

## Grupa Asseco

Dane finansowe za I półrocze 2019 roku

ASSECO



Obecność  
w **55 krajach**



Uzyskana sprzedaż  
**4 991 mln PLN**



**25 841 osób** pracujących  
na uzyskane wyniki



Wypracowany wynik  
netto dla Akcjonariuszy  
Jednostki Dominującej  
**159,7 mln PLN**



Portfel zamówień na  
2019 rok **9 126 mln PLN**



**4,6 mld PLN** kapitalizacji  
rynkowej

## Grupa Asseco

# Dane finansowe za I półrocze 2019 roku

|   |    |
|---|----|
| WYBRANE DANE FINANSOWE .....  | 5  |
| ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY ASSECO ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2019 ROKU ..... | 6  |
| ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ SPRAWOZDANIE Z POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH .....                 | 7  |
| ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY BILANS .....   | 8  |
| ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM .....                                     | 10 |
| ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH .....  | 12 |
| DODATKOWE OBJAŚNIENIA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....                                      | 15 |
| 1. PODSTAWOWE INFORMACJE .....  | 15 |
| 2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....                                      | 16 |
| 2.1. Podstawa sporządzenia .....  | 16 |
| 2.2. Oświadczenie o zgodności .....   | 16 |
| 2.3. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji .....   | 16 |
| 2.4. Profesjonalny osąd i szacunki .....  | 17 |
| 2.5. Stosowane zasady rachunkowości .....   | 17 |
| 2.6. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie .....                                   | 22 |
| 2.7. Korekta błędów .....   | 23 |
| 2.8. Przekształcenie danych porównywalnych .....  | 23 |
| 3. ORGANIZACJA I ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY KAPITAŁOWEJ ASSECO, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI .....               | 25 |
| 4. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI .....  | 35 |
| 5. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT .....  | 38 |
| 5.1. Struktura przychodów operacyjnych .....  | 38 |
| 5.2. Struktura kosztów operacyjnych .....   | 40 |
| 5.3. Przychody i koszty finansowe .....   | 41 |
| 5.4. Podatek dochodowy .....  | 42 |
| 5.5. Zysk przypadający na jedną akcję .....   | 42 |
| 5.6. Informacja dotycząca wypłaconej dywidendy .....  | 42 |
| 6. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO BILANSU .....  | 44 |
| 6.1. Rzeczowe aktywa trwałe .....   | 44 |
| 6.2. Wartości niematerialne .....   | 44 |
| 6.3. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania .....   | 44 |
| 6.4. Wartość firmy .....  | 45 |
| 6.5. Testy z tytułu utraty wartości .....   | 52 |
| 6.6. Jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia .....  | 55 |
| 6.7. Jednostki z istotnymi udziałami niekontrolującymi .....  | 55 |
| 6.8. Pozostałe aktywa finansowe .....   | 57 |
| 6.9. Czynne rozliczenia międzyokresowe .....  | 58 |
| 6.10. Należności oraz aktywa z tytułu umów z klientami .....  | 59 |
| 6.11. Zapasy .....  | 60 |
| 6.12. Środki pieniężne .....  | 60 |
| 6.13. Zobowiązania z tytułu leasingu .....  | 61 |
| 6.14. Kredyty bankowe, pożyczki i dłużne papiery wartościowe .....  | 61 |
| 6.15. Pozostałe zobowiązania finansowe .....  | 65 |
| 6.16. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, zobowiązania budżetowe oraz pozostałe zobowiązania .....                                  | 66 |
| 6.17. Zobowiązania z tytułu umów z klientami .....  | 67 |
| 6.18. Rezerwy .....   | 67 |

|       |  |           |
|-------|--|-----------|
| 6.19. | Rozliczenia międzyokresowe kosztów i przychodów .....                              | 67        |
| 6.20. | Transakcje z podmiotami powiązаныmi .....  | 68        |
| 7.    | <b>NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....</b> | <b>71</b> |
| 7.1.  | Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej .....                     | 71        |
| 7.2.  | Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej .....                   | 71        |
| 7.3.  | Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej .....                      | 72        |
| 8.    | <b>POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE .....</b>   | <b>74</b> |
| 8.1.  | Zobowiązania pozabilansowe .....   | 74        |
| 8.2.  | Sezonowość i cykliczność .....   | 75        |
| 8.3.  | Zatrudnienie .....   | 75        |
| 8.4.  | Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym .....  | 76        |
| 8.5.  | Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych .....                                   | 77        |
|       | <b>ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI PRZEZ ZARZĄD .....</b>                              | <b>78</b> |

## Wybrane dane finansowe

### Grupa Kapitałowa Asseco

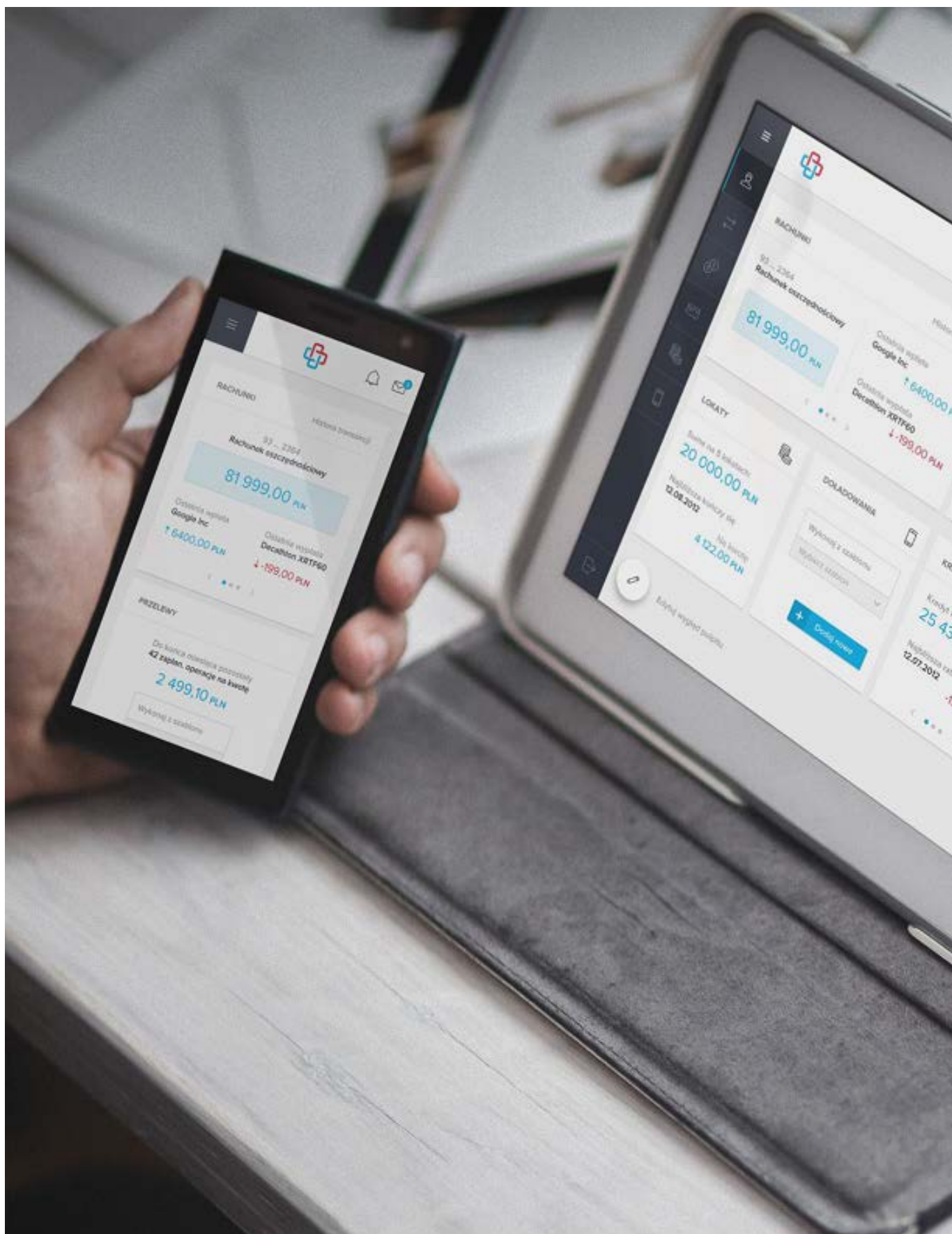
W poniższej tabeli zaprezentowano wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej Asseco.

|  | 6 miesięcy do<br>30 czerwca 2019 | 6 miesięcy do<br>30 czerwca 2018 | 6 miesięcy do<br>30 czerwca 2019 | 6 miesięcy do<br>30 czerwca 2018 |
|--|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
|  | mln PLN                          | mln PLN                          | mln EUR                          | mln EUR                          |
| Przychody operacyjne   | 4 990,9                          | 4 459,9                          | 1 163,9                          | 1 052,0                          |
| Zysk z działalności operacyjnej  | 453,6                            | 371,1                            | 105,8                            | 87,5                             |
| Zysk przed opodatkowaniem i udziałem w wynikach jednostek stowarzyszonych                                | 418,0                            | 358,5                            | 97,5                             | 84,6                             |
| Zysk za okres sprawozdawczy  | 326,6                            | 268,0                            | 76,2                             | 63,2                             |
| <b>Zysk netto przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej</b>                                      | <b>159,7</b>                     | <b>157,3</b>                     | <b>37,2</b>                      | <b>37,1</b>                      |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej  | 429,9                            | 326,9                            | 100,3                            | 77,1                             |
| Środki pieniężne netto wygenerowane (wykorzystane) w działalności inwestycyjnej                          | (231,9)                          | (230,1)                          | (54,1)                           | (54,3)                           |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej   | (130,8)                          | (258,2)                          | (30,5)                           | (60,9)                           |
| Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe (okresem porównywalnym jest stan na 31 grudnia 2018 roku)    | 1 867,5                          | 1 800,5                          | 439,2                            | 418,7                            |
| Zysk netto na jedną akcję zwykłą przypisany Akcjonariuszom Jednostki Dominującej (w PLN/EUR)             | 1,92                             | 1,90                             | 0,45                             | 0,45                             |
| Rozwodniony zysk netto na jedną akcję zwykłą przypisany Akcjonariuszom Jednostki Dominującej (w PLN/EUR) | 1,92                             | 1,90                             | 0,45                             | 0,45                             |

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 2019 roku do 30 czerwca 2019 roku 1 EUR = 4,2880 PLN
  - w okresie od 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku 1 EUR = 4,2395 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 2019 roku 1 EUR = 4,2520 PLN
  - kurs obowiązujący w dniu 31 grudnia 2018 roku 1 EUR = 4,3000 PLN

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



Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe **Grupy Asseco** za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku

# Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z pozostałych dochodów całkowitych

