uzgodnionych wyników na poziomie operacyjnym w latach 2014-2015. Zgodnie z wyceną do wartości godziwej, wartość zobowiązania warunkowego powstałego wskutek tej transakcji na dzień nabycia wyniosła 0,8 NIS.

iv. Nabycie spółki InSync Staffing Inc przez Formula Systems Ltd (1985)

W dniu 4 kwietnia 2014 roku Formula Systems nabyła spółkę Insync Staffing Inc, amerykańską firmę świadczącą usługi w zakresie konsultingu i outsourcingu zasobów ludzkich dla sektorów technologicznych oraz sektora usług profesjonalnych (tj. świadczących usługi w zakresie rachunkowości i finansów, administracji, obsługi klienta, opieki zdrowotnej, zarządzania zasobami ludzkimi, marketingu itp). Cena nabycia wyniosła 13,7 mln PLN (4,5 mln USD). Zdaniem kierownictwa spółki Formula, nabycie to wzmocni dotychczasową obecność grupy na rynku amerykańskim oraz pozwoli na poszerzenie istniejącej bazy klientów o wiodące spółki z rankingu Fortune 500.

Na dzień 30 czerwca 2014 roku proces alokowania ceny nabycia nie został jeszcze przez Grupę zakończony, przy czym wstępna alokacja ceny nabycia wykazała, że wartość godziwa nabytych aktywów i zobowiązań jest zbliżona do zapłaconej ceny, tym samym na dzień 30 czerwca 2014 roku, Grupa nie rozpoznała wartości firmy na nabyciu spółki InSync.

v. Zakończenie procesu alokacji ceny nabycia spółki R-Style Softlab

W dniu 2 lipca 2013 roku Asseco Poland S.A. nabyła 70% akcji w spółce ZAO R-Style Softlab z siedzibą w Moskwie (www.eng.r-style.com). Akcje zostały nabyte od spółki Eransor Finance Limited zarejestrowanej w Nikozji na Cyprze.

Całkowity koszt transakcji wyniósł 28 mln USD (92,9 mln PLN).

Dodatkowo, umowa nabycia akcji spółki R-Style Softlab przyznała obu stronom (tj. udziałowcom niekontrolującym oraz Asseco Poland S.A.) odpowiednio opcję sprzedaży/kupna wszystkich udziałów niekontrolujących. Opcje będą mogły być wykonane w okresie siedmiu miesięcy począwszy od dnia 1 maja 2016 roku, a cena wykonania jest uzależniona od wyników, jakie spółka R-Style Softlab wypracuje w latach 2013-2015.

Udział niekontrolujący został dla tej transakcji wyceniony zgodnie z procentowym udziałem akcjonariuszy niekontrolujących w wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania aktywów netto jednostki przejmowanej.

Na dzień 30 czerwca 2014 roku Grupa zakończyła proces alokowania ceny nabycia.

Wartość firmy rozpoznana na nabyciu spółki R-Style Softlab została oszacowana na podstawie wartości godziwych możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych, które na dzień objęcia kontroli przedstawiały się następująco:

	Wartości godziwe na dzień nabycia (niebadane) mln RUB	Wartości godziwe na dzień nabycia (niebadane) mln PLN
Nabywane aktywa		
Rzeczowe aktywa trwałe	9,5	1,0
Wartości niematerialne	717,5	72,5
Należności handlowe	59,5	6,0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	59,0	6,0
Pozostałe aktywa	36,6	3,7
Razem aktywa	882,1	89,2
Nabywane zobowiązania		
Zobowiązania handlowe	121,5	12,3
Rozliczenia międzyokresowe	3,0	0,3
Rezerwa z tyt. podatku odroczonego	125,8	12,7
Pozostałe zobowiązania	156,1	15,8
Razem zobowiązania	406,4	41,1
Wartość aktywów netto	475,7	48,1
Wartość udziałów niekontrolujących	142,7	14,4
Nabywany procent kapitału zakładowego	70%	70%
Cena nabycia	919,7	92,9
Wartość firmy na dzień nabycia	586,7	59,2

Główną przyczyną występowania różnic między wartością godziwą i wartością księgową nabytych aktywów netto, jest:

- wartość godziwa rozpoznanych na dzień nabycia następujących wartości niematerialnych:

Typ wartości niematerialnej	wartość brutto na dzień objęcia kontroli		okres ekonomicznej użyteczności
	mln RUB	mln PLN	
Relacje z klientami	410,0	41,4	10.5 -13.5
Wytworzone wew. oprogramowanie	186,0	18,8	8.5-10.5
Portfel zamówień	33,0	3,3	0.7
Razem	629,0	63,5	

- rezerwa z tytułu podatku odroczonego rozpoznana w związku z wyceną powyższych aktywów o wartości 12,7 mln PLN.

Wartość firmy powstała na nabyciu spółki R-Style Softlab została zaalokowana do ośrodka generującego przepływy pieniężne w postaci segmentu „Bankowość i Finanse” zidentyfikowanego w Jednostce Dominującej. Zgodnie z oczekiwaniami kierownictwa Grupy to właśnie segment „Bankowość i Finanse” powinien odnieść największe korzyści z tytułu synergii uzyskanej w wyniku transakcji dzięki sprzedaży produktów tego segmentu klientom R-Style Softlab.

10. Testy z tytułu utraty wartości

Zgodnie z polityką Grupy, Zarząd Jednostki Dominującej dokonuje na dzień 31 grudnia corocznego testu na utratę wartości ośrodków lub grup ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne, do których przypisana jest wartość firmy lub/i wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania. Na każdy śródroczny dzień bilansowy Zarząd Jednostki Dominującej dokonuje jedynie przeglądu przesłanek wskazujących na możliwość wystąpienia trwałej utraty wartości ośrodków, 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 lub grupy ośrodków wypracowującego przepływy pieniężne również na śródroczny dzień bilansowy. Zasady przeprowadzania testu z tytułu utraty wartości w okresach śródrocznych są spójne z tymi, które są stosowane przy testie na dzień 31 grudnia.

Przeprowadzenie testu z tytułu utraty wartości wymaga oszacowania wartości odzyskiwalnej ośrodka lub grupy ośrodków, do których przypisana jest wartość firmy.

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).

Na dzień 30 czerwca 2014 roku jak i w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2014 roku, kapitalizacja giełdowa Asseco Poland utrzymywała się na poziomie poniżej wartości księgowej aktywów Grupy. Sytuacja ta została przez Zarząd Asseco uznana za czynnik wskazujący na możliwość utraty wartości ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne, do których przypisana jest wartość firmy.

Do spółek/grup notowanych na aktywnym rynku należą: Asseco Central Europe a.s., Asseco Business Solutions S.A., Magic Software Enterprises Ltd, Matrix IT Ltd, Sapiens International Corporation N.V. oraz Asseco South Eastern Europe S.A.

W poniższej tabeli zaprezentowano porównanie wartości rynkowej z wartością bilansową ośrodka wypracowującego przepływy pieniężne dla spółek/grup notowanych na aktywnym rynku na dzień 30 czerwca 2014 roku:

	Asseco Central Europe a.s.	Asseco South Eastern Europe S.A.	Asseco Business Solutions S.A.	Magic Software Enterprises Ltd	Matrix IT Ltd	Sapiens International Corporation N.V.
30 czerwca 2014 (niebadane)	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN
wartość bilansowa ośrodka	526,2	690,6	210,7	689,1	1 037,2	473,2
wartość godziwa	342,8	402,2	382,3	1 007,9	1 092,8	1 157,3
nadwyżka (+)/niedobór(-) wartości godziwej nad wartością księgową	(183,4)	(288,4)	171,6	318,8	55,6	684,1

Dla ośrodków, których wartość bilansowa przewyższa wartość godziwą (tj. dla Asseco Central Europe oraz Asseco South Eastern Europe), Grupa dokonała przeglądu założeń testu jaki został przeprowadzony na dzień 31 grudnia 2013 roku i stwierdziła, że:

- realna stopa dyskontowa, jaką należałoby zastosować do wyliczenia wartości bieżącej oszacowanych przepływów pieniężnych (czyli szacunek średnioważonego kosztu kapitału) na dzień 30 czerwca 2014 roku nie przekroczyłaby poziomu odpowiednich stóp granicznych dla żadnego z ośrodków, jakie zostały oszacowane w ramach analizy wrażliwości wyników testu przeprowadzonego na dzień 31 grudnia 2013 roku;
- przepływy finansowe dla poszczególnych ośrodków, jakie zostały zastosowane w modelu wartości użytkowej na dzień 31 grudnia 2013 roku bazowały na budżetach poszczególnych ośrodków na 2014 rok; realizacja budżetu przez poszczególne spółki/grupy notowane na aktywnym rynku za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2014 roku nie wskazuje na ryzyko niezrealizowania budżetów rocznych.

W związku z powyższym, nadwyżka wartości użytkowej zidentyfikowanych ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne nad ich wartością bilansową pozostaje znaczna.

Tym samym stwierdzono, że nie występuje konieczność przeprowadzania śródrocznego testu na utratę wartości ośrodków, którymi są spółki/grupy notowane na aktywnym rynku.