## Grupa Kapitałowa Asseco

| RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT   | Noty | 3 miesiące do   | 6 miesięcy do   | 3 miesiące do   | 6 miesięcy do   |
|---|------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|   |      | 30 czerwca 2019 | 30 czerwca 2019 | 30 czerwca 2018 | 30 czerwca 2018 |
|   |      | mIn PLN         | mIn PLN         | mIn PLN         | mIn PLN         |
| Przychody operacyjne  | 5.1  | 2 538,7         | 4 990,9         | 2 310,9         | 4 459,9         |
| Koszt własny sprzedaży  | 5.2  | (1 993,5)       | (3 917,1)       | (1 791,7)       | (3 509,3)       |
| (Odpis)/ odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości należności handlowych   | 5.2  | 4,2             | 4,4             | (6,1)           | (0,2)           |
| <b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>   |      | <b>549,4</b>    | <b>1 078,2</b>  | <b>513,1</b>    | <b>950,4</b>    |
| Koszty sprzedaży  | 5.2  | (132,8)         | (263,0)         | (130,7)         | (249,1)         |
| Koszty ogólnego zarządu   | 5.2  | (185,2)         | (354,1)         | (176,6)         | (324,4)         |
| <b>Zysk netto ze sprzedaży</b>  |      | <b>231,4</b>    | <b>461,1</b>    | <b>205,8</b>    | <b>376,9</b>    |
| Pozostałe przychody operacyjne  |      | 7,1             | 19,0            | 8,1             | 16,7            |
| Pozostałe koszty operacyjne   |      | (9,5)           | (26,4)          | (10,0)          | (22,4)          |
| Odpis/ (odwrócenie odpisu) z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych  |      | (0,1)           | (0,1)           | (0,1)           | (0,1)           |
| <b>Zysk z działalności operacyjnej</b>  |      | <b>228,9</b>    | <b>453,6</b>    | <b>203,8</b>    | <b>371,1</b>    |
| Przychody finansowe   | 5.3  | 10,1            | 25,4            | 38,4            | 54,5            |
| Koszty finansowe  | 5.3  | (21,1)          | (61,0)          | (44,9)          | (67,1)          |
| <b>Zysk przed opodatkowaniem i udziałem w wynikach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć</b>                                |      | <b>217,9</b>    | <b>418,0</b>    | <b>197,3</b>    | <b>358,5</b>    |
| Podatek dochodowy (bieżące i odroczone obciążenie podatkowe)  | 5.4  | (48,2)          | (92,0)          | (45,2)          | (88,4)          |
| Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć   | 6.6  | (0,3)           | 0,6             | (0,7)           | (2,1)           |
| <b>Zysk za okres sprawozdawczy</b>  |      | <b>169,4</b>    | <b>326,6</b>    | <b>151,4</b>    | <b>268,0</b>    |
| <i>Przypadający:</i>  |      |                 |                 |                 |                 |
| <b>Akcjonariuszom Jednostki Dominującej</b>   |      | <b>80,1</b>     | <b>159,7</b>    | <b>88,4</b>     | <b>157,3</b>    |
| Udziałowcom niekontrolującym  |      | 89,3            | 166,9           | 63,0            | 110,7           |
| Podstawowy i rozwodniony zysk na jedną akcję (w PLN) ze skonsolidowanego zysku za okres przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej | 5.5  | 0,97            | 1,92            | 1,07            | 1,90            |
| <b>POZOSTAŁE DOCHODY CAŁKOWITE</b>  |      |                 |                 |                 |                 |
| <b>Zysk za okres sprawozdawczy</b>  |      | <b>169,4</b>    | <b>326,6</b>    | <b>151,4</b>    | <b>268,0</b>    |
| <i>Elementy, które mogą podlegać przeklasyfikowaniu do rachunku zysków i strat</i>  |      |                 |                 |                 |                 |
| Zysk/strata netto z tytułu wyceny aktywów finansowych   |      | 0,3             | 0,4             | -               | (0,3)           |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych  |      | (80,6)          | (15,6)          | 252,4           | 122,7           |
| <i>Elementy, które nie podlegają przeklasyfikowaniu do rachunku zysków i strat</i>  |      |                 |                 |                 |                 |
| Amortyzacja wartości niematerialnych rozpoznana bezpośrednio w kapitale własnym   |      | (2,2)           | (2,4)           | (0,2)           | (0,4)           |
| Zyski/straty aktuarialne  |      | (1,3)           | (1,5)           | (0,2)           | -               |
| Podatek dochodowy dotyczący pozostałych dochodów całkowitych  |      | 0,6             | 0,7             | 0,1             | 0,1             |
| <b>Razem pozostałe dochody całkowite:</b>   |      | <b>(83,2)</b>   | <b>(18,4)</b>   | <b>252,1</b>    | <b>122,1</b>    |
| <b>SUMA DOCHODÓW CAŁKOWITYCH przypadająca:</b>  |      | <b>86,2</b>     | <b>308,2</b>    | <b>403,5</b>    | <b>390,1</b>    |
| <b>Akcjonariuszom Jednostki Dominującej</b>   |      | <b>44,9</b>     | <b>139,6</b>    | <b>184,1</b>    | <b>240,4</b>    |
| Udziałowcom niekontrolującym  |      | 41,3            | 168,6           | 219,4           | 149,7           |

# Śródroczny skrócony skonsolidowany bilans

## Grupa Kapitałowa Asseco

| AKTYWA  | Noty                 | 30 czerwca 2019 roku | 31 grudnia 2018 roku         |
|---|----------------------|----------------------|------------------------------|
|   |                      | mln PLN              | (*przekształcone)<br>mln PLN |
| <b>Aktywa trwałe</b>                                      |                      |                      |                              |
| Rzeczowe aktywa trwałe                                    | <a href="#">6.1</a>  | 773,8                | 828,4                        |
| Wartości niematerialne                                    | <a href="#">6.2</a>  | 2 018,3              | 1 990,2                      |
| Aktywa z tytułu prawa do użytkowania                      | <a href="#">6.3</a>  | 716,1                | -                            |
| Nieruchomości inwestycyjne                                |                      | 24,2                 | 21,0                         |
| Wartość firmy   | <a href="#">6.4</a>  | 4 411,4              | 4 253,6                      |
| Inwestycje wyceniane metodą praw własności                | <a href="#">6.6</a>  | 131,0                | 111,5                        |
| Pozostałe należności i należności z tytułu dostaw i usług | <a href="#">6.10</a> | 107,5                | 127,5                        |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego           |                      | 93,4                 | 84,8                         |
| Inne aktywa niefinansowe                                  |                      | -                    | 0,1                          |
| Pozostałe aktywa finansowe                                | <a href="#">6.8</a>  | 150,9                | 175,1                        |
| Rozliczenia międzyokresowe                                | <a href="#">6.9</a>  | 64,1                 | 59,2                         |
|   |                      | <b>8 490,7</b>       | <b>7 651,4</b>               |
| <b>Aktywa obrotowe</b>                                    |                      |                      |                              |
| Zapasy  | <a href="#">6.11</a> | 111,2                | 94,3                         |
| Rozliczenia międzyokresowe                                | <a href="#">6.9</a>  | 237,0                | 168,5                        |
| Należności z tytułu dostaw i usług                        | <a href="#">6.10</a> | 2 448,1              | 2 432,7                      |
| Aktywa z tytułu umów z klientami                          | <a href="#">6.10</a> | 254,9                | 214,3                        |
| Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych  | <a href="#">6.10</a> | 69,4                 | 47,6                         |
| Należności budżetowe                                      | <a href="#">6.10</a> | 34,9                 | 37,3                         |
| Pozostałe należności                                      | <a href="#">6.10</a> | 49,1                 | 38,9                         |
| Inne aktywa niefinansowe                                  |                      | 12,3                 | 9,0                          |
| Pozostałe aktywa finansowe                                | <a href="#">6.8</a>  | 108,9                | 139,3                        |
| Środki pieniężne i depozyty                               | <a href="#">6.12</a> | 1 867,5              | 1 800,5                      |
|   |                      | <b>5 193,3</b>       | <b>4 982,4</b>               |
| Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży                   |                      | 3,6                  | 10,9                         |
| <b>SUMA AKTYWÓW</b>                                       |                      | <b>13 687,6</b>      | <b>12 644,7</b>              |

\*Szczegóły dotyczące przekształcenia zostały zaprezentowane w punkcie 2.8 Dodatkowych objaśnień do niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.



## Śródroczny skrócony skonsolidowany bilans Grupa Kapitałowa Asseco

| PASywa  | Noty        | 30 czerwca 2019 roku | 31 grudnia 2018 roku         |
|---|-------------|----------------------|------------------------------|
|   |             | mln PLN              | (*przekształcone)<br>mln PLN |
| <b>Kapitał własny<br/>(przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej)</b> |             |                      |                              |
| Kapitał podstawowy  |             | 83,0                 | 83,0                         |
| Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej                 |             | 4 180,1              | 4 180,1                      |
| Transakcje na udziałach niekontrolujących                                   |             | (159,7)              | (177,6)                      |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych                          |             | 2,2                  | 20,3                         |
| Zyski zatrzymane i pozostałe kapitały                                       |             | 1 503,1              | 1 611,9                      |
|   |             | <b>5 608,7</b>       | <b>5 717,7</b>               |
| <b>Udziały niekontrolujące</b>  | <u>6.7</u>  | 2 054,0              | 1 944,4                      |
| <b>Kapitał własny ogółem</b>  |             | <b>7 662,7</b>       | <b>7 662,1</b>               |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>  |             |                      |                              |
| Kredyty bankowe, pożyczki, dłużne papiery wartościowe                       | <u>6.14</u> | 1 228,0              | 1 082,9                      |
| Zobowiązania z tytułu leasingu  | <u>6.13</u> | 519,2                | 32,1                         |
| Pozostałe zobowiązania finansowe  | <u>6.15</u> | 227,4                | 178,8                        |
| Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego                            |             | 415,3                | 410,7                        |
| Rezerwy   | <u>6.18</u> | 75,9                 | 67,9                         |
| Rozliczenia międzyokresowe przychodów                                       | <u>6.19</u> | 43,0                 | 43,2                         |
| Zobowiązania z tytułu umów z klientami                                      | <u>6.17</u> | 32,7                 | 32,3                         |
| Rozliczenia międzyokresowe kosztów  | <u>6.19</u> | 1,0                  | 1,5                          |
| Pozostałe zobowiązania  | <u>6.16</u> | 11,1                 | 13,1                         |
|   |             | <b>2 553,6</b>       | <b>1 862,5</b>               |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>   |             |                      |                              |
| Kredyty bankowe, pożyczki, dłużne papiery wartościowe                       | <u>6.14</u> | 786,5                | 581,6                        |
| Zobowiązania z tytułu leasingu  | <u>6.13</u> | 206,6                | 28,9                         |
| Pozostałe zobowiązania finansowe  | <u>6.15</u> | 218,7                | 199,7                        |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług  | <u>6.16</u> | 792,9                | 938,2                        |
| Zobowiązania z tytułu umów z klientami                                      | <u>6.17</u> | 584,6                | 451,1                        |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych                  | <u>6.16</u> | 63,2                 | 73,7                         |
| Zobowiązania budżetowe  | <u>6.16</u> | 177,1                | 204,8                        |
| Pozostałe zobowiązania  | <u>6.16</u> | 309,9                | 314,3                        |
| Rezerwy   | <u>6.18</u> | 35,7                 | 45,4                         |
| Rozliczenia międzyokresowe przychodów                                       | <u>6.19</u> | 10,9                 | 7,8                          |
| Rozliczenia międzyokresowe kosztów  | <u>6.19</u> | 285,2                | 274,6                        |
|   |             | <b>3 471,3</b>       | <b>3 120,1</b>               |
| <b>SUMA ZOBOWIĄZAŃ</b>  |             | <b>6 024,9</b>       | <b>4 982,6</b>               |
| <b>SUMA PASYWÓW</b>   |             | <b>13 687,6</b>      | <b>12 644,7</b>              |

\*Szczegóły dotyczące przekształcenia zostały zaprezentowane w punkcie 2.8 Dodatkowych objaśnień do niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

## Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

### Grupa Kapitałowa Asseco

|  | Nota | Kapitał podstawowy<br>mln PLN | Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej<br>mln PLN | Transakcje na udziałach niekontrolujących<br>mln PLN | Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych<br>mln PLN | Zyski/straty z lat ubiegłych oraz zysk okresu bieżącego<br>mln PLN | Kapitał własny Jednostki Dominującej<br>mln PLN | Udziały niekontrolujące<br>mln PLN | Kapitał własny ogółem<br>mln PLN |
|--|------|-------------------------------|--|--|---|--|---|------------------------------------|----------------------------------|
| <b>Na dzień 1 stycznia 2019 roku</b>   |      | <b>83,0</b>                   | <b>4 180,1</b>   | <b>(177,6)</b>                                       | <b>20,3</b>   | <b>1 611,9</b>   | <b>5 717,7</b>                                  | <b>1 944,4</b>                     | <b>7 662,1</b>                   |
| Wpływ wdrożenia MSSF 16  | 2.5  | -                             | -  | -  | -   | (11,7)   | (11,7)  | (11,8)                             | (23,5)                           |
| <b>Na dzień 1 stycznia 2019 roku (po ujęciu wpływu wdrożenia MSSF 16)</b>  |      | <b>83,0</b>                   | <b>4 180,1</b>   | <b>(177,6)</b>                                       | <b>20,3</b>   | <b>1 600,2</b>   | <b>5 706,0</b>                                  | <b>1 932,6</b>                     | <b>7 638,6</b>                   |
| Zysk za okres sprawozdawczy  |      | -                             | -  | -  | -   | 159,7  | 159,7   | 166,9                              | 326,6                            |
| Pozostałe dochody całkowite za okres sprawozdawczy   |      | -                             | -  | -  | (18,1)  | (2,0)  | (20,1)  | 1,7                                | (18,4)                           |
| <b>Suma dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy</b>  |      | <b>-</b>                      | <b>-</b>   | <b>-</b>   | <b>(18,1)</b>   | <b>157,7</b>   | <b>139,6</b>                                    | <b>168,6</b>                       | <b>308,2</b>                     |
| Dywidenda za rok 2018  | 5.6  | -                             | -  | -  | -   | (254,8)  | (254,8)   | (113,6)                            | (368,4)                          |
| Transakcje z pracownikami rozliczane w formie instrumentów kapitałowych  |      | -                             | -  | -  | -   | -  | -   | 11,4                               | 11,4                             |
| Transakcje na udziałach niekontrolujących (w tym rozliczenie zobowiązania wobec udziałowców niekontrolujących (opcje put)) |      | -                             | -  | 17,9   | -   | -  | 17,9  | 53,9                               | 71,8                             |
| Utrata kontroli nad spółkami zależnymi   |      | -                             | -  | -  | -   | -  | -   | (0,7)                              | (0,7)                            |
| Objęcia kontroli nad spółkami zależnymi  |      | -                             | -  | -  | -   | -  | -   | 1,8                                | 1,8                              |
| <b>Na dzień 30 czerwca 2019 roku</b>   |      | <b>83,0</b>                   | <b>4 180,1</b>   | <b>(159,7)</b>                                       | <b>2,2</b>  | <b>1 503,1</b>   | <b>5 608,7</b>                                  | <b>2 054,0</b>                     | <b>7 662,7</b>                   |