W przypadku ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne, którymi są spółki nienotowane na aktywnym rynku, przesłanką wskazującą na możliwość utraty wartości ośrodka mogą być niższe wyniki finansowe niż te, które zostały założone w ostatnim corocznym teście na utratę wartości lub istotny wzrost stóp dyskontowych wynikający ze zmian parametrów rynkowych wykorzystywanych do oszacowania wartości tych stóp (w tym stopy wolne od ryzyka, poziom inflacji).

W tej grupie, na dzień 30 czerwca 2014 roku przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości zidentyfikowano dla następujących spółek: Combidata Poland Sp. z o.o., Necomplus S.L., Gladstone Consulting Ltd, Z.U.I. Otago Sp. z o.o., CK Zeto S.A., ADH Soft Sp. z o.o oraz Asseco Georgia LLC. W każdym przypadku przesłanką jest konieczność obniżenia prognoz przyszłych wyników, w związku z wypracowaniem w pierwszym półroczu 2014 roku wyników niższych niż zakładano przy teście jaki został przeprowadzony na dzień 31 grudnia 2013 roku.

W efekcie przeprowadzonego testu na utratę wartości stwierdzono, że na dzień 30 czerwca 2014 roku nie wystąpiła konieczność utworzenia odpisu z tytułu utraty wartości inwestycji w jednostki zależne.

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

- zastosowanej realnej stopy dyskonta dla okresu rezydualnego, tj. dla przepływów po 2018 roku;
- średniorocznej efektywnej stopy zmiany tzw. wolnych przepływów pieniężnych w okresie prognozy, tj. w latach 2014-2018;

jako czynnika wpływającego na wartość odzyskiwalną ośrodka wypracowującego przepływy pieniężne, przy założeniu braku zmian pozostałych czynników. Wyniki przeprowadzonej analizy zostały zestawione w poniższej tabeli:

	Wartość bilansowa ośrodka mln PLN	Stopa dyskontowa		Średnia efektywna stopa dla przepływów pieniężnych	
		zastosowana w modelu dla okresu rezydualnego %	graniczna %	zastosowana w modelu dla okresu rezydualnego %	graniczna %
Combidata Poland Sp. z o.o.	52,5	8,3%	12,2%	(3,7%)	(8,0%)
Necomplus S.L.	47,3	9,1%	18,6%	29,2%	14,9%
Gladstone Consulting Ltd	32,1	9,7%	10,5%	12,6%	9,8%
Z.U.I. Otago Sp. z o.o.	31,2	8,3%	∞	29,6%	(3,5%)
CK Zeto S.A.	30,6	10,1%	16,1%	0,4%	(1,8%)
ADH-Soft Sp. z o.o.	6,1	10,1%	∞	11,6%	(20,8%)
Asseco Georgia LLC	5,5	16,7%	23,2%	8,6%	0,3%

∞ -oznacza, że wartość graniczna stopy dyskonta dla okresu rezydualnego jest większa niż 100%.

11. Jednostki z istotnymi udziałami niekontrolującymi

W punkcie III niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zaprezentowano informacje dotyczące jednostek, w których Grupa posiada mniej niż 100% udział w kapitale zakładowym, wraz ze wskazaniem nazw tych jednostek, kraju w którym są one zarejestrowane oraz informacją o udziale Grupy w ich kapitale zakładowym oraz głosach na walnym zgromadzeniu.

W ocenie Zarządu, jednostkami z indywidualnie istotnymi udziałami niekontrolującymi są: Asseco South Eastern Europe S.A., Asseco Business Solutions S.A., Magic Software Enterprises Ltd, Matrix IT Ltd oraz Sapiens International Corporation N.V. W przypadku pozostałych jednostek z udziałami niekontrolującymi,

wartość indywidualnego udziału niekontrolującego nie przekraczała 2% wartości salda udziałów niekontrolujących, tym samym nie zostały one uznane za jednostki z istotnymi udziałami niekontrolującymi.

W poniższych tabelach zaprezentowano wybrane dane finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2014 roku oraz na dzień 30 czerwca 2014 roku dotyczące jednostek, w których występuje indywidualnie istotny udział niekontrolujący. Dane te nie zawierają wyłączeń transakcji wzajemnych.

	za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2014 roku (niebadane)						
	Asseco South Eastern Europe S.A.	Asseco Business Solutions S.A.	Magic Software Enterprises Ltd	Matrix IT Ltd	Sapiens International Corporation N.V.	Pozostałe indywidualnie nieistotne	Razem
	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN
Przychody ze sprzedaży	220,3	70,3	249,2	876,5	229,9	549,6	
Zysk z działalności operacyjnej	18,3	15,5	31,1	49,3	19,9	36,5	
Zysk za okres sprawozdawczy	16,1	13,1	24,8	31,4	18,8	29,0	
Zysk za okres sprawozdawczy przypadający udziałowcom niekontrolującym	7,9	7,0	19,8	24,2	14,7	(4,7)	68,9
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	24,0	16,3	42,8	35,3	38,7	39,4	
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	(38,0)	(6,3)	(20,6)	(10,1)	(120,0)	(55,9)	
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	20,6	(26,7)	152,8	(37,7)	4,0	85,2	
Dywidendy wypłacone udziałowcom niekontrolującym	-	(14,3)	(6,7)	(17,2)	-	(15,9)	(54,1)

na dzień 30 czerwca 2014 roku (niebadane)						
	Asseco South Eastern Europe S.A.	Asseco Business Solutions S.A.	Magic Software Enterprises Ltd	Matrix IT Ltd	Sapiens International Corporation N.V.	Pozostałe indywidualnie nieistotne
	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN
Aktywa obrotowe	215,3	65,9	406,9	718,7	229,7	692,5
Zobowiązania krótkoterminowe	(134,5)	(15,3)	(86,0)	(529,9)	(126,5)	(388,8)
Kapitał pracujący	80,8	50,6	320,9	188,8	103,2	303,7
Aktywa trwałe	600,0	195,2	284,8	569,9	449,4	411,9
Zobowiązania długoterminowe	(28,8)	(0,4)	(25,2)	(261,8)	(13,7)	(236,3)
Środki pieniężne	66,7	37,9	281,4	118,1	139,0	348,2
Zadłużenie długo- i krótkoterminowe	(38,1)	-	(9,4)	(304,2)	-	(260,0)
Środki pieniężne netto (+)/Dług netto (-)	28,6	37,9	272,0	(186,1)	139,0	88,2

W poniższych tabelach zaprezentowano wybrane dane finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku oraz na dzień 30 czerwca 2013 roku dotyczące jednostek, w których występuje indywidualnie istotny udział niekontrolujący. Dane te nie zawierają wyłączeń transakcji wzajemnych.

za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku (niebadane, przekształcone)							
	Asseco South Eastern Europe S.A.	Asseco Business Solutions S.A.	Magic Software Enterprises Ltd	Matrix IT Ltd	Sapiens International Corporation N.V.	Pozostałe indywidualnie nieistotne	Razem
	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN
Przychody ze sprzedaży	213,3	66,3	219,3	827,3	207,7	454,9	
Zysk z działalności operacyjnej	18,6	13,2	25,2	55,1	14,9	45,7	
Zysk za okres sprawozdawczy	15,1	11,5	21,1	32,7	14,5	40,2	
Zysk za okres sprawozdawczy przypadający udziałowcom niekontrolującym	7,3	6,2	15,9	23,5	10,5	0,9	64,3
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	4,1	19,0	41,4	65,8	25,6	31,4	
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	(16,7)	(3,2)	(26,1)	(15,2)	(8,2)	18,3	
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-	(26,4)	(12,5)	(74,0)	(14,4)	(46,4)	
Dywidendy wypłacone udziałowcom niekontrolującym	-	(14,1)	(6,7)	(16,4)	(8,1)	(9,0)	(54,3)

na dzień 30 czerwca 2013 roku (niebadane, przekształcone)						
	Asseco South Eastern Europe S.A.	Asseco Business Solutions S.A.	Magic Software Enterprises Ltd	Matrix IT Ltd	Sapiens International Corporation N.V.	Pozostałe indywidualnie nieistotne
	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN
Aktywa obrotowe	243,1	63,8	241,1	751,1	176,6	516,1
Zobowiązania krótkoterminowe	(142,7)	(14,2)	(105,4)	(432,6)	(131,6)	(374,3)
Kapitał pracujący	100,4	49,6	135,7	318,5	45,0	141,8
Aktywa trwałe	577,5	194,5	298,3	574,9	359,0	477,6
Zobowiązania długoterminowe	(6,9)	(0,3)	(30,0)	(371,9)	(9,7)	(98,1)
Środki pieniężne	65,0	37,7	127,6	114,5	97,7	218,3
Zadłużenie długo- i krótkoterminowe	(2,8)	-	(1,6)	(291,1)	-	(144,0)
Środki pieniężne netto (+)/Dług netto (-)	62,2	37,7	126,0	(176,6)	97,7	74,3

12. Aktywa finansowe

Na dzień 30 czerwca 2014 roku oraz w okresach porównywalnych Grupa posiadała następujące aktywa finansowe:

	30 czerwca 2014 roku		31 grudnia 2013 roku		30 czerwca 2013 roku	
	(niebadane)		(badane, przekształcone)		(niebadane, przekształcone)	
	Długoterminowe mln PLN	Krótkoterminowe mln PLN	Długoterminowe mln PLN	Krótkoterminowe mln PLN	Długoterminowe mln PLN	Krótkoterminowe mln PLN
Pożyczki, w tym:						
udzielone podmiotom powiązanym poprzez kadrę zarządzającą	7,7	19,7	7,5	19,4	27,5	1,2
udzielone pracownikom	3,7	0,6	0,3	1,3	0,5	1,1
udzielone pozostałym podmiotom	2,2	6,7	13,4	1,0	27,3	6,7
lokaty terminowe	1,8	4,3	1,7	7,2	2,2	21,2
	15,4	31,3	22,9	28,9	57,5	30,2
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy, w tym:						
kontrakty forward na waluty EUR i USD	4,2	3,5	5,9	2,8	10,1	4,2
obligacje korporacyjne (notowane na aktywnym rynku)	-	17,6	-	17,7	-	20,0
obligacje skarbowe	-	22,4	-	23,9	-	23,6
akcje spółek notowanych na aktywnym rynku	-	12,5	-	10,1	-	7,4
pozostałe aktywa	-	0,6	-	-	-	9,4
	4,2	56,6	5,9	54,5	10,1	64,6
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, w tym:						
akcje w spółkach notowanych na aktywnym rynku	1,9	0,7	2,1	0,7	2,0	0,8
akcje i udziały w spółkach nienotowanych	13,4	-	12,0	-	16,1	-
obligacje skarbowe i korporacyjne (notowane na aktywnym rynku)	104,7	1,6	-	1,9	-	2,1
	120,0	2,3	14,1	2,6	18,1	2,9
Razem	139,6	90,2	42,9	86,0	85,7	97,7

Pożyczki udzielone 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 pożyczki udzielone następującym podmiotom:

	30 czerwca 2014 roku (niebadane) mln PLN	31 grudnia 2013 roku (badane, przekształcone) mln PLN	30 czerwca 2013 roku (niebadane, przekształcone) mln PLN
Gambit Sp. z o.o. ¹⁾	8,9	8,7	10,0
Matrix42 Inc. ²⁾	18,5	18,1	18,7
Pożyczki udzielone pozostałym podmiotom powiązanym	-	0,1	-
	27,4	26,9	28,7

1) w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2014 roku oraz w okresach porównywalnych pan Krzysztof Koszewski, członek Rady Nadzorczej spółki Combidata Poland Sp z o.o., był udziałowcem spółki Gambit Sp. z o.o.

2) w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2014 roku oraz w okresach porównywalnych Grupa posiadała 18% udział w kapitale zakładowym spółki Matrix42 Inc.

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2014 roku nie wystąpiły istotne zmiany w saldzie pożyczek udzielonych podmiotom powiązanym.

Pożyczki udzielone pozostałym podmiotom

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2014 roku nastąpiło rozliczenie należności z tytułu bonów dłużnych wyemitowanych przez Prokom Investments S.A.

W dniu 17 marca 2014 roku Asseco Poland S.A. zawarło z Prokom Investments S.A. aneks do porozumienia z dnia 20 grudnia 2012 roku, na mocy którego ustalono bieżącą wartość zobowiązań Prokom Investments wobec Asseco Poland na 39,6 mln PLN oraz zmieniono termin wymagalności dotychczas niespłaconych przez Prokom zobowiązań. Zgodnie z aneksem Prokom zobowiązał się do zapłaty całości zobowiązań na rzecz Asseco w dniu sprzedaży udziałów spółki Park Wodny Sopot Sp. z o.o. z siedzibą w Sopocie.

Umowa sprzedaży udziałów spółki Park Wodny Sopot Sp. z o.o. została zawarta między Podkarpackim Funduszem Nieruchomości Sp. z o.o. (dalej „PFN”) a spółką Prokom Investments w dniu 18 marca 2014 roku. Zgodnie z jej postanowieniami PFN nabył 18 143 udziałów spółki Park Wodny Sopot Sp. z o.o. stanowiących 98,34% udziału w kapitale zakładowym tej spółki za cenę w łącznej kwocie 39,6 mln PLN. PFN został upoważniony, aby w dacie zawarcia umowy sprzedaży całą cenę za udziały zapłacić z polecenia Prokom Investments na rzecz Asseco Poland tytułem przekazu. PFN przyjął przekaz i stał się bezpośrednio zobowiązanym i odpowiedzialnym względem Asseco za zapłatę całości ceny.

Jednocześnie Asseco Poland S.A. posiadało wobec PFN zobowiązanie w wysokości 39,6 mln PLN wynikające z objęcia nowych udziałów spółki PFN zgodnie z oświadczeniem wydanym w dniu 14 marca 2014 roku.

Asseco Poland i PFN zawarły w dniu 18 marca 2014 roku umowę potrącenia wzajemnych wierzytelności, skutkiem czego obie wzajemne wierzytelności uległy potrąceniu do wysokości 39,6 mln PLN. Asseco Poland posiadając wobec PFN wierzytelność zaliczyło w całości na poczet spłaty wymagalnego zadłużenia spółki Prokom, a PFN posiadając wobec Asseco wierzytelność zaliczyło w całości na objęcie i pokrycie w całości nowych udziałów.

W świetle opisanych powyżej transakcji roszczenia Asseco Poland wobec Prokom Investments zostały w całości zaspokojone.

Wartość nominalna (bez uwzględnienia odpisów z tytułu utraty wartości) bonów dłużnych, które zostały rozliczone na podstawie porozumienia z dnia 17 marca wynosiła 26,0 mln PLN, a ich wartość bilansowa wg szacunków dokonanych przez Zarząd Jednostki Dominującej na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosiła 7,3 mln PLN. W wyniku powyższej transakcji odwrócony został rozpoznany w poprzednich okresach odpis aktualizujący wartość bonów. Przychody z tytułu aktualizacji wartości bonów zostały ujęte w przychodach

finansowych (patrz pkt 2 not objaśniających do niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego).

Ponadto, na dzień 31 grudnia 2013 roku wartość nominalna (tj. bez uwzględnienia odpisów z tytułu utraty wartości) pozostałych należności od Prokom Investments, które zostały rozliczone na podstawie porozumienia z dnia 17 marca 2014 roku wynosiła 10,6 mln PLN, a ich wartość bilansowa wg szacunków dokonanych przez Zarząd Jednostki Dominującej na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosiła 1,2 mln PLN. W wyniku powyższej transakcji odwrócony został rozpoznany w poprzednich okresach odpis aktualizujący wartość należności. Przychody z tytułu aktualizacji wartości należności zostały ujęte w przychodach finansowych (patrz pkt 2 not objaśniających do niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego).

Na saldo lokat terminowych składają się lokaty terminowe o pierwotnym terminie zapadalności dłuższym niż 3 miesiące.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są wyceniane na każdą datę bilansową według zamortyzowanego kosztu.

Kategoria ta obejmuje inwestycje w notowane na aktywnym rynku obligacje skarbowe.

Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez rachunek zysków i strat obejmują transakcje typu „forward” na zakup i sprzedaż walut obcych oraz portfel aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu, który zawiera kwotowane na aktywnym rynku obligacje korporacyjne i skarbowe o ratingu inwestycyjnym oraz akcje spółek notowanych na aktywnym rynku. Inwestycje w papiery dłużne i akcje spółek są formą zarządzania wolnymi środkami pieniężnymi przez spółkę Matrix IT Ltd. (spółka z Grupy Formula Systems). Transakcje „forward” zostały zawarte przede wszystkim w celu zabezpieczenia ryzyka walutowego związanego z umową leasingu finansowego nieruchomości.

Wartość godziwa kontraktów „forward” jest na każdy dzień bilansowy określana przy użyciu modelu, dla którego dane wsadowe są obserwowalne bezpośrednio na rynkach aktywnych. Wartość godziwa portfela aktywów jest określana na podstawie cen giełdowych oferowanych za te aktywa na aktywnych rynkach.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to przede wszystkim inwestycje kapitałowe nieprzekraczające 20% udziału w kapitale zakładowym oraz obligacje zakupione bez zamiaru utrzymywania ich do terminu zapadalności.

Inwestycje w podmioty notowane na aktywnym rynku są na każdy dzień bilansowy wyceniane do wartości godziwej na podstawie kursu zamknięcia notowań z dnia bilansowego. Zmiana z tytułu wyceny jest odnoszona w pozostałe dochody całkowite. Inwestycje w spółki nienotowane na aktywnym rynku wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości.

Istotny wzrost aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży wynika z nabycia przez spółkę zależną Sapiens International długoterminowych obligacji korporacyjnych za kwotę 106,2 mln PLN (34,8 mln USD). Spółka wybrała tę formę alokacji wolnych środków pieniężnych jako alternatywę dla lokat bankowych ze względu na wyższy oczekiwany zwrot z inwestycji w obligacje w stosunku do lokaty bankowej. Wszystkie nabyte obligacje mają rating inwestycyjny oraz są wyceniane do wartości godziwej na podstawie cen giełdowych oferowanych za identyczne aktywa na aktywnych rynkach (poziom 1). Na dzień 30 czerwca 2014 roku wartość godziwa niniejszych obligacji wynosiła 105,9 mln PLN, z czego 104,7 mln PLN to aktywa długoterminowe.