## 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               |
| <b>Na dzień 1 stycznia 2018 roku (po ujęciu wpływu wdrożenia MSSF 15 i MSSF 9)</b>   | <b>83,0</b>        | <b>4 180,1</b>  | <b>(147,8)</b>                            | <b>(44,6)</b>                                      | <b>1 528,9</b>  | <b>5 599,6</b>                       | <b>1 732,6</b>          | <b>7 332,2</b>        |
| Zysk za okres sprawozdawczy  | -                  | -   | -   | -  | 157,3   | 157,3                                | 110,7                   | 268,0                 |
| Pozostałe dochody całkowite za okres sprawozdawczy   | -                  | -   | -   | 83,0   | 0,1   | 83,1                                 | 39,0                    | 122,1                 |
| <b>Suma dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy</b>  | <b>-</b>           | <b>-</b>  | <b>-</b>                                  | <b>83,0</b>  | <b>157,4</b>  | <b>240,4</b>                         | <b>149,7</b>            | <b>390,1</b>          |
| Dywidenda za rok 2017  | -                  | -   | -   | -  | (249,8)   | (249,8)                              | (110,1)                 | (359,9)               |
| Transakcje z pracownikami rozliczane w formie instrumentów kapitałowych  | -                  | -   | -   | -  | -   | -                                    | 9,7                     | 9,7                   |
| Transakcje na udziałach niekontrolujących (w tym rozliczenie zobowiązania wobec udziałowców niekontrolujących (opcje put)) | -                  | -   | (15,5)                                    | -  | -   | (15,5)                               | 0,1                     | (15,4)                |
| Objęcie kontroli nad spółkami zależnymi  | -                  | -   | -   | -  | -   | -                                    | 2,8                     | 2,8                   |
| <b>Na dzień 30 czerwca 2018 roku (przekształcone)</b>  | <b>83,0</b>        | <b>4 180,1</b>  | <b>(163,3)</b>                            | <b>38,4</b>  | <b>1 436,5</b>  | <b>5 574,7</b>                       | <b>1 784,8</b>          | <b>7 359,5</b>        |

# Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

## Grupa Kapitałowa Asseco

|  | Nota | 6 miesięcy do<br>30 czerwca 2019<br>mln PLN | 6 miesięcy do<br>30 czerwca 2018<br>mln PLN |
|--|------|---|---|
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>  |      |   |   |
| Zysk przed opodatkowaniem i udziałem w wynikach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć  |      | 418,0                                       | 358,5                                       |
| <b>Korekty o pozycje:</b>  |      | <b>154,0</b>                                | <b>32,1</b>                                 |
| Amortyzacja  |      | 303,2                                       | 229,7                                       |
| Zmiany stanu kapitału pracującego  | 7.1  | (195,8)                                     | (206,1)                                     |
| Przychody/koszty z tytułu odsetek  |      | 39,5  | 20,4  |
| Przychody/koszty z różnic kursowych  |      | (5,4)                                       | (30,0)                                      |
| Przychody/koszty z tytułu aktywów finansowych (wycena, sprzedaż, itp.)   |      | (2,3)                                       | 2,5   |
| Pozostałe przychody/koszty finansowe   |      | 6,1   | 8,3   |
| Zyski/straty na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych   |      | (1,6)                                       | (1,1)                                       |
| Koszty transakcji z pracownikami rozliczanych w formie instrumentów kapitałowych   |      | 8,9   | 11,7  |
| Zyski/straty z tytułu likwidacji rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych  |      | 1,6   | 0,1   |
| Pozostałe korekty zysku brutto   |      | (0,2)                                       | (3,4)                                       |
| <b>Środki pieniężne z działalności operacyjnej</b>   |      | <b>572,0</b>                                | <b>390,6</b>                                |
| Zapłacony podatek dochodowy  |      | (142,1)                                     | (63,7)                                      |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>   |      | <b>429,9</b>                                | <b>326,9</b>                                |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>  |      |   |   |
| <b>Wpływy</b>  |      |   |   |
| Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i nieruchomości inwestycyjnych   |      | 18,2  | 2,4   |
| Wpływy ze sprzedaży akcji/udziałów w jednostkach powiązanych   |      | 4,3   | 8,3   |
| Wpływy z rozliczenia/sprzedaży aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy lub pozostałe dochody całkowite                 |      | 0,3   | 7,4   |
| Wpływy ze sprzedaży inwestycji wycenianych w zamortyzowanym koszcie  |      | 3,5   | -   |
| Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych  |      | 9,3   | -   |
| Pożyczki spłacone  | 7.2  | 31,3  | 28,4  |
| Otrzymane odsetki  |      | 5,3   | 6,3   |
| Dywidendy otrzymane  |      | 1,2   | 0,9   |
| <b>Wypływy</b>   |      |   |   |
| Nabycie rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych (w tym wydatki na R&D) i nieruchomości inwestycyjnych                                      | 7.2  | (142,1)                                     | (109,5)                                     |
| Wydatki z tytułu nabycia jednostek zależnych i stowarzyszonych powiększone o środki pieniężne i ich ekwiwalenty w nabytych jednostkach zależnych         | 7.2  | (153,3)                                     | (148,7)                                     |
| Wydatki na nabycie/rozliczenia aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy i wycenianych przez pozostałe całkowite dochody |      | (0,7)                                       | (1,4)                                       |
| Nabycie inwestycji w pozostałe instrumenty dłużne wyceniane w zamortyzowanym koszcie   |      | (4,5)                                       | -   |
| Pożyczki udzielone   | 7.2  | (4,3)                                       | (20,5)                                      |
| Pozostałe przepływy z działalności inwestycyjnej   |      | (0,4)                                       | (3,7)                                       |
| <b>Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej</b>  |      | <b>(231,9)</b>                              | <b>(230,1)</b>                              |

| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>           |             |                |                |
|--|-------------|----------------|----------------|
| <b>Wpływy</b>  |             |                |                |
| Wpływy z realizacji programu opcji pracowniczych                         |             | 0,4            | 0,4            |
| Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów                           | <u>7.3</u>  | 429,1          | 139,3          |
| Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych                   | <u>7.3</u>  | 311,4          | 159,6          |
| Dotacje otrzymane do zakupu środków trwałych i/lub projektów rozwojowych |             | 2,3            | -              |
| <b>Wyływy</b>  |             |                |                |
| Wydatki z tytułu nabycia udziałów niekontrolujących                      |             | (4,6)          | (10,2)         |
| Wykup dłużnych papierów wartościowych                                    | <u>7.3</u>  | (80,5)         | (33,0)         |
| Spłata pożyczek/kredytów   | <u>7.3</u>  | (275,4)        | (124,7)        |
| Spłata zobowiązań z tytułu leasingu                                      | <u>7.3</u>  | (99,0)         | (14,1)         |
| Zapłacone odsetki  |             | (39,1)         | (25,9)         |
| Dywidendy wypłacone przez Jednostkę Dominującą                           | <u>5.6</u>  | (254,8)        | (249,8)        |
| Dywidendy wypłacone dla udziałowców niekontrolujących                    | <u>6.7</u>  | (120,6)        | (99,8)         |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>                  |             | <b>(130,8)</b> | <b>(258,2)</b> |
| <b>Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>    |             | <b>67,2</b>    | <b>(161,4)</b> |
| Różnice kursowe netto  |             | 4,7            | 53,7           |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty netto na dzień 1 stycznia             |             | 1 767,5        | 1 484,0        |
| <b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty netto na dzień 30 czerwca</b>      | <u>6.12</u> | <b>1 839,4</b> | <b>1 376,3</b> |



**Dodatkowe objaśnienia do śródrocznego  
skróconego skonsolidowanego sprawozdania  
finansowego [Grupy Asseco](#)**

## Dodatkowe objaśnienia do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

### 1. 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.

| Podstawowe informacje o Jednostce Dominującej |                          |
|---|--------------------------|
| Nazwa   | Asseco Poland S.A.       |
| Siedziba                                      | Rzeszów, ul. Olchowa 14  |
| KRS   | 0000033391               |
| Regon   | 010334578                |
| NIP   | 522-000-37-82            |
| Podstawowy przedmiot działalności             | Produkcja oprogramowania |

Jednostka Dominująca 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 jedną z największych spółek informatycznych notowanych 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 bogaty portfel 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.

## 2. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

### 2.1. 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 lub pozostałe dochody całkowite, aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie, zobowiązań finansowych wycenianych w wartościach godziwych przez wynik finansowy, a także nieruchomości inwestycyjnych, które są wyceniane według wartości godziwej.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 30 czerwca 2019 roku. Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, dlatego należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku przekazany do publicznej wiadomości w dniu 25 marca 2019 roku.

### 2.2. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości nr 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa” zatwierdzonego przez UE („MSR 34”).

Zakres śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego będącego elementem raportu półrocznego jest zgodny z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (tekst jednolity: Dz. U. 2018 r. poz.757) („Rozporządzenie”) i obejmuje okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 30 czerwca 2019 roku i okres porównawczy od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 roku odpowiednio dla rachunku zysków i strat i rachunku z przepływów pieniężnych oraz dane bilansowe na dzień 30 czerwca 2019 oraz dane porównywalne na dzień 31 grudnia 2018.

Dane zaprezentowane narastająco za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku oraz za okres porównywalny były przedmiotem przeglądu dokonanego przez biegłego rewidenta. Dane za okres kwartalny od 1 kwietnia do 30 czerwca 2019 roku oraz analogiczny okres w roku 2018 nie były natomiast przedmiotem takiego przeglądu; dane te wyliczone zostały jako różnica pomiędzy danymi narastająco za okres półrocza oraz danymi zaprezentowanymi w kwartalnym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Asseco za okres zakończony 31 marca 2019 roku podany do publicznej wiadomości dnia 23 maja 2019 roku.

### 2.3. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w milionach złotych. Ewentualne różnice w wysokości 0,1 mln PLN przy sumowaniu wynikają z przyjętych zaokrągleń.

Walutą funkcjonalną Jednostki Dominującej i zarazem walutą prezentacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski (PLN). Walutami funkcjonalnymi jednostek zależnych objętych niniejszym sprawozdaniem finansowym są waluty podstawowych środowisk gospodarczych, w których jednostki te działają. Dla celów konsolidacji sprawozdania jednostek zagranicznych są przeliczane na PLN przy użyciu kursów wymiany kwotowanych dla tych walut przez Narodowy Bank Polski na koniec okresu sprawozdawczego dla pozycji bilansowych oraz kursu wyliczonego jako średnia arytmetyczna kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca okresu objętego sprawozdaniem (dla pozycji sprawozdania z dochodów całkowitych oraz rachunku przepływów pieniężnych), a skutki takich przeliczeń ujmowane są w kapitale własnym w pozycji „Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych”.



## 2.4. Profesjonalny osąd i szacunki

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

Poniżej przedstawiono główne obszary, w których w procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości oprócz szacunków księgowych, duże znaczenie miał profesjonalny osąd kierownictwa, i co do których zmiana szacunków może mieć istotny wpływ na wyniki Grupy w przeszłości.

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

Osąd Zarządu Grupy co do sprawowania kontroli nad podmiotami, w których Jednostka Dominująca posiada mniej niż 50% udziału w kapitale zakładowym, nie uległ zmianie w stosunku do osądu, który w szczególności został opisany w punkcie 2.4 rozdziału Podstawa Sporządzenia Sprawozdania Finansowego w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku podanym do publicznej wiadomości w dniu 25 marca 2019 roku.

Tym samym, w okresie prezentowanym w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz na dzień 30 czerwca 2019 roku w ocenie Zarządu Jednostka Dominująca kontrolowała spółkę Formula Systems (1985) Ltd (dalej: „Formula” lub „Formula Systems”), w której Grupa posiada mniej niż 50% udziału w kapitale zakładowym. Taki sam wniosek dotyczy spółek, w których spółka Formula Systems posiada bezpośrednie udziały niedające bezwzględnej większości w kapitale zakładowym tj. spółek: Sapiens International Corporation NV (dalej „Sapiens”), Magic Software Enterprises Ltd (dalej „Magic”) oraz spółki Matrix IT Ltd. (dalej: „Matrix IT”).

Wniosek o sprawowaniu kontroli utrzymano również w przypadku spółki Asseco Business Solutions S.A., spółki bezpośrednio zależnej od Asseco Enterprise Solutions, w której Grupa posiada 46,47% udziałów w kapitale zakładowym i głosach na WZA.