13. Czynne rozliczenia międzyokresowe

Na dzień 30 czerwca 2014 roku oraz w okresach porównywalnych na saldo czynnych rozliczeń międzyokresowych składały się następujące pozycje:

	30 czerwca 2014 roku		31 grudnia 2013 roku		30 czerwca 2013 roku	
	(niebadane)		(badane, przekształcone)		(niebadane, przekształcone)	
	Długoterminowe mln PLN	Krótkoterminowe mln PLN	Długoterminowe mln PLN	Krótkoterminowe mln PLN	Długoterminowe mln PLN	Krótkoterminowe mln PLN
Przedpłacone usługi, w tym:	32,0	91,1	24,0	79,9	28,0	95,0
<i>usługi serwisowe i opłaty licencyjne</i>	30,3	68,4	22,7	62,1	26,1	77,0
<i>sponsoring</i>	-	0,2	-	0,4	1,0	2,8
<i>czynsze oraz uśrednienie rat z tytułu leasingu operacyjnego</i>	-	4,6	-	2,9	-	2,6
<i>ubezpieczenia</i>	-	5,9	0,1	4,4	-	5,2
<i>inne usługi</i>	1,7	12,0	1,2	10,1	0,9	7,4
Wydatki związane z realizacją usług, dla których nie ujęto jeszcze przychodów	0,8	1,7	-	2,5	0,1	2,4
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	0,6	8,0	0,1	3,0	0,1	9,3
Razem	33,4	100,8	24,1	85,4	28,2	106,7

14. Należności długoterminowe i krótkoterminowe

	30 czerwca 2014 roku		31 grudnia 2013 roku		30 czerwca 2013 roku	
	(niebadane)		(badane, przekształcone)		(niebadane, przekształcone)	
	Długoterminowe mln PLN	Krótkoterminowe mln PLN	Długoterminowe mln PLN	Krótkoterminowe mln PLN	Długoterminowe mln PLN	Krótkoterminowe mln PLN
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym						
od jednostek powiązanych	-	3,3	-	8,7	-	3,7
od jednostek pozostałych	0,3	1 048,7	2,8	1 245,3	0,9	1 003,6
Odpis aktualizujący należności nieściągalne (-)		(40,2)	-	(49,0)	-	(48,9)
	0,3	1 011,8	2,8	1 205,0	0,9	958,4
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	-	54,1	-	39,1	-	69,1
Należności budżetowe						
Podatek VAT	-	11,6	-	8,1	-	4,5
Pozostałe	-	12,7	-	16,4	-	16,4
	-	24,3	-	24,5	-	20,9
Pozostałe należności						
Należności z wyceny bilansowej kontraktów IT	-	220,1	-	170,2	-	194,8
Należności z tytułu dostaw niezafakturowanych	-	222,1	-	187,3	-	228,2
Należność z tytułu sprzedaży akcji w spółce Slovanet	-	41,6	-	-	-	-
Inne należności	35,7	28,3	39,7	43,7	40,1	58,0
Odpis aktualizujący inne należności nieściągalne (-)		(10,7)	(7,4)	(9,0)	(2,1)	(8,1)
	35,7	501,4	32,3	392,2	38,0	472,9

Transakcje z podmiotami powiązanymi zostały przedstawione w punkcie 20 not objaśniających do niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W pozycji pozostałe należności budżetowe zostały ujęte przede wszystkim należności spółki Matrix IT z tytułu rządowych grantów należnych za zatrudnianie pracowników pochodzenia arabskiego i innych mniejszości religijnych i etnicznych.

Należności z tytułu wyceny kontraktów IT (wdrożeńiowych) wynikają z przewagi stopnia zaawansowania realizacji kontraktów wdrożeńiowych w stosunku do wystawionych faktur.

Należności z tytułu dostaw niezafakturowanych to należności z tytułu usług, które zostały wykonane w okresie sprawozdawczym, ale za które do dnia bilansowego nie została wystawiona faktura sprzedaży.

Saldo innych należności obejmuje m.in. należności z tytułu gwarancji dobrego wykonania umowy (tj. zabezpieczenie pieniężne przekazane klientom, w celu pokrycia ewentualnych strat w przypadku niewywiązania się z zobowiązań do realizacji kontraktów), należności z tytułu sprzedaży środków trwałych, należności z tytułu przekazanych kaucji oraz należności z tytułu sprzedaży akcji.

Jak zostało opisane powyżej, w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2014 roku, nastąpiło całkowite rozliczenie należności od spółki Prokom Investments S.A. Na dzień 31 grudnia 2013 roku wartość nominalna (tj. bez uwzględnienia odpisów z tytułu utraty wartości) pozostałych należności od Prokom Investments, które zostały rozliczone na podstawie porozumienia z dnia 17 marca 2014 roku wynosiła 10,6 mln PLN, a ich wartość bilansowa wg szacunków dokonanych przez Zarząd Jednostki Dominującej na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosiła 1,2 mln PLN. W wyniku powyższej transakcji odwrócony został rozpoznany w poprzednich okresach odpis aktualizujący wartość należności. Przychody z tytułu aktualizacji wartości należności zostały ujęte w przychodach finansowych (patrz pkt 2 not objaśniających do niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego).

15. Środki pieniężne

	30 czerwca 2014 roku (niebadane) mln PLN	31 grudnia 2013 roku (badane, przekształcone) mln PLN	30 czerwca 2013 roku (niebadane, przekształcone) mln PLN
Środki pieniężne na rachunkach bankowych bieżących	652,0	682,2	480,8
Środki pieniężne w kasie	0,7	1,0	0,8
Lokaty krótkoterminowe (do 3 miesięcy)	431,8	285,4	323,1
Pozostałe ekwiwalenty środków pieniężnych	-	-	0,1
Razem saldo środków pieniężnych wykazanych w bilansie	1 084,5	968,6	804,8
Odsetki naliczone od środków pieniężnych	(0,2)	(0,2)	(0,4)
Kredyty w rachunku bieżącym wykorzystywane do bieżącego zarządzania płynnością	(19,2)	(12,0)	(40,0)
Razem saldo środków pieniężnych wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	1 065,1	956,4	764,4

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. Oprocentowane kredyty bankowe i emisje papierów wartościowych

	Waluta kredytu	Efektywna stopa procentowa	Termin wymagalności	Stan zadłużenia na:		Maksymalna wysokość zadłużenia na:	
				30 czerwca 2014 roku	31 grudnia 2013 roku	30 czerwca 2014 roku	31 grudnia 2013 roku
				(niebadane)	(badane, przekształcone)	(niebadane)	(badane, przekształcone)
				mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN
Kredyty w rachunku bieżącym	EUR	EONIA + marża	IV kwartał 2013	-	-	-	9,3
			III kwartał 2013	-	-	-	1,0
			IV kwartał 2013	-	-	-	20,8
			I kwartał 2014	-	2,1	-	2,1
		EURIBOR + marża	II kwartał 2014	-	-	-	14,4
			III kwartał 2014	3,0	2,6	17,3	12,4
			IV kwartał 2014	5,4	1,6	22,9	7,0
			II kwartał 2015	1,1	-	2,1	-
			II kwartał 2014	-	-	-	8,6
			III kwartał 2014	-	-	0,3	-
	MKD	stała stopa procentowa	IV kwartał 2014	-	-	-	3,4
			IV kwartał 2013	-	-	-	0,2
			II kwartał 2014	-	-	0,2	-
			II kwartał 2014	-	7,8	150,0	175,0
	PLN	WIBOR + marża	III kwartał 2014	0,7	-	152,0	152,0
			IV kwartał 2014	-	-	10,0	3,0
			I kwartał 2015	-	-	70,0	70,0
			II kwartał 2015	9,0	-	25,5	-
			2016	-	-	150,0	150,0
			II kwartał 2014	-	-	-	10,4
	wielowalutowy	EURIBOR + marża	II kwartał 2015	-	-	10,4	-
			nieokreślony	-	0,1	0,2	0,2
	JPY	stała stopa procentowa	nieokreślony	-	0,1	0,2	0,2
	NIS	Prime (Izrael) + marża	nieokreślony	54,1	34,9	nieokreślona	nieokreślona
				73,3	49,1	610,9	639,8

Waluta kredytu	Efektywna stopa procentowa	Termin wymagalności	30 czerwca 2014 roku		31 grudnia 2013 roku			
			Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe		
			(niebadane)	(niebadane)	(badane, przekształcone)	(badane, przekształcone)		
			mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN		
Kredyty nieodnawialne	EUR	III kwartał 2014	-	0,1	-	1,3		
		IV kwartał 2014	-	-	-	1,2		
		2015	0,1	1,2	0,8	2,4		
		2016	1,3	1,7	-	2,0		
		2017	0,3	1,6	12,2	4,3		
		2018	-	-	8,9	2,7		
		2019	-	-	-	-		
		2022	0,1	-	0,1	-		
		stała stopa procentowa	2018	1,1	0,4	1,3	0,4	
		NIS	IV kwartał 2014	-	0,1	-	-	
			Prime (Izrael) + marża	2015	13,9	8,3	18,7	8,7
			2016	2,0	1,2	2,4	1,1	
	2016		13,5	12,6	19,7	12,7		
	2017		45,3	17,3	38,3	10,5		
	stała stopa procentowa		2018	61,2	18,2	61,5	15,7	
	2019		41,6	9,9	41,1	8,7		
	2020		177,3	4,6	-	-		
	PLN		WIBOR + marża	2017	17,9	-	-	-
			2022	114,5	15,8	122,0	16,3	
	USD	Libor + marża	IV kwartał 2014	-	-	-	12,1	
		stała stopa procentowa	2016	4,3	3,0	5,7	3,0	
	TRY	stała stopa procentowa	I kwartał 2014	-	-	-	0,3	
			III kwartał 2014	-	0,7	-	-	
	HRK/EUR	EURIBOR + marża	2017	5,8	3,3	3,5	1,2	
			2019	12,9	2,5	0,2	-	
		stała stopa procentowa	II kwartał 2014	-	-	-	0,2	
			I kwartał 2015	-	0,1	-	-	
	BAM	stała stopa procentowa	2016	2,7	1,8	3,5	2,0	
			2017	0,9	0,2	-	-	
				516,7	104,6	339,9	106,8	

			30 czerwca 2014 roku		31 grudnia 2013 roku		
Waluta kredytu	Efektywna stopa procentowa	Termin wymagalności	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe	
			(niebadane)	(niebadane)	(badane, przekształcone)	(badane, przekształcone)	
			mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	
Pożyczki	EUR	Stała stopa %	I kwartał 2014	-	-	-	1,1
			IV kwartał 2014	-	0,4	-	0,5
			2015	-	-	0,6	1,7
			2016	-	-	1,1	0,2
			2018	14,2	4,8	15,0	3,8
			2019	0,3	-	-	-
			2020	7,3	0,1	7,6	0,2
			2021	0,2	-	0,2	-
			2022	0,2	-	-	-
	PLN	stała stopa procentowa	III kwartał 2014	-	0,6	-	-
NIS	stała stopa procentowa	nieokreślony	1,5	-	0,9	-	
			23,7	5,9	25,4	7,5	

Zadłużenie Grupy z tytułu kredytów nieodnawialnych oraz pożyczek na dzień 30 czerwca 2014 roku wynosiło 650,9 mln PLN, w tym 540,4 mln PLN to zadłużenie o terminie wymagalności powyżej 12 miesięcy. Na dzień 31 grudnia 2013 roku saldo zadłużenia wynikającego z nieodnawialnych kredytów i pożyczek wyniosło 479,6 mln PLN, w tym 365,3 mln PLN to zadłużenie długoterminowe.

W okresie sprawozdawczym marża realizowana przez kredytodawców spółek Grupy Asseco kształtowała się w przedziale od 1 pkt proc. do 6,99 pkt proc. w skali roku. W okresie porównywalnym marże kształtowały się w przedziale od 0,2 pkt proc. do 4,05 pkt proc. w skali roku.

Zarówno na dzień 30 czerwca 2014 roku jak i na dzień 31 grudnia 2013 roku Grupa nie posiadała zobowiązań z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych.

Tym samym łączne zadłużenie Grupy Kapitałowej na dzień 30 czerwca 2014 roku z tytułu wszystkich zaciągniętych kredytów oraz pożyczek wyniosło 724,2 mln PLN, natomiast na dzień 31 grudnia 2013 była to kwota 528,7 mln PLN.

Wzrost salda zadłużenia z tytułu kredytów nieodnawialnych wynika przede wszystkim z kredytu w wysokości ok. 181,9 mln PLN (200,0 mln NIS), jaki spółka Formula Systems zaciągnęła w styczniu 2014 roku. Kredyt jest zabezpieczony na części posiadanych przez Formułę akcji w spółkach Magic, Matrix oraz Sapiens. Kredyt ma być spłacany w 5 rocznych ratach począwszy od stycznia 2016 roku. Kredyt jest oprocentowany wg. stałej stopy procentowej 5,5% rocznie. Środki pochodzące z kredytu mogą zostać wykorzystane na nowe akwizycje jak również na zwiększenie zaangażowania w spółkach Magic, Matrix oraz Sapiens.

Aktywa zabezpieczające linie kredytowe:

Kategoria aktywów	Wartość netto aktywów		Kwota wykorzystanego kredytu zabezpieczonego aktywami	
	30 czerwca 2014 roku	31 grudnia 2013 roku	30 czerwca 2014 roku	31 grudnia 2013 roku
	(niebadane) mln PLN	(badane, przekształcone) mln PLN	(niebadane) mln PLN	(badane, przekształcone) mln PLN
Grunty i budynki	210,7	188,1	132,7	140,5
Komputery i inny sprzęt biurowy	4,5	7,9	3,9	4,7
Inwestycje długoterminowe	565,1	51,2	181,9	19,9
Należności bieżące i przyszłe	2,2	65,6	2,1	15,0
RAZEM	782,5	312,8	320,6	180,1

Do części kredytów w bankach polskich i izraelskich przypisano tzw. kowenanty, czyli obowiązek utrzymywania zdefiniowanych wskaźników finansowych na wymaganym przez bank poziomie. Wskaźniki dotyczą poziomu zadłużenia, np. stosunek zadłużenia do zysku EBITDA lub zadłużenia do kapitałów własnych, bądź uzyskiwania oczekiwanych wyników operacyjnych. W sytuacji, gdy dana spółka posiadająca tak obwarowany kredyt przestanie spełniać wymienione wymogi, bank stosuje sankcję w postaci podwyższenia marży kredytu. Jeśli bank uzna, że nowy poziom wskaźnika jest nie do zaakceptowania może, w niektórych przypadkach, zaspokoić się z posiadanych zabezpieczeń. Na dzień 30 czerwca 2014 roku oraz w okresach porównywalnych żaden z kowenantów nie był naruszony.

17. Zobowiązania finansowe

	30 czerwca 2014 roku		31 grudnia 2013 roku		30 czerwca 2013 roku	
	(niebadane)		(badane, przekształcone)		(niebadane, przekształcone)	
	Długoterminowe mln PLN	Krótkoterminowe mln PLN	Długoterminowe mln PLN	Krótkoterminowe mln PLN	Długoterminowe mln PLN	Krótkoterminowe mln PLN
Zobowiązanie do wypłaty dywidendy	-	18,3	-	7,2	-	33,5
Zobowiązania z tytułu nabycia udziałów/akcji - płatności odroczone i warunkowe za pakiet kontrolny	7,2	42,9	11,3	44,0	35,8	24,8
Zobowiązania z tytułu nabycia udziałów mniejszościowych w spółkach zależnych (opcje put)	127,6	-	133,0	25,2	127,6	11,0
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	0,4	0,2	0,3	0,3	0,2
	134,8	61,6	144,5	76,7	163,7	69,5

Zobowiązania z tytułu dywidend na dzień 30 czerwca 2014 roku oraz w okresach porównywalnych to zobowiązania do wypłaty dywidendy na rzecz udziałowców niekontrolujących spółek zależnych.

Na dzień 30 czerwca 2014 roku oraz w okresach porównywalnych, Grupa posiadała szacunkowe zobowiązanie z tytułu odroczonej i/lub warunkowej płatności za pakiety kontrolne akcji/udziałów. Wartość powyższych zobowiązań została oszacowana z wykorzystaniem formuły liczenia ceny zdefiniowanej w umowach nabycia pakietu kontrolnego, tj. iloczynu zysku netto spółki za wskazany w umowie okres i określonego w umowie współczynnika.

W poniższej tabeli zaprezentowano zobowiązanie z tytułu odroczonej i/lub warunkowej płatności za pakiet kontrolny na dzień 30 czerwca 2014 roku oraz w okresach porównywalnych:

Zobowiązania z tytułu odroczonej i/lub warunkowej płatności za pakiet kontrolny	30 czerwca 2014 roku (niebadane) mln PLN	31 grudnia 2013 roku (badane, przekształcone) mln PLN	30 czerwca 2013 roku (niebadane, przekształcone) mln PLN
Zobowiązania wynikające z akwizycji w ramach grupy Asseco Central Europe	1,5	3,5	5,0
Zobowiązania wynikające z akwizycji w ramach grupy Asseco South Eastern Europe	1,8	1,8	-
Zobowiązania wynikające z akwizycji w ramach grupy Magic Software Enterprises	7,7	16,7	18,6
Zobowiązania wynikające z akwizycji w ramach grupy Matrix IT	39,1	32,5	36,2
Zobowiązania wynikające z nabycia spółki SKG S.A.	-	0,8	0,8
	50,1	55,3	60,6

Na dzień 30 czerwca 2014 roku oraz w okresach porównywalnych, Grupa posiadała zobowiązania z tytułu nabycia udziałów niekontrolujących w spółkach zależnych (opcje put). Wartość niniejszych zobowiązań została oszacowana z wykorzystaniem formuły liczenia ceny zdefiniowanej w umowach opcyjnych, jakie Grupa przyznała udziałowcom niekontrolującym, tj. iloczynu zysku netto spółki za wskazany w umowie okres i określonego w umowie współczynnika.