Ponadto, Grupa przeprowadziła analizę swoich relacji z pozostałymi podmiotami powiązanymi i utrzymała w mocy wniosek, że zgodnie z MSSF 10, sprawuje kontrolę nad spółkami Asseco Resovia S.A. oraz Gdyński Klub Koszykówki Arka S.A. Konkluzję tę oparto na przesłankach wymienionych w przywołanym powyżej punkcie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku.

Wobec powyższego, wszystkie opisane powyżej podmioty zostały skonsolidowane w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Asseco za okres 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2019 roku metodą pełną.

### ii. Szacunki

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2019 roku nie wystąpiły istotne zmiany w sposobie dokonywania szacunków.

W odpowiednich pozycjach do niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa ujawnia ewentualne zmiany wartości szacunkowych prezentowane w poprzednich okresach sprawozdawczych, które wywierają znaczący wpływ na bieżący okres śródroczny.

Istotne zasady rachunkowości dotyczące pozycji, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań, zostały opisane pkt. 6 w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku.

## 2.5. Stosowane zasady rachunkowości

W niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zastosowane przez Grupę istotne zasady rachunkowości były spójne z zasadami opisanymi w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2018, za wyjątkiem przyjętego nowego standardu rachunkowości – MSSF 16, który został w szczególności opisany poniżej.

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2019 roku weszły w życie także:

- KIMSF 23 Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego;
- Zmiany do MSSF 9 Wcześniejsze spłaty z ujemną rekompensatą;
- Zmiany do MSR 28 Udziały długoterminowe w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsiębiorstwach;
- Zmiany do MSR 19 Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu;
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2015-2017.

W roku 2019 Grupa zastosowała po raz pierwszy MSSF 16 Leasing („MSSF 16”). Zgodnie z wymogami MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa Grupa ujawniła opis oraz skutki zmiany zasad (polityki) rachunkowości w dalszej części tej noty. Pozostałe nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2019 roku nie mają istotnego wpływu na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

*i. MSSF 16 – zastosowanie po raz pierwszy*

Grupa Asseco wdrożyła MSSF 16 Leasing z dniem 1 stycznia 2019 roku zgodnie z przepisami przejściowymi zawartymi w standardzie. Wpływ wdrożenia standardu na skonsolidowane dane Grupy został przedstawiony w dalszej części sprawozdania.

Grupa zastosowała MSSF 16 retrospektywnie z odniesieniem skumulowanego efektu pierwszego zastosowania niniejszego standardu jako korekty bilansu otwarcia zysków zatrzymanych na dzień 1 stycznia 2019 roku. Zgodnie z paragrafem C8(b) MSSF 16 Grupa w odniesieniu do poszczególnych umów leasingowych wyceniła składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania albo w wartości bilansowej, tak jakby MSSF 16 był stosowany od daty rozpoczęcia umowy albo w kwocie równej odpowiednio wyliczonemu zobowiązaniu z tytułu leasingu na dzień pierwszego zastosowania standardu, czyli na 1 stycznia 2019 roku.

W Grupie Asseco występowały na dzień 31 grudnia 2018 roku zarówno umowy, które zgodnie z MSR 17 klasyfikowane były jako leasing operacyjny, w tym umowy prawa wieczystego użytkowania gruntów (zobowiązania z tych umów ujawniane były w sprawozdaniach finansowych jako zobowiązania pozabilansowe), jak i umowy klasyfikowane jako leasing finansowy.

Największy wpływ na niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe miało przeliczenie umów, które do dnia 31 grudnia 2018 uznawane były za leasing operacyjny – były to przede wszystkim umowy najmu nieruchomości biurowych, a także odpowiednie przeliczenie umów prawa wieczystego użytkowania gruntów, które uznane zostały za spełniające definicję leasingu w rozumieniu MSSF 16. Grupa nie przeliczyła natomiast umów najmu sprzętu IT, w których jednostkową wartość wynajmowanego sprzętu uznano za niską. Do przeliczenia umów Grupa wykorzystała krańcową stopę pożyczkową obliczoną jako suma marży kredytu inwestycyjnego odpowiednio zabezpieczonego na wynajmowanym aktywie (odpowiednio dla każdej ze spółek Grupy) oraz stopy kwotowanej dla instrumentów IRS lub kwoty oprocentowania obligacji dla waluty, w której zawarta jest umowa leasingu. Zarówno marża jak i stopa IRS/oprocentowanie obligacji dobrane zostały tak, aby odpowiadały okresom leasingu.

**Wyjątki praktyczne dopuszczone przez MSSF 16 zastosowane na dzień przejścia**

- Grupa nie zastosowała MSSF 16 do umów, które wcześniej nie zostały zidentyfikowane jako umowy zawierające leasing zgodnie z MSR 17 oraz KIMSF 4,
- Grupa zastosowała jednolitą stopę dyskontową do portfela leasingów o podobnym charakterze (tj. umów na podobny okres, zawartych w tej samej walucie i dla tego samego typu przedmiotu leasingu),
- Umowy leasingu operacyjnego, z pozostałym okresem leasingu krótszym niż 12 miesięcy na dzień 1 stycznia 2019 roku potraktowane zostały jako leasing krótkoterminowy i tym samym ich ujęcie w sprawozdaniu finansowym nie uległo zmianie,
- Umowy leasingu operacyjnego, w przypadku których bazowy składnik aktywów ma niską wartość (np. wyposażenie biurowe, drobny sprzęt IT) nie zostały przeliczone i ich ujęcie nie uległo zmianie,
- Grupa wykorzystała wiedzę zdobytą po fakcie w określaniu okresu leasingu (na przykład, jeżeli umowa przewidywała opcję przedłużenia umowy lub jej wypowiedzenia),
- Grupa wykluczyła początkowe koszty bezpośrednie z wyceny składnika aktywa z tytułu prawa do użytkowania w dniu pierwszego zastosowania,
- Grupa nie wydzieliła elementów leasingowych i nieleasingowych.

**Wpływ wdrożenia MSSF 16 na dzień 1 stycznia 2019 roku**

W poniższej tabeli zaprezentowano wpływ na kapitał własny Grupy z wdrożenia MSSF 16 na dzień 1 stycznia 2019 roku. Wpływ zaprezentowany w tabeli różni się od oczekiwanego wpływu prezentowanego w sprawozdaniu skonsolidowanym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku ze względu na fakt, iż finalny osąd zarządów spółek z Grupy Formula oraz z Grupy Asseco International uległ jeszcze zmianie, zwłaszcza w obszarze opcji przedłużenia niektórych umów i w konsekwencji ostatecznie na bilansie Grupy na dzień 1 stycznia 2019 roku rozpoznano większe aktywa i zobowiązania wynikające z umów leasingu.

| Wpływ MSSF 16 na bilans Grupy                                      | 1 stycznia 2019<br>mln PLN |
|--|----------------------------|
| <b>Aktywa</b>  | <b>635,7</b>               |
| Aktywa z tytułu prawa do użytkowania                               | 690,4                      |
| <i>w tym aktywa ujęte uprzednio w rzeczowych aktywach trwałych</i> | <i>(79,5)</i>              |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                    | 25,1                       |
| Rozliczenia międzyokresowe   | (0,3)                      |
| <b>Zobowiązania</b>  | <b>659,2</b>               |
| Zobowiązania z tytułu leasingu                                     | 645,7                      |
| - długoterminowe   | 489,7                      |
| - krótkoterminowe  | 156,0                      |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                   | 21,8                       |
| Pozostałe rezerwy  | 0,1                        |
| Rozliczenia międzyokresowe przychodów i pozostałe zobowiązania     | (8,4)                      |
| <b>Wpływ netto na kapitał własny, w tym:</b>                       | <b>(23,5)</b>              |
| Zyski zatrzymane   | (11,7)                     |
| Udziały niekontrolujące  | (11,8)                     |

Jak wspomniano we wcześniejszej części, powyższy wpływ związany jest z faktem, iż Grupa wynajmuje powierzchnie biurowe, które dotychczas ujmowane były jako leasing operacyjny zgodnie z MSR 17. W związku z faktem, iż prawie wszystkie umowy najmu zawarte są na okresy dłuższe niż 12 miesięcy, Grupa dokonała odpowiedniego przeliczenia i przeklasyfikowania zobowiązań dotychczas ujawnianych jako zobowiązania pozabilansowe oraz zobowiązań wynikających z umów wieczystego użytkowania gruntów na zobowiązania z tytułu leasingu przy użyciu krańcowej stopy pożyczkowej. Wpływ na zyski zatrzymane wynika z faktu przeliczenia części umów tak jakby MSSF 16 obowiązywał od momentu ich zawarcia, co jest równoznaczne z ujęciem naliczonych w latach poprzednich kosztów odsetkowych oraz wartości amortyzacji do dnia 1 stycznia 2019 roku na saldzie zysków zatrzymanych.

W tabeli poniżej Grupa zaprezentowała uzgodnienie pomiędzy zobowiązaniem z tytułu leasingu wynikającego z MSR 17 na dzień 31 grudnia 2018 roku a zobowiązaniem oszacowanym na dzień 1 stycznia 2019 roku zgodnie z MSSF 16:

|   | Zobowiązania z tytułu leasingu<br>mln PLN |
|---|---|
| <b>Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego na dzień 31 grudnia 2018 roku (MSR 17)</b>  | <b>61,0</b>                               |
| <b>Zobowiązania (i ich zmiany) nieujęte na bilansie na dzień 31 grudnia 2018 roku, w tym:</b>   | <b>645,7</b>                              |
| Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego na dzień 31 grudnia 2018 roku (MSR 17)  | 444,6                                     |
| Wartość dyskonta przy zastosowaniu krańcowej stopy pożyczkowej i zmiana osądu Grupy w stosunku do opcji przedłużenia lub wypowiedzenia umów najmu klasyfikowanych uprzednio jako leasing operacyjny | 201,3                                     |
| Zobowiązanie z tytułu umów prawa wieczystego użytkowania gruntów ujęte po raz pierwszy na bilansie na dzień 1 stycznia 2019 roku  | 36,0                                      |
| Leasing krótkoterminowy (wyjątek praktyczny skutkujący brakiem ujęcia zobowiązania na dzień 1 stycznia 2019 roku)   | (34,4)                                    |

|  |              |
|--|--------------|
| Leasing aktywów o niskiej wartości (wyjątek praktyczny skutkujący brakiem ujęcia zobowiązania na dzień 1 stycznia 2019 roku) | (0,2)        |
| Umowy sklasyfikowane jako usługi   | (0,8)        |
| Korekta wynikająca ze zmiany indeksu lub stopy procentowej wpływających na zmienne płatności z tytułu leasingu               | (0,8)        |
| <b>Wartość zobowiązania z tytułu leasingu na dzień 1 stycznia 2019 roku</b>  | <b>706,7</b> |

### Wpływ wdrożenia MSSF 16 na rachunek zysków i strat za I półrocze 2019 roku

W poniższej tabeli zaprezentowano wpływ zastosowania MSSF 16 na rachunek zysków i strat Grupy Asseco za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku.

| Wpływ MSSF 16 na rachunek zysków i strat Grupy                                   | Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku (zgodnie z MSSF 16) | Korekta z tytułu zastosowania MSSF 16 | Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku (bez zastosowania MSSF 16- kwoty zgodnie z MSR 17) |
|--|---|---------------------------------------|--|
|  | mln PLN   | mln PLN                               | mln PLN  |
| Przychody operacyjne (razem)   | 5 009,9   | -                                     | 5 009,9  |
| Koszty operacyjne (razem)  | (4 556,3)   | (6,4)                                 | (4 562,7)  |
| w tym amortyzacja aktywów wynajmowanych, dzierżawionych i użytkowanych wieczysto | (93,5)  | 86,6                                  | (6,9)*   |
| w tym czynsze  | (10,5)  | (93,0)                                | (103,5)  |
| <b>Zysk/strata z działalności operacyjnej</b>                                    | <b>453,6</b>  | <b>(6,4)</b>                          | <b>447,2</b>   |
| Działalność finansowa (netto)  | (35,6)  | 11,5                                  | (24,1)   |
| <b>Zysk/strata brutto</b>  | <b>418,0</b>  | <b>5,1</b>                            | <b>423,1</b>   |
| Podatek dochodowy (bieżące i odroczone obciążenie podatkowe)                     | (92,0)  | -                                     | (92,0)   |
| Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć            | 0,6   | -                                     | 0,6  |
| <b>Zysk/strata netto</b>   | <b>326,6</b>  | <b>5,1</b>                            | <b>331,7</b>   |
| Przypisany:  |   |                                       |  |
| Akcjonariuszom Jednostki Dominującej   | 159,7   | 1,8                                   | 161,5  |
| Udziałom niekontrolującym  | 166,9   | 3,3                                   | 170,2  |

\*amortyzacja aktywów w leasingu finansowym zgodnie z MSR 17

### Zmiany w polityce rachunkowości Grupy dokonane wskutek wdrożenia MSSF 16 – Grupa jako leasingobiorca

MSSF 16 wprowadził jeden model ujęcia leasingu w księgach rachunkowych leasingobiorcy - w ogólności stwierdzić należy, że MSSF 16 zakłada ujęcie wszystkich umów leasingu w modelu podobnym do dotychczasowego modelu ujęcia leasingu finansowego zgodnie z MSR 17. Nowy standard zastąpił dotychczas obowiązujący standard MSR 17 oraz interpretacje KIMSF 4, SKI 15 oraz SKI 27.

Zgodnie z MSSF 16 umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeżeli przekazuje prawo do kontroli zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres czasu w zamian za wynagrodzenie. Prawo do kontroli przechodzi na leasingobiorcę na mocy zawartej umowy, jeśli przez cały okres użytkowania dysponuje on łącznie:

- prawem do uzyskania zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych z użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów, oraz
- prawem do kierowania użytkowaniem zidentyfikowanego składnika aktywów.

Wszelkie więc prawa wynikające z umów najmu, dzierżawy, użytkowania (w tym wieczystego), które spełniają powyższą definicję od dnia 1 stycznia 2019 roku Grupa wycenia i ujmuje w skonsolidowanym bilansie w odrębnej pozycji w ramach aktywów trwałych jako aktywa z tytułu prawa do użytkowania (bazowego składnika aktywów).

Wyżej opisane zasady identyfikacji leasingu w umowach Grupa stosuje od dnia wdrożenia standardu, natomiast jak to zostało opisane powyżej na dzień pierwszego zastosowania Grupa wykorzystwała dopuszczony w MSSF 16 wyjątek praktyczny i tym samym nie dokonała ponownej oceny, czy umowa jest leasingiem lub zawiera leasing dla umów, które zawarte zostały przed dniem pierwszego zastosowania nowego standardu.

#### ***Początkowe ujęcie i wycena aktywa z tytułu prawa do użytkowania***

Od dnia 1 stycznia 2019 roku dla umów zidentyfikowanych jako leasing Grupa ujmuje w swoim bilansie aktywa z tytułu prawa do użytkowania na dzień rozpoczęcia leasingu (tj. na datę, kiedy aktywo objęte umową leasingu jest dostępne dla Grupy do użytkowania).

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania są ujmowane początkowo po koszcie.

Koszt składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania obejmuje: kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu, wszelkie opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia leasingu lub przed tą datą pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe, początkowe koszty bezpośrednio poniesione przez leasingobiorcę oraz szacunek kosztów, które mają zostać poniesione przez leasingobiorcę w związku z demontażem i usunięciem bazowego składnika aktywów.

#### ***Późniejsza wycena aktywa z tytułu prawa do użytkowania***

Grupa wycenia składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania stosując model kosztu, tj. w pomniejszeniu o odpisy amortyzacyjne oraz ewentualne straty z tytułu utraty wartości, ale także po odpowiednim skorygowaniu o dokonywane przeliczenia zobowiązania z tytułu leasingu (tj. modyfikacje nieskutkujące koniecznością ujęcia odrębnego leasingu).

Amortyzacja prawa do użytkowania w Grupie dokonywana jest co do zasady metodą liniową. Jeżeli w ramach umowy leasingu przeniesione zostanie prawo własności do bazowego składnika aktywów na rzecz Grupy pod koniec okresu leasingu lub jeżeli koszt składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania uwzględnia to, że Grupa skorzysta z opcji kupna, Grupa dokonuje amortyzacji składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania, począwszy od daty rozpoczęcia aż do końca okresu użytkowania bazowego składnika aktywów. W przeciwnym razie Grupa dokonuje amortyzacji składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania od daty rozpoczęcia leasingu aż do końca okresu użytkowania tego składnika lub do końca okresu leasingu, w zależności od tego, która z tych dat jest wcześniejsza.

Do szacowania ewentualnej utraty wartości składników aktywów z tytułu prawa do użytkowania Grupa stosuje przepisy MSR 36 Utrata wartości aktywów.

#### ***Zobowiązania z tytułu leasingu – początkowe ujęcie***

W dacie rozpoczęcia leasingu Grupa wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu w wysokości wartości bieżących opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie. Opłaty leasingowe Grupa dyskontuje z zastosowaniem krańcowej stopy procentowej.

Opłaty leasingowe obejmują stałe płatności (w tym zasadniczo stałe opłaty leasingowe) pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe, zmienne opłaty leasingowe, które zależą od indeksu lub stawki, kwoty gwarantowanej wartości końcowej, ceny wykonania opcji kupna (jeżeli można z wystarczającą pewnością stwierdzić, że Grupa z tej opcji skorzysta) oraz kary pieniężne za wypowiedzenie umowy (jeżeli jest wystarczająca pewność, że Grupa skorzysta z tej opcji).

Zmienne opłaty leasingowe, które nie zależą od indeksu lub stawki, są ujmowane od razu jako koszt okresu, w którym zaistniało zdarzenie lub warunek powodujący konieczność uiszczenia opłaty.

#### ***Zobowiązania z tytułu leasingu – późniejsza wycena***

W kolejnych okresach zobowiązanie z tytułu leasingu pomniejszane jest o dokonane spłaty i powiększane o naliczane odsetki. Do naliczania odsetek Grupa stosuje krańcową stopę leasingobiorcy, która jest sumą wartości stopy wolnej od ryzyka (dla jej określenia spółki z Grupy stosują kwotowania odpowiednich instrumentów pochodnych - IRS lub stawek oprocentowania obligacji rządowych dla odpowiednich walut) oraz premii za ryzyko kredytowe spółek z Grupy, które kwantyfikowane jest na bazie dostępnej dla spółek z Grupy oferty marż dla kredytów inwestycyjnych odpowiednio zabezpieczonych na aktywach spółek.

W przypadku, gdy w umowie leasingowej dokonywana jest modyfikacja, zmianie ulega okres lub wysokość zasadniczo stałych opłat leasingowych lub następuje zmiana w zakresie osądu co do realizacji opcji kupna wynajmowanego aktywa, wówczas zobowiązanie z tytułu leasingu jest przeliczane, aby odzwierciedlić opisane zmiany. Aktualizacja wartości zobowiązania powoduje również konieczność odpowiedniej aktualizacji wartości aktywa z tytułu prawa do użytkowania.

#### ***Uproszczenia dotyczące umów krótkoterminowych i aktywów o niskiej wartości***

Grupa stosuje wyjątek praktyczny dotyczący umów najmu oraz umów o podobnym charakterze zawartych na okres krótszy niż 12 miesięcy od daty rozpoczęcia leasingu.

Wyjątek dotyczący wynajmu aktywów o niskiej wartości jest natomiast w Grupie stosowany dla wynajmu głównie sprzętu IT i pozostałego wyposażenia o niskiej wartości początkowej. Zgodnie z wytycznymi Rady Międzynarodowych Standardów Rachunkowości za przedmioty o niskiej wartości uznać można przedmioty, których wartość nie przekracza 5 tys. USD.

Płatności leasingowe w przypadku obu wymienionych wyjątków rozpoznawane są w kosztach okresu, którego dotyczą, co do zasady metodą liniową. Ani aktywo z tytułu prawa do użytkowania ani odpowiadające mu zobowiązanie finansowe nie są w tym przypadku rozpoznawane.

#### ***Wyłączenia od stosowania zapisów MSSF 16***

Grupa nie stosuje zapisów MSSF 16 do umów najmu lub umów o podobnym charakterze, których przedmiotem są aktywa ujmowane w pozycji wartości niematerialnych i prawnych. MSSF 16 nie ma też zastosowania do umów, których przedmiotem są licencje własności intelektualnej, ponieważ obszar ten objęty jest zakresem MSSF 15.

#### ***Szacunki i profesjonalny osąd przy wdrożeniu MSSF 16***

Wdrożenie i stosowanie MSSF 16 wymagało w Grupie dokonania różnego rodzaju szacunków oraz zaangażowania profesjonalnego osądu. Główny obszar, w którym miało to miejsce dotyczył oceny okresów leasingu, w umowach na czas nieokreślony oraz w umowach, w przypadku których Grupie przysługiwała opcja przedłużenia umowy. Przy ustalaniu okresu leasingu Grupa musiała rozważyć wszystkie fakty i okoliczności, w tym istnienie zachęt ekonomicznych do skorzystania lub nie z opcji przedłużenia umowy oraz z ewentualnej opcji jej wypowiedzenia. Ustalając okres leasingu Grupa brała również pod uwagę wartość nakładów poniesionych na przystosowanie leasingowanego aktywa do indywidualnych potrzeb, a w przypadku najmu nieruchomości – wielkość rynku w danej lokalizacji i specyfikę wynajmowanej nieruchomości.

#### ***Grupa jako leasingodawca***

Rachunkowość leasingodawcy zgodnie z MSSF 16 pozostaje zasadniczo niezmienną względem dotychczas stosowanej rachunkowości zgodnie z MSR 17. Leasingodawca dalej ujmuje wszystkie umowy leasingowe z zastosowaniem tych samych zasad klasyfikacji, co w przypadku MSR 17, rozróżniając leasing operacyjny i leasing finansowy.

W odniesieniu do umów, w których Grupa jest leasingodawcą, na moment wdrożenia MSSF 16 Grupa nie dokonała żadnych korekt. Począwszy od dnia 1 stycznia 2019 roku, Grupa ujmuje te umowy zgodnie z MSSF 16.

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

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

- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony;

- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- Zmiany do Odniesień do Założeń Konceptyjnych zawartych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej (opublikowano dnia 29 marca 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;
- Zmiana do MSSF 3 Połączenia jednostek (opublikowano dnia 22 października 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1 i MSR 8: Definicja istotności (opublikowano dnia 31 października 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później.

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Dаты stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską. Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie.

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

## 2.7. Korekta błędów

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

## 2.8. Przekształcenie danych porównywalnych

W pierwszym kwartale 2019 roku Grupa zakończyła proces alokacji ceny nabycia spółki PVBS LLC (spółka nabyta w ramach grupy Matrix IT, segment Formula). W wyniku tego procesu zmianie uległy niektóre pozycje aktywów i zobowiązań na dzień 31 grudnia 2018 roku, co wiązało się z koniecznością przekształcenia tych danych. Szczegółowe informacje o nabytych aktywach i zobowiązaniach zostały przedstawione w punkcie 6.4 not objaśniających do niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W drugim kwartale 2019 roku Grupa zakończyła proces alokacji ceny nabycia spółki DWC Slovakia a.s. (spółka nabyta w ramach grupy ACE, segment Asseco International). W wyniku tego procesu zmianie uległy niektóre pozycje aktywów i zobowiązań na dzień 31 grudnia 2018 roku, co wiązało się z koniecznością przekształcenia tych danych. Szczegółowe informacje o nabytych aktywach i zobowiązaniach zostały przedstawione w punkcie 6.4 not objaśniających do niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W tabeli poniżej zaprezentowano wpływ obu powyższych zmian na dane porównywalne.