W poniższej tabeli zaprezentowano zobowiązanie z tytułu opcji dla udziałowców niekontrolujących spółek na dzień 30 czerwca 2014 roku oraz w okresach porównywalnych:

Zobowiązania z tytułu przyznanych opcji dla udziałowców niekontrolujących spółek	30 czerwca 2014 roku (niebadane) mln PLN	31 grudnia 2013 roku (badane, przekształcone) mln PLN	30 czerwca 2013 roku (niebadane, przekształcone) mln PLN
Asseco Lietuva UAB	0,8	0,8	11,0
Asseco South Eastern Europe S.A. ¹⁾	40,0	46,1	48,3
Multicard d o.o.	n/d	n/d	1,3
Spółki z Grupy Matrix IT ²⁾	38,7	62,2	68,8
Spółki z Grupy Magic Software Enterprises ³⁾	2,1	2,1	2,4
SKG S.A.	7,1	7,1	6,8
ZAO R-Style Softlab	38,9	39,9	n/d
	127,6	158,2	138,6

1) Opcja na rzecz Europejskiego Banku Odbudowy i Rozwoju

2) Zobowiązanie dotyczy nabycia spółek: Babcom Centers, Matchpoint, K.B.I.S. oraz Exzac.

3) Zobowiązanie dotyczy nabycia spółki CommIT Software Ltd.

18. Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe

Na dzień 30 czerwca 2014 roku oraz w okresach porównywalnych zobowiązania Grupy wynikały z następujących tytułów:

	30 czerwca 2014 roku		31 grudnia 2013 roku		30 czerwca 2013 roku	
	(niebadane)		(badane, przekształcone)		(niebadane, przekształcone)	
	Długoterminowe mln PLN	Krótkoterminowe mln PLN	Długoterminowe mln PLN	Krótkoterminowe mln PLN	Długoterminowe mln PLN	Krótkoterminowe mln PLN
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, w tym						
od jednostek powiązanych	-	1,7	-	4,5	-	1,6
od jednostek pozostałych	0,2	271,0	0,3	432,0	0,2	308,8
	0,2	272,7	0,3	436,5	0,2	310,4
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	-	21,5	-	21,0	-	21,9
Zobowiązania budżetowe						
Podatek od wartości dodanej (VAT)	-	57,1	-	94,6	-	44,7
Podatek dochodowy od osób fizycznych (PIT)	-	16,0	-	17,2	-	12,9
Zakład Ubezpieczeń Społecznych	-	24,9	-	20,1	-	23,2
Podatek od dywidendy wypłaconej	-	8,1	-	-	-	7,9
Podatek u źródła	-	3,3	-	0,8	-	0,8
Pozostałe	6,4	1,1	7,2	3,9	-	16,4
	6,4	110,5	7,2	136,6	-	105,9
Pozostałe zobowiązania						
Zobowiązanie z tytułu wyceny kontraktów IT	-	18,0	-	38,1	-	14,3
Zobowiązania z tytułu dostaw niefakturowanych	-	26,0	-	57,3	-	27,5
Zobowiązania wobec pracowników (w tym z tytułu wynagrodzeń)	-	135,3	-	124,5	-	122,8
Inne zobowiązania	2,5	27,8	1,7	44,1	1,7	41,0
	2,5	207,1	1,7	264,0	1,7	205,6

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane. Transakcje z podmiotami powiązanymi przedstawione są w punkcie 20 not objaśniających do niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

19. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów i przychodów

	30 czerwca 2014 roku		31 grudnia 2013 roku		30 czerwca 2013 roku	
	(niebadane)		(badane, przekształcone)		(niebadane, przekształcone)	
	Długoterminowe mln PLN	Krótkoterminowe mln PLN	Długoterminowe mln PLN	Krótkoterminowe mln PLN	Długoterminowe mln PLN	Krótkoterminowe mln PLN
Rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym						
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	-	88,0	-	68,0	-	78,4
Rezerwa na premie dla pracowników i Zarządu	-	74,3	-	122,1	-	80,9
Rezerwa na koszty	-	111,8	-	80,2	-	100,8
	-	274,1	-	270,3	-	260,1
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym						
Usługi serwisowe	14,0	218,1	23,1	183,3	30,0	221,5
Pozostałe przedpłacone usługi	13,0	30,8	2,5	18,4	2,2	39,6
Dotacje do budowy aktywów	35,5	5,7	37,1	7,5	38,2	7,5
Pozostałe	-	-	-	1,0	-	2,0
	62,5	254,6	62,7	210,2	70,4	270,6

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 Grupie, rezerwa na badanie sprawozdania finansowego oraz rezerwy na koszty bieżącej działalności spółek z Grupy, które zostały poniesione w okresie sprawozdawczym, natomiast na które do dnia bilansowego nie otrzymano jeszcze faktur kosztowych.

Saldo rozliczeń międzyokresowych przychodów dotyczy głównie przyszłych przychodów z tytułu świadczonych usług rozliczanych w czasie, takich jak opieka informatyczna oraz dotacje do budowy aktywów. Dotacje do budowy aktywów to dotacje otrzymane przez Grupę w związku z realizacją projektów rozwojowych lub projektów związanych z tworzeniem centrów kompetencyjnych IT.

20. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Sprzedaż Grupy Asseco do jednostek powiązanych:		6 miesięcy do 30 czerwca 2014 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2013 (niebadane, przekształcone)
Nazwa podmiotu		mln PLN	mln PLN
Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi i współzależnymi			
Postdata S.A.	<i>sprzedaż towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>	3,4	2,6
E-mon d.o.o.	<i>sprzedaż towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>	0,2	0,9
Multicard d.o.o.	<i>sprzedaż towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>	0,1	-
Razem		3,7	3,5
Transakcje z podmiotami powiązanymi osobowo przez Kadrę Zarządzającą Grupy			
Polnord S.A. ¹⁾	<i>sprzedaż towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi; najem powierzchni biurowej</i>	-	1,2
Decsoft S.A. ²⁾	<i>sprzedaż towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>	0,9	-
Matrix42 Inc. ³⁾	<i>sprzedaż towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>	0,1	0,1
Disig, a.s. ⁵⁾	<i>sprzedaż usług i licencji związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>	-	0,1
Virte a.s. ⁶⁾	<i>sprzedaż towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>	1,9	0,2
Konferenta UAB ⁴⁾	<i>sprzedaż towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>	-	0,1
Pozostałe podmioty powiązane osobowo		0,4	0,1
Razem		3,3	1,8
Transakcje z Członkami Zarządu, Członkami Rady Nadzorczej i Prokurentami Asseco Poland S.A.			
Włodzimierz Serwiński	<i>sprzedaż towarów i usług związanych z pozostałą działalnością</i>	-	0,1
Razem		-	0,1
Transakcje z członkami zarządów, członkami rad nadzorczych i prokurentami pozostałych spółek Grupy		0,1	-
Razem transakcje z podmiotami powiązanymi		7,1	5,4

¹⁾ w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2013 roku pan Przemysław Sęczkowski, Wiceprezes Zarządu Spółki był członkiem zarządu spółki Polnord S.A. Niniejszą funkcję pełnił do dnia 2 grudnia 2013 roku, tym samym w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2014 roku Polnord S.A. nie był już podmiotem powiązanym osobowo przez Kadrę Zarządzającą.

²⁾ w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2014 pan Jacek Duch, Przewodniczący Rady Nadzorczej Spółki był członkiem rady nadzorczej spółki Decsoft S.A.

³⁾ w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2014 roku oraz w okresie porównywalnym spółka zależna Matrix42 AG posiadała 18% udziałów w kapitale zakładowym spółki Matrix42 Inc. Dodatkowo pan Herbert Uhl, kluczowy akcjonariusz spółki Matrix42 Inc, w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2014 roku oraz w okresie porównywalnym był udziałowcem niekontrolującym w spółce Asseco DACH S.A.

⁴⁾ w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2014 roku oraz w okresie porównywalnym udziałowcy spółki UAB Konferenta, pan Albertas Sermokas oraz pan Evaldas Drasutis, byli udziałowcami niekontrolującymi spółki zależnej UAB Sitangma oraz Asseco Lietuva. Ponadto, obaj udziałowcy są członkami kadry zarządzającej spółek UAB Sitangma oraz Asseco Lietuva.

⁵⁾ w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2013 roku, pan Juraj Kováčik był członkiem rady nadzorczej spółki Disig, a.s. (pełnił tę funkcję do dnia 23 września 2013 roku) jak również pełnił funkcje zarządcze w spółce Slovanet, a.s. (spółka z grupy Asseco Central Europe).

⁶⁾ w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2014 roku oraz w okresie porównywalnym, pan Juraj Kováčik pełnił funkcje zarządcze w spółce Virte, a.s. jak również w spółce Slovanet, a.s. (spółka z grupy Asseco Central Europe).