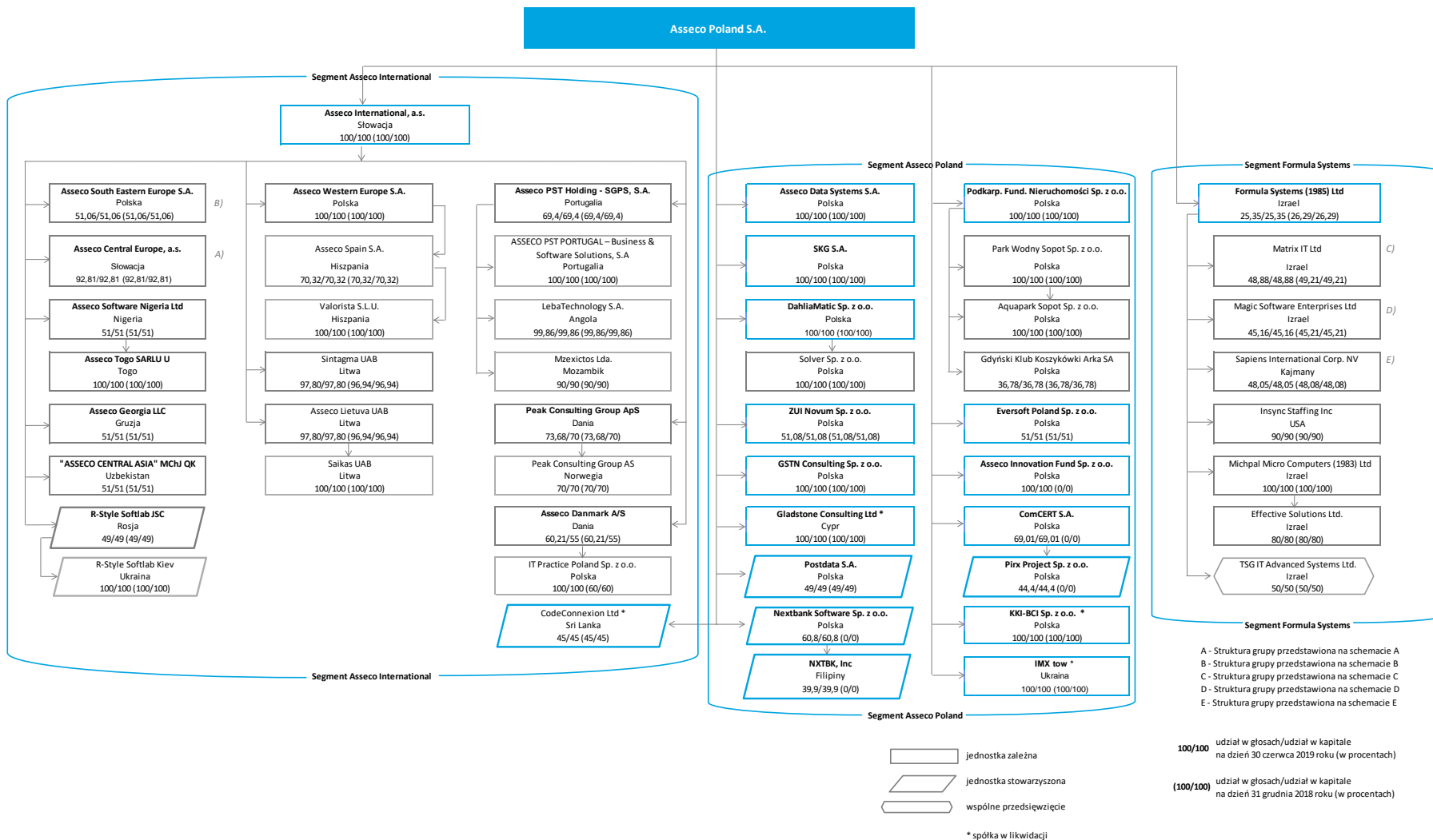
| Przekształcenie danych porównywalnych na dzień 31 grudnia 2018 roku | 31 grudnia 2018 roku | Zakończenie procesu alokacji ceny nabycia w grupie Matrix IT (segment Formula) | Zakończenie procesu alokacji ceny nabycia w grupie ACE (segment Asseco International) | 31 grudnia 2018 roku (przekształcone) |
|---|----------------------|--|---|---------------------------------------|
|   | mln PLN              | mln PLN  | mln PLN   | mln PLN                               |
| <b>Aktywa trwałe</b>  | <b>7 649,5</b>       | <b>(3,0)</b>   | <b>4,9</b>  | <b>7 651,4</b>                        |
| Rzeczowe aktywa trwałe  | 828,4                | -  | -   | 828,4                                 |
| Wartości niematerialne  | 1 994,2              | (5,3)  | 1,3   | 1 990,2                               |
| Nieruchomości inwestycyjne  | 21,0                 | -  | -   | 21,0                                  |
| Wartość firmy   | 4 248,9              | 2,3  | 2,4   | 4 253,6                               |
| Inwestycje wyceniane metodą praw własności                          | 111,5                | -  | -   | 111,5                                 |
| Pozostałe należności i należności z tytułu dostaw i usług           | 127,5                | -  | -   | 127,5                                 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                     | 83,6                 | -  | 1,2   | 84,8                                  |
| Inne aktywa niefinansowe  | 0,1                  | -  | -   | 0,1                                   |
| Pozostałe aktywa finansowe  | 175,1                | -  | -   | 175,1                                 |
| Rozliczenia międzyokresowe  | 59,2                 | -  | -   | 59,2                                  |

|  |                 |              |              |                 |
|--|-----------------|--------------|--------------|-----------------|
| <b>Aktywa obrotowe i aktywa trwałe<br/>przeznaczone do sprzedaży</b> | <b>4 993,3</b>  | -            | -            | <b>4 993,3</b>  |
| <b>SUMA AKTYWÓW</b>  | <b>12 642,8</b> | <b>(3,0)</b> | <b>4,9</b>   | <b>12 644,7</b> |
| <b>Kapitał własny ogółem</b>   | <b>7 663,3</b>  | -            | <b>(1,2)</b> | <b>7 662,1</b>  |
| Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom<br>Jednostki Dominującej)  | 5 717,7         | -            | -            | 5 717,7         |
| Udziały niekontrolujące  | 1 945,6         | -            | (1,2)        | 1 944,4         |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>                                   | <b>1 865,2</b>  | <b>(3,0)</b> | <b>0,3</b>   | <b>1 862,5</b>  |
| Kredyty bankowe, pożyczki, dłużne papiery<br>wartościowe             | 1 082,9         | -            | -            | 1 082,9         |
| Zobowiązania z tytułu leasingu o                                     | 32,1            | -            | -            | 32,1            |
| Pozostałe zobowiązania finansowe                                     | 180,3           | (1,5)        | -            | 178,8           |
| Rezerwy z tytułu odroczonego podatku<br>dochodowego                  | 411,8           | (1,4)        | 0,3          | 410,7           |
| Rezerwy  | 67,9            | -            | -            | 67,9            |
| Rozliczenia międzyokresowe przychodów                                | 43,3            | (0,1)        | -            | 43,2            |
| Zobowiązania z tytułu umów z klientami                               | 32,3            | -            | -            | 32,3            |
| Rozliczenia międzyokresowe kosztów                                   | 1,5             | -            | -            | 1,5             |
| Pozostałe zobowiązania   | 13,1            | -            | -            | 13,1            |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                                  | <b>3 114,3</b>  | -            | <b>5,8</b>   | <b>3 120,1</b>  |
| Rezerwy  | 39,6            | -            | 5,8          | 45,4            |
| Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe                               | 3 074,7         | -            | -            | 3 074,7         |
| <b>SUMA ZOBOWIĄZAŃ</b>   | <b>4 979,5</b>  | <b>(3,0)</b> | <b>6,1</b>   | <b>4 982,6</b>  |
| <b>SUMA PASYWÓW</b>  | <b>12 642,8</b> | <b>(3,0)</b> | <b>4,9</b>   | <b>12 644,7</b> |

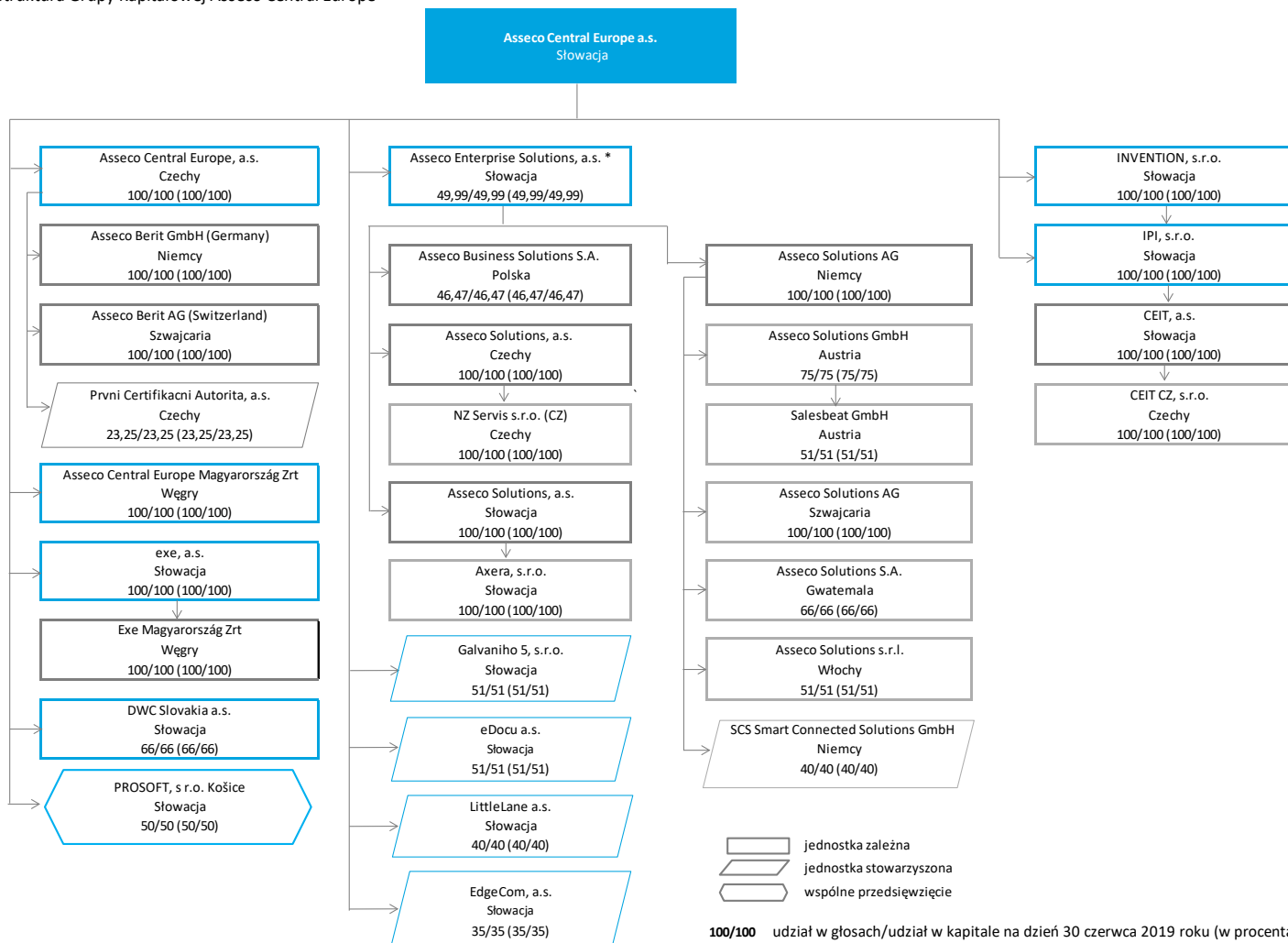


### 3. Organizacja i zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Asseco, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Struktura Grupy Kapitałowej Asseco została przedstawiona w tabeli poniżej (udział w głosach i kapitale na dzień 30 czerwca 2019 oraz na dzień 31 grudnia 2018 zaprezentowany jest na grafice pod nazwą spółki):

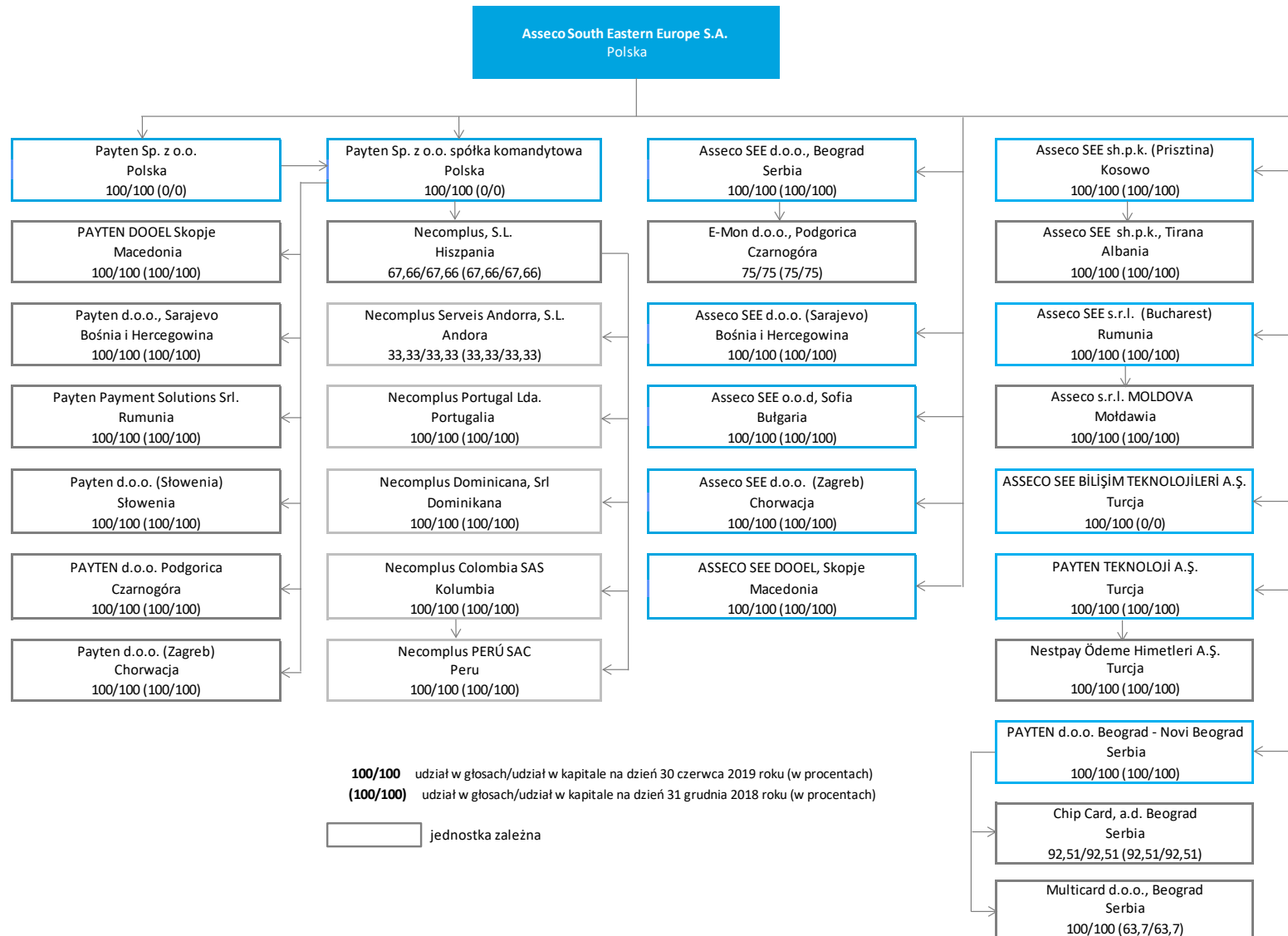


A. Struktura Grupy Kapitałowej Asseco Central Europe

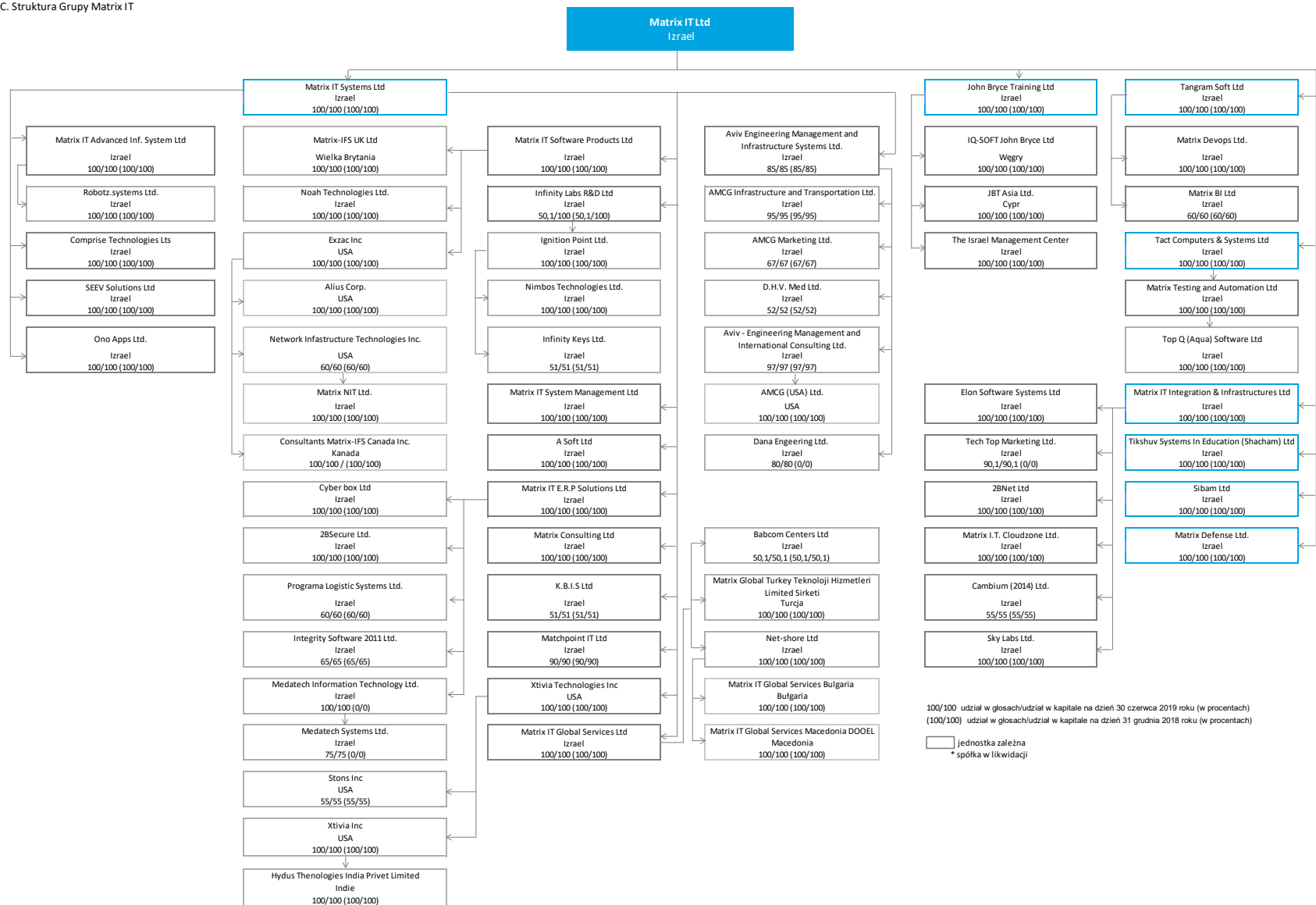


\* Asseco Central Europe, a.s. posiada 49,999999% udziałów w Asseco Enterprise Solutions, pozostałe 50,00001% udziałów jest własnością Asseco International, a.s. Asseco Central Europe, a.s. sprawuje bezpośrednią kontrolę nad Asseco Enterprise Solutions, a.s.

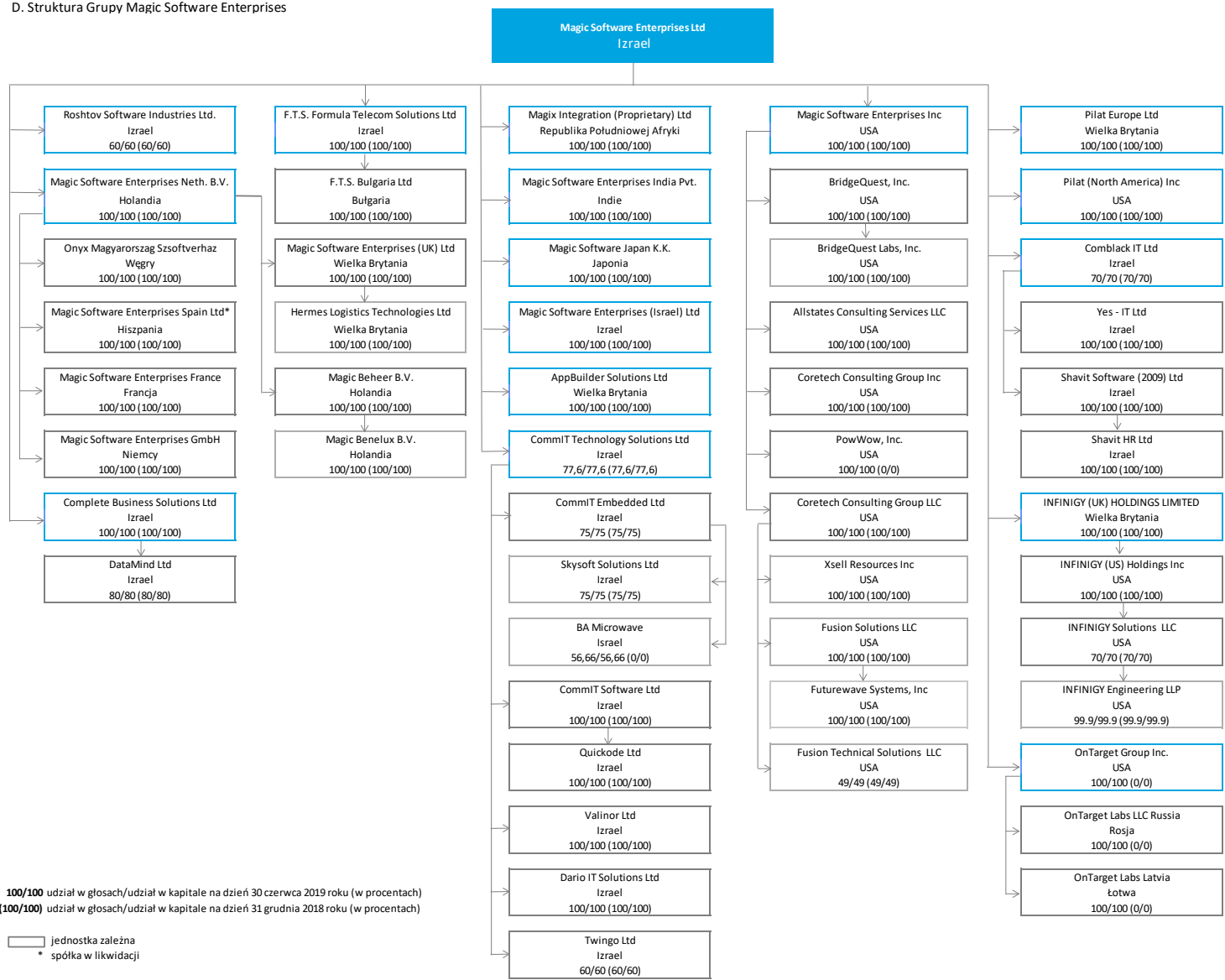
B. Struktura Grupy Kapitałowej Asseco South Eastern Europe



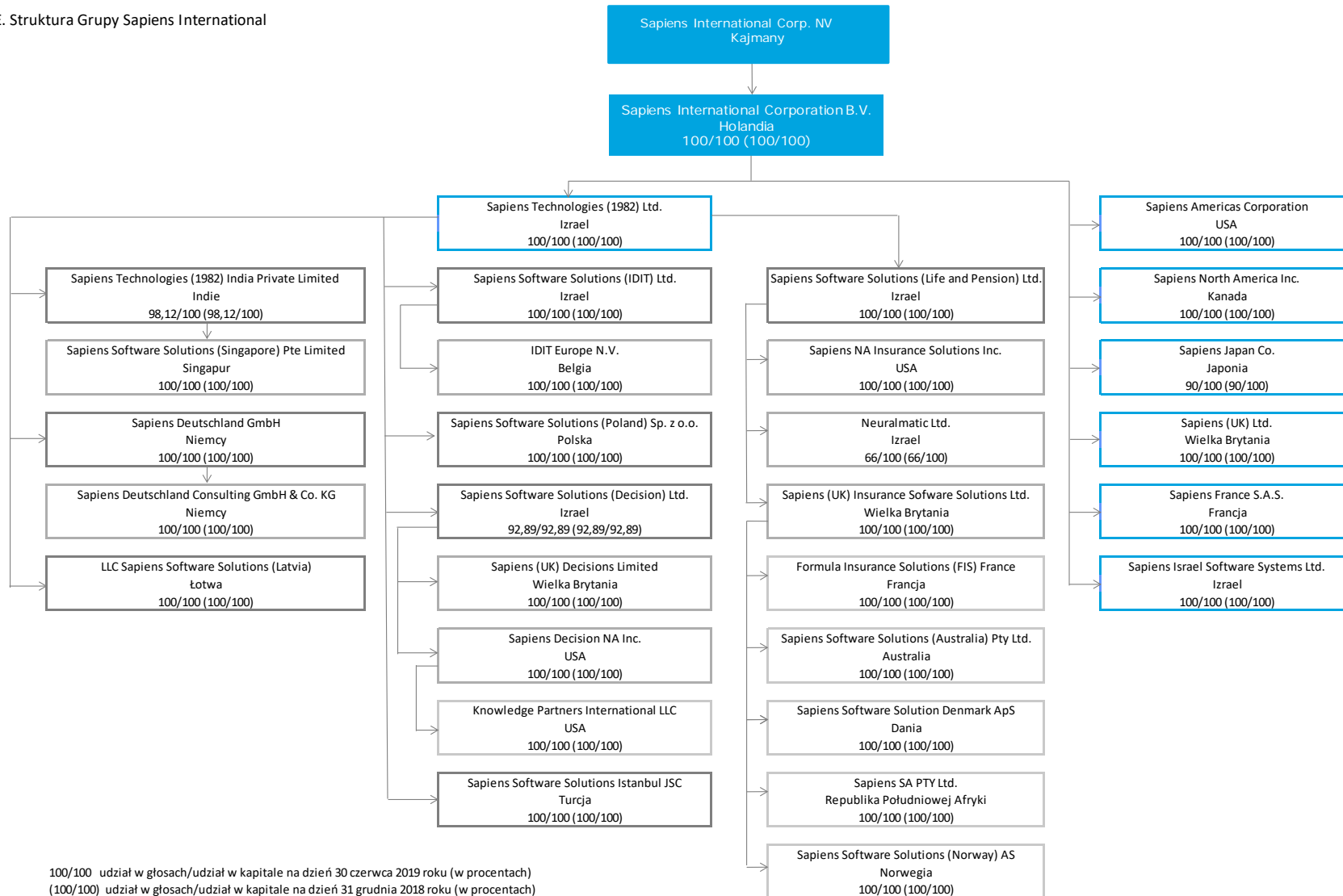
C. Struktura Grupy Matrix IT



D. Struktura Grupy Magic Software Enterprises



E. Struktura Grupy Sapiens International



100/100 udział w głosach/udział w kapitale na dzień 30 czerwca 2019 roku (w procentach)  
 (100/100) udział w głosach/udział w kapitale na dzień 31 grudnia 2018 roku (w procentach)

☐ jednostka zależna  
 \* spółka w likwidacji

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2019 roku miały miejsce następujące zmiany w składzie Grupy:

### Segment Asseco Poland

- **Założenie nowej spółki Asseco Innovation Fund Sp. z o.o.**

W dniu 13 lutego 2019 roku nastąpiła rejestracja nowo utworzonej spółki Asseco Innovation Fund Sp. z o.o. Nowo powstała spółka jest w 100% zależna od Asseco Poland S.A.