Zakupy Grupy Asseco od jednostek powiązanych:		6 miesięcy do 30 czerwca 2014 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2013 (niebadane, przekształcone)
Nazwa podmiotu		mln PLN	mln PLN
Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi			
Postdata S.A.	zakup towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi	0,3	0,5
	Razem	0,3	0,5
Transakcje z podmiotami powiązanymi osobowo przez Kadrę Zarządzającą Grupy			
Koma Nord Sp. z o.o. ¹⁾	zakup usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi	0,2	0,2
Top Fin Sp. z o.o. ²⁾	wynajem powierzchni biurowej	0,4	0,4
Matrix42 Inc. ³⁾	zakup towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi	-	1,6
Matrix42 Ukraine ⁴⁾	zakup towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi	2,6	2,2
MHM d.o.o. ⁵⁾	wynajem powierzchni biurowej	2,8	2,8
DM3 d.o.o. ⁶⁾	wynajem powierzchni biurowej	0,3	0,3
Business Data Consulting S.R.L. ⁷⁾	zakup usług doradczych	-	0,1
MB Distribution Ltd. ⁸⁾	zakup towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi	1,3	0,5
MPS d.o.o., Skopje ⁹⁾	wynajem powierzchni biurowej	0,3	0,3
Sospes d.o.o. ¹⁰⁾	zakup towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi	0,2	0,2
Disig, a.s. ¹¹⁾	zakup towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi	-	1,0
UAB Linkas ¹²⁾	wynajem powierzchni biurowej, zakup usług związanych z pozostałą działalnością	0,6	0,6
Pozostałe podmioty powiązane osobowo		0,7	0,6
	Razem	9,4	10,8
Transakcje z członkami zarządów, członkami rad nadzorczych i prokurentami pozostałych spółek Grupy			
Dariusz Brzeski	zakup usług doradczych	0,7	0,7
Andrzej Gerlach	zakup usług doradczych	-	2,3
Piotr Jakubowski	zakup usług doradczych	0,2	0,2
Jozef Klein	zakup usług doradczych	6,3	-
Jacek Duch	zakup usług doradczych	2,1	-
Transakcje z pozostałymi członkami zarządów, członkami rad nadzorczych i prokurentami pozostałych spółek Grupy		1,7	1,8
	Razem	11,0	5,0
	Razem transakcje z podmiotami powiązanymi	20,7	16,3

¹⁾ w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2014 roku oraz w okresie porównywalnym pan Andrzej Gerlach, prokurent Spółki, był członkiem rady nadzorczej spółki Koma Nord Sp. z o.o.

²⁾ w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2014 roku oraz w okresie porównywalnym pan Andrzej Gerlach, prokurent Spółki, pani Ewa Góról, żona Prezesa Spółki pana Adama Górala oraz pani Jolanta Wiza, żona pana Artura Wizy, dyrektora zarządzającego w Spółce, byli współnikami spółki Top Fin Sp. z o.o. Ponadto, w analizowanym okresie pani Jolanta Wiza pełniła funkcję prezesa zarządu spółki Top Fin Sp. z o.o.

³⁾ w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2014 roku oraz w okresie porównywalnym spółka zależna Matrix42 AG posiadała 18% udziałów w kapitale zakładowym spółki Matrix42 Inc. Dodatkowo pan Herbert Uhl, kluczowy akcjonariusz spółki Matrix42 Inc, w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2014 roku oraz w okresie porównywalnym był udziałowcem niekontrolującym w spółce Asseco DACH S.A.

⁴⁾ w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2014 roku oraz w okresie porównywalnym udziałowcem spółki Matrix42 Ukraine, pan Jochen Jaser był udziałowcem niekontrolującym spółki zależnej Asseco DACH S.A. Ponadto, pan Jaser jest członkiem kadry zarządzającej spółki zależnej Matrix42 A.G.

- ⁵⁾ w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2014 roku oraz w okresie porównywalnym członkowie kadry zarządzającej spółki Asseco South Eastern Europe: Mihail Petreski (wiceprzewodniczący rady nadzorczej Asseco South Eastern Europe), Piotr Jeleński (prezes zarządu Asseco South Eastern Europe) oraz Miodrag Mirčetić (członek zarządu Asseco South Eastern Europe) byli bezpośrednio oraz pośrednio (przez spółki zależne) udziałowcami spółki MHM d.o.o.
- ⁶⁾ w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2014 roku oraz w okresie porównywalnym udziałowcem spółki DM3 d.o.o. pan Mihail Petreski był wiceprzewodniczącym rady nadzorczej spółki Asseco South Eastern Europe.
- ⁷⁾ w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2014 roku oraz w okresie porównywalnym udziałowcem spółki Business Data Consulting S.R.L. pan Dragos Stan był członkiem zarządu spółki Asseco SEE s.r.l. (spółka z grupy Asseco South Eastern Europe).
- ⁸⁾ w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2014 roku oraz w okresie porównywalnym udziałowcem spółki MB Distribution Ltd. pan Dragos Stan był członkiem zarządu spółki Asseco SEE s.r.l. (spółka z grupy Asseco South Eastern Europe).
- ⁹⁾ w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2014 roku oraz w okresie porównywalnym udziałowcem spółki MPS d.o.o., Skopje pan Mihail Petreski był wiceprzewodniczącym rady nadzorczej spółki Asseco South Eastern Europe.
- ¹⁰⁾ w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2014 roku oraz w okresie porównywalnym udziałowcy spółki Sospes d.o.o. panowie Dražen Pehar oraz Emir Memić byli członkami zarządu spółki Asseco SEE d.o.o. (spółka z grupy Asseco South Eastern Europe).
- ¹¹⁾ w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2013 roku, pan Juraj Kováčik był członkiem rady nadzorczej spółki Disig, a.s. (pełnił tę funkcję do dnia 23 września 2013 roku) jak również pełnił funkcje zarządcze w spółce Slovanet a.s. (spółka z grupy Asseco Central Europe).
- ¹²⁾ w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2014 roku oraz w okresie porównywalnym udziałowcy spółki UAB Konferenta, pan Albertas Sermokas oraz pan Evaldas Drasutis, byli członkami kadry zarządzającej spółek UAB Sintagma oraz Asseco Lietuva.

Nazwa podmiotu	Należności handlowe i pozostałe na dzień		Zobowiązania handlowe i pozostałe na dzień	
	30 czerwca 2014 roku (niebadane)	31 grudnia 2013 roku (badane, przekształcone)	30 czerwca 2014 roku (niebadane)	31 grudnia 2013 roku (badane, przekształcone)
	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN
Jednostki stowarzyszone i współzależne				
Postdata S.A.	0,9	1,8	0,2	0,1
E-mon d.o.o.	0,2	0,1	-	-
Multicard d.o.o.	0,5	-	-	-
	1,6	1,9	0,2	0,1
Transakcje z podmiotami powiązanymi osobowo przez Kadrę Zarządzającą Grupy				
Polnord S.A.	-	2,1	-	-
Koma Nord Sp. z o.o.	-	-	-	0,1
Decsoft S.A.	0,1	0,6	-	-
Ruch S.A.	-	1,2	-	-
Top Fin Sp. z o.o.	-	-	0,2	0,2
Epta d.o.o.	-	0,3	-	0,6
Matrix42 Inc.	3,9	3,9	-	-
MB Distribution Ltd.	-	-	0,5	0,1
Disig a.s.	-	1,4	-	0,3
Virte a.s.	-	2,4	-	-
Fomax a.s.	-	-	-	2,5
UAB Linkas	-	-	0,2	0,3
Wyższa Szkoła Finansów i Administracji w Sopocie	1,5	1,5	-	-
Pozostałe	0,5	0,3	0,2	-
Razem :	6,0	13,7	1,1	4,1
Transakcje z członkami zarządów, członkami rad nadzorczych i prokurentami pozostałych spółek Grupy				
Dariusz Brzeski	-	-	0,1	0,1
Piotr Jakubowski	-	-	0,1	0,1
Jozef Klein	-	-	6,2	-
Jacek Duch	-	-	2,1	-
Pozostałe osoby	1,4	0,1	-	0,1
Razem	1,4	0,1	8,5	0,3
Razem transakcje z podmiotami powiązanymi	9,0	15,7	9,8	4,5

Transakcje z podmiotami powiązanymi są zawierane na warunkach rynkowych.

Saldo należności od podmiotów powiązanych na dzień 30 czerwca 2014 roku obejmuje saldo należności z tytułu dostaw i usług (3,3 mln PLN) oraz saldo pozostałych należności (5,7 mln PLN). Saldo należności od podmiotów powiązanych na dzień 31 grudnia 2013 roku obejmuje saldo należności z tytułu dostaw i usług (8,7 mln PLN) oraz saldo pozostałych należności (7,0 mln PLN).

Saldo zobowiązań od podmiotów powiązanych na dzień 30 czerwca 2014 roku obejmuje saldo zobowiązań z tytułu dostaw i usług (1,7 mln PLN) oraz saldo pozostałych zobowiązań (8,1 mln PLN). Saldo zobowiązań od podmiotów powiązanych na dzień 31 grudnia 2013 roku obejmuje jedynie saldo zobowiązań z tytułu dostaw i usług (4,5 mln PLN).

Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym zostały opisane w punkcie 12 not objaśniających do niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

21. 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 2014 (niebadane) mln PLN	6 miesięcy do 30 czerwca 2013 (niebadane, przekształcone) mln PLN
Zmiana stanu zapasów	32,1	(25,7)
Zmiana stanu należności	169,3	109,6
Zmiana stanu zobowiązań	(277,9)	(161,0)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	35,5	4,7
Zmiana stanu rezerw	(11,6)	(0,6)
	(52,6)	(73,0)

Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2014 roku na saldo przepływów z działalności inwestycyjnej największy wpływ miały następujące wpływy i wydatki:

- Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych obejmuje wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych w wysokości 63,1 mln PLN, wydatki na zakup wartości niematerialnych w wysokości 9,6 mln PLN oraz wydatki dotyczące prowadzonych projektów rozwojowych w wysokości 34,4 mln PLN.
- Wydatki z tytułu nabycia jednostek zależnych i stowarzyszonych oraz środki pieniężne w nabytych jednostkach zależnych na moment objęcia kontroli:

za okres 6 miesięcy do dnia 30 czerwca 2014	Wydatki z tytułu nabycia jednostek zależnych (niebadane) mln PLN	Środki pieniężne w nabytych jednostkach zależnych (niebadane) mln PLN
Akwizycje w ramach grupy Formula Systems Ltd.	(13,7)	-
Akwizycje w ramach grupy Magic Software Enterprises, Ltd.	(13,2)	-
Akwizycje w ramach grupy MatrixIT, Ltd.	(7,8)	0,1
Akwizycje w ramach grupy Asseco South Eastern Europe	(0,2)	-
Akwizycje w ramach grupy Asseco South Western Europe	(1,1)	1,8
Akwizycje Jednoski Dominującej	(3,9)	0,4
	(39,9)	2,3

- W poniższej tabeli zaprezentowano szczegóły dotyczące przepływów z tytułu pożyczek w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2014 roku:

	Pożyczki spłacone (niebadane) mln PLN	Pożyczki udzielone (niebadane) mln PLN
Pożyczki dla pozostałych podmiotów powiązanych	0,2	(0,1)
Pożyczki dla pracowników	2,3	(0,5)
Lokaty terminowe o pierwotnym terminie zapadalności pow. 3 miesięcy	8,3	(12,7)
Razem	10,8	(13,3)

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

- Wpływy z tytułu transakcji na udziałach niekontrolujących - w tej pozycji pokazano wpływy z emisji akcji w spółkach z grupy Formula Systems w ramach programów opcji pracowniczych opłaconych przez udziałowców niekontrolujących oraz wpływy z emisji akcji w wysokości 167,0 mln PLN (54,7 mln USD), która została przeprowadzona w spółce Magic Software Enterprise w I kwartale 2014 roku;
- Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów/pożyczek dotyczą przede wszystkim kredytu w wysokości 176,5 mln PLN (200 mln NIS), jaki zaciągnęła spółka Formula Systems;
- Wydatki na nabycie udziałów niekontrolujących obejmują następujące pozycje:

	(niebadane) mln PLN
Akwizycje w ramach grupy MatrixIT, Ltd.	(16,2)
Zakup dodatkowego pakietu akcji spółki Magic przez Formula Systems	(19,5)
Zakup dodatkowego pakietu akcji spółki Matix IT przez Formula Systems	(3,0)
Nabycie akcji własnych przez Asseco Danmark	(1,4)
Nabycie udziału niekontrolującego w spółce Park Wodny Sopot Sp. z o.o.	(0,3)
Razem	(40,4)

22. Zobowiązania pozabilansowe wobec pozostałych podmiotów

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

	30 czerwca 2014 roku (niebadane) mln PLN	31 grudnia 2013 roku (badane, przekształcone) mln PLN	30 czerwca 2013 roku (niebadane, przekształcone) mln PLN
Zobowiązania z tytułu najmu powierzchni			
W okresie do 1 roku	98,1	85,1	81,3
W okresie od 1 roku do 5 lat	181,8	195,2	237,5
Powyżej 5 lat	12,8	2,6	5,6
	292,7	282,9	324,4
Zobowiązania z tytułu umów leasingu operacyjnego			
W okresie do 1 roku	37,8	42,7	48,6
W okresie od 1 roku do 5 lat	37,6	37,2	43,3
Powyżej 5 lat	-	-	-
	75,4	79,9	91,9

23. Zatrudnienie

Liczba osób zatrudnionych w spółkach Grupy na dzień:	30 czerwca 2014 roku (niebadane)	31 grudnia 2013 roku (badane, przekształcone)	30 czerwca 2013 roku (niebadane, przekształcone)
Zarząd Jednostki Dominującej	11	11	10
Zarządy Jednostek z Grupy	114	135	137
Działy produkcyjne	15 412	14 204	14 012
Działy handlowe	1 280	1 163	1 183
Działy administracyjne	1 378	1 269	1 205
Razem	18 195	16 782	16 547

Liczba osób zatrudnionych w spółkach Grupy na dzień:	30 czerwca 2014 roku (niebadane)	31 grudnia 2013 roku (badane, przekształcone)	30 czerwca 2013 roku (niebadane, przekształcone)
Asseco Poland S.A.	3 176	3 137	3 132
Grupa Formula Systems	9 086	7 566	8 225
Grupa Asseco Central Europe	1 424	1 442	1 570
Grupa Asseco South Eastern Europe	1 381	1 416	1 331
ZAO R-Style Softlab	770	848	n/d
Asseco Business Solutions S.A.	595	592	588
Grupa Asseco South Western Europe	524	488	477
Grupa Asseco DACH	191	363	342
C.K. Zeto Łódź S.A.	146	147	148
Sintagma UAB Sp. z o.o.	170	159	146
Combidata Poland Sp. z o.o.	130	143	143
ZUI OTAGO Sp. z o.o.	138	130	131
PI Zeto Bydgoszcz S.A.	115	120	124
ZUI Novum Sp. z o.o.	60	59	56
ADH-Soft Sp. z o.o.	52	47	46
SKG S.A.	44	44	43
Asseco Georgia LLC	27	42	n/d
Asseco Danmark A/S	27	25	28
Peak Consulting Group ApS	16	14	17
Gladstone Consulting Ltd.	-	-	-
Park Wodny Sopot Sp. z o.o.	70	n/d	n/d
Sigilogic Sp. z o.o.	53	n/d	n/d
Razem	18 195	16 782	16 547

24. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym

Przedłużenie przez UOKiK ważności decyzji na dokonanie koncentracji Asseco Poland S.A. i Sygnity S.A.

W dniu 10 lipca 2014 roku Spółka otrzymała postanowienie nr DKK-20/2014 Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów („UOKiK”) z dnia 10 lipca 2014 r. o przedłużeniu o rok, tj. do dnia 11 lipca 2015 roku, terminu ważności decyzji z dnia 11 lipca 2012 roku wyrażającej zgodę na dokonanie koncentracji Asseco Poland S.A. z Sygnity S.A., o której Spółka informowała raportem bieżącym nr 28/2012.

Spółka złożyła wniosek o przedłużenie ważności decyzji działając na podstawie art. 22 ust. 2 Ustawy z dnia 16 lutego 2007 roku o ochronie konkurencji i konsumentów („Ustawa”).

Spółka wykazała, że nie nastąpiła zmiana okoliczności, w wyniku których koncentracja może spowodować istotne ograniczenie konkurencji na rynku i tym samym zostały spełnione przesłanki art. 22 ust. 2 Ustawy.

▣ Nabycie spółki Knowledge Partners International LLC

W dniu 30 lipca 2014 roku Sapiens International Corporation nabył spółkę Knowledge Partners International LLC (dalej "KPI"). Spółka KPI to pionier i uznany lider w świadczeniu usług doradczych i szkoleniowych związanych z wspomaganiem procesów podejmowania decyzji. KPI jest właścicielem patentu do produktu „Decision Model”. Cena nabycia obejmowała płatność gotówką w wysokości 2,4 miliona USD oraz 3% udziałów w spółce Sapiens Software Solutions (Decision) LTD.

▣ Zwiększenie zaangażowania ING OFE w akcje Asseco Poland S.A.

W wyniku nabycia akcji Spółki w transakcjach na GPW w Warszawie rozliczonych w dniu 13 sierpnia 2014 roku, ING Otwarty Fundusz Emerytalny („ING OFE”) zwiększył stan posiadania akcji Spółki powyżej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Przed nabyciem akcji ING OFE posiadał 4 119 949 akcji Spółki, stanowiących 4,96% kapitału zakładowego Spółki i był uprawniony do 4 119 949 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowiło 4,96% ogólnej liczby głosów.

W dniu 19 sierpnia 2014 r. na rachunku papierów wartościowych ING OFE znajduje się 4 266 558 akcji Spółki, co stanowi 5,14% kapitału zakładowego Spółki. Akcje te uprawniają do 4 266 558 głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki, co stanowi 5,14% ogólnej liczby głosów.

25. Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych

Do dnia sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 6 miesięcy zakończony w dniu 30 czerwca 2014 roku, to jest do dnia 27 sierpnia 2014 roku, nie wystąpiły zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które nie zostały, a powinny być ujęte w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