- **Nabycie udziałów w spółce Nextbank Software Sp. z o.o.**

W dniu 25 lutego 2019 roku (na skutek podwyższenia kapitału zakładowego spółki Nextbank Software Sp. z o.o.) dokonano rejestracji dodatkowej emisji udziałów spółki Nextbank Software Sp. z o.o. skierowanej do Asseco Poland S.A. W związku z przeprowadzoną transakcją, Asseco Poland S.A. w dniu 25 lutego 2019 roku nabyło 9,8% udziałów Nextbank Software Sp. z o.o. Następnie w dniu 4 marca 2019 roku w związku z realizacją drugiego warunku umowy inwestycyjnej (zawartej dnia 28 listopada 2018 roku), Asseco Poland S.A. nabyło efektywnie kolejne 51% udziałów spółki. Po dokonanej transakcji (tj. na dzień 4 marca 2019 roku) Asseco Poland S.A. posiada łącznie 60,8% udziałów Nextbank Software Sp. z o.o. Ze względu jednak na postanowienia umowne Asseco Poland S.A. nie będzie sprawowało kontroli nad Nextbank Software Sp. z o.o. w rozumieniu MSSF 10, ponieważ Asseco Poland S.A. nie może przez okres minimum 4 lat zmienić składu zarządu w spółce. Grupa będzie natomiast konsolidować wyniki spółki metodą praw własności.

- **Rozpoczęcie likwidacji spółki Gladstone Consulting Ltd.**

W dniu 8 marca 2019 roku rozpoczęto proces likwidacji spółki Gladstone Consulting Ltd. (spółka w 100% zależna od spółki Asseco Poland S.A.). Transakcja ta nie miała wpływu na kapitały własne Grupy, ponieważ, jak to opisano w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku, całość aktywności (zintegrowany zespół działań i aktywów w rozumieniu MSSF 3) wykonywanych dotychczas przez spółkę Gladstone Consulting Ltd. z siedzibą na Cyprze została przejęta przez spółkę GSTN Consulting Sp. z o.o. Zmiana ta miała na celu przeniesienie całej działalności do spółki zlokalizowanej w Polsce.

- **Nabycie ComCERT S.A.**

W dniu 20 maja 2019 roku Asseco Poland S.A. nabyło 69,01% udziałów spółki ComCERT S.A. Dodatkowo w tym samym dniu, spółka Asseco Poland S.A. podpisała warunkową umowę sprzedaży pozostałych 30,99% udziałów spółki ComCERT S.A., w ramach której to umowy Asseco Poland S.A. nabędzie pozostałą część udziałów po spełnieniu przez sprzedającego określonego warunku, którego maksymalny termin wypełnienia upłynie 30 czerwca 2021 roku. W związku z przeprowadzoną transakcją, nowo nabyta spółka ComCERT S.A. jest jednostką zależną od Asseco Poland S.A. Szczegóły dotyczące tej transakcji zaprezentowano w nocie 6.4 do niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

### Segment Asseco International

- **Zmiana nazwy spółki ASSECO SEE TEKNOLOJİ A.Ş. na PAYTEN TEKNOLOJİ A.Ş.**

W dniu 2 stycznia 2019 roku nastąpiła zmiana nazwy spółki ASSECO SEE TEKNOLOJİ A.Ş. na PAYTEN TEKNOLOJİ A.Ş.

- **Założenie nowej spółki ASSECO SEE BİLİŞİM TEKNOLOJİLERİ A.Ş.**

W dniu 2 stycznia 2019 roku nastąpiła rejestracja nowo utworzonej spółki ASSECO SEE BİLİŞİM TEKNOLOJİLERİ A.Ş. z siedzibą w Turcji. Nowo powstała spółka jest w 100% zależna od Asseco South Eastern Europe S.A.

- **Zmiana udziałów w spółce IT-Practice Poland Sp. z o.o.**

W dniu 8 stycznia 2019 roku Asseco Danmark A/S zwiększyło udziały w spółce IT-Practice Poland Sp. z o.o. z 60% do 100%.

- **Transakcja pod wspólną kontrolą - Nabycie udziałów spółki Necomplus, S.L. przez ASEE**

W dniu 29 stycznia 2019 roku spółka Asseco South Eastern Europe S.A. nabyła od Asseco Western Europe S.A. 67,66% udziałów w spółce Necomplus, S.L. W związku z faktem, iż obie spółki (zbywająca i nabywająca udziały

w Necomplus, S.L.) pozostają pod kontrolą Asseco Poland S.A. transakcja ta została rozliczona jako transakcja pod wspólną kontrolą bez wpływu na wynik finansowy Grupy. W wyniku rozliczenia niniejszej transakcji w kapitale własnym Grupy ujęto kwotę 1,8 mln PLN.

- **Założenie nowej spółki Payten Sp. z o.o.**

W dniu 29 stycznia 2019 roku nastąpiło utworzenie nowej spółki Payten Sp. z o. o. z siedzibą w Polsce. Nowo powstała spółka jest w 100% zależna od Asseco South Eastern Europe S.A.

- **Likwidacja spółki T EMPLEAMOS ETT, S.L.**

W dniu 30 stycznia 2019 roku nastąpiła likwidacja spółki T EMPLEAMOS ETT, S.L. Transakcja ta nie miała istotnego wpływu na niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

- **Likwidacja spółki Logis IT S.L.U.**

W dniu 1 lutego 2019 roku nastąpiła likwidacja spółki Logis IT S.L.U (spółka w 100% zależna od spółki Asseco Spain S.A.). Transakcja ta nie miała istotnego wpływu na kapitały własne Grupy.

- **Zmiana udziałów w spółce Sintagma UAB oraz Asseco Lietuva UAB**

W dniu 8 marca 2019 roku Asseco International, a.s. zwiększyło udziały w spółce Sintagma UAB z 96,94% do 97,80% oraz w spółce Asseco Lietuva UAB z 96,94% do 97,80%.

- **Założenie nowej spółki Payten Sp. z o.o. spółka komandytowa**

W dniu 20 marca 2019 roku nastąpiło zarejestrowanie nowej spółki Payten Sp. z o.o. spółka komandytowa z siedzibą w Polsce. Nowopowstała spółka jest bezpośrednio zależna od Asseco South Eastern Europe S.A. oraz Payten Sp. z o.o.

- **Zmiana udziałów w spółce Multicard d.o.o., Beograd**

W dniu 17 kwietnia 2019 roku PAYTEN d.o.o. Beograd - Novi Beograd zwiększyło udziały w spółce Multicard d.o.o., Beograd z 63,7% do 100%.

- **Utrata kontroli nad spółką Prosoft**

W dniu 14 kwietnia 2019 roku Grupa ACE utraciła kontrolę na spółką Prosoft s.r.o. W wyniku utraty kontroli Grupa ujęła w kapitale własnym przypisanym akcjonariuszom Jednostki Dominującej kwotę 40 tys. EUR (0,2 mln PLN). Od dnia utraty kontroli Prosoft s.r.o jest wspólnym przedsięwzięciem wycenianym metodą praw własności.

- **Sprzedaż udziałów spółki Asseco Kazakhstan LLP**

Na mocy decyzji podjętej w pierwszym kwartale 2019 roku, w dniu 24 kwietnia 2019 roku Asseco International, a.s. dokonało sprzedaży 51% udziałów spółki Asseco Kazakhstan LLP. Ze względu na fakt nieistotności wyniku na dokonanej transakcji, dekonsolidacja aktywów netto Asseco Kazakhstan LLP (w kwocie -0,7 mln PLN) została dokonana na dzień 31 marca 2019 roku.

- **Przeniesienie udziałów spółek Grupy Payten oraz Necomplus**

W dniu 28 czerwca 2019 roku przeniesiono do spółki Payten Sp. z o.o. spółka komandytowa udziały spółek Grupy Payten oraz Necomplus.

## Segment Formula Systems

- **Połączenie spółek Grupy Sapiens Americas Corporation**

Od dnia 1 stycznia 2019 roku spółki Maximum Processing Inc, 4Sight Business Intelligence Inc., StoneRiver Inc., Adaptik Corporation oraz Sapiens Americas Corporation funkcjonują w ramach jednego podmiotu. Podmiotem przejmującym pozostałe spółki jest Sapiens Americas Corporation. Niniejsza transakcja nie miała wpływu na niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

- **Nabycie Dana Engineering Ltd.**



W dniu 6 lutego 2019 roku Aviv Engineering Management and Infrastructure Systems Ltd. nabyło spółkę Dana Engineering Ltd. Nowo nabyta spółka jest w 80% zależna od Aviv Engineering Management and Infrastructure Systems Ltd. Szczegóły dotyczące tej transakcji zaprezentowano w nocie 6.4 do niniejszego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

- ***Nabycie Medatech Information Technology Ltd.***

W dniu 20 lutego 2019 roku Matrix IT E.R.P Solutions Ltd nabył spółkę Medatech Information Technology Ltd. Nowo nabyta spółka jest w 100% zależna od Matrix IT E.R.P Solutions Ltd. W dniu 7 kwietnia 2019 roku Medatech Information Technology Ltd. nabyło 25% udziałów spółki Medatech Systems Ltd. osiągając łącznie 75% udziałów w spółce zależnej Medatech Systems Ltd. Obie te transakcje zostały ujęte przez Grupę jako nabycie grupy Medatach, a szczegóły transakcji zaprezentowano w nocie 6.4 do niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

- ***Połączenie spółki Hoshen Eliav Systems Engineering Ltd. z Matrix Defense Ltd.***

W dniu 27 lutego 2019 roku nastąpiła rejestracja połączenia spółki Hoshen Eliav Systems Engineering Ltd. z Matrix Defense Ltd. Niniejsza transakcja nie miała wpływu na niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

- ***Połączenie spółki Matrix I.T. Solutions Ltd z Matrix I.T. Systems Ltd***

W dniu 27 lutego 2019 roku nastąpiła rejestracja połączenia spółki Matrix I.T. Solutions Ltd z Matrix I.T. Systems Ltd. Niniejsza transakcja nie miała wpływu na niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

- ***Nabycie OnTarget Group Inc.***

W dniu 28 lutego 2019 roku Magic Software Enterprises Ltd. nabyło nową spółkę OnTarget Group Inc. Nowo nabyta spółka jest w 100% zależna od Magic Software Enterprises Ltd. Szczegóły dotyczące tej transakcji zaprezentowano w nocie 6.4 do niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

- ***Założenie nowej spółki TechTop Marketing Ltd.***

W dniu 3 marca 2019 roku nastąpiła rejestracja nowo utworzonej spółki Tech Top Marketing Ltd z siedzibą w Izraelu. Nowo powstała spółka jest w 90,1% zależna od Matrix IT Integration & Infrastructures Ltd. W dniu 7 kwietnia 2019 roku Grupa Matrix nabyła aktywa spółki TechTop Marketing Ltd, spełniające definicję przedsięwzięcia, co zostało opisane w nocie 6.4. do niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jako nabycie spółki TechTop Marketing Ltd. Zakupione aktywa zostały następnie przeniesione do utworzonej wcześniej (jak opisano to powyżej) spółki o takiej samej nazwie.

- ***Nabycie PowWow, Inc.***

W dniu 1 kwietnia 2019 roku Magic Software Enterprises Inc nabył nową spółkę PowWow, Inc. Nowo nabyta spółka jest w 100% zależna od Magic Software Enterprises Inc. Szczegóły dotyczące tej transakcji zaprezentowano w nocie 6.4 do niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

- ***Nabycie BA Microwave***

W dniu 20 czerwca 2019 roku CommIT Embedded Ltd. nabyło nową spółkę BA Microwave. Nowo nabyta spółka jest w 56,66% zależna od CommIT Embedded Ltd. Szczegóły dotyczące tej transakcji zaprezentowano w nocie 6.4 do niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

- ***Rozwodnienie na akcjach spółki Formuli Systems na skutek konwersji obligacji***

W okresie od 1 stycznia do 10 marca 2019 roku obligatariusze spółki Formuli Systems dokonali konwersji posiadanych obligacji na akcje spółki o łącznej wartości nominalnej 80,3 mln NIS (20,5 mln USD). Na skutek dokonywanych konwersji, spółka Formula Systems przeprowadziła dodatkową emisję 544 tys. sztuk nowych akcji. Przeprowadzona transakcja skutkowała faktem, iż udział Asseco Poland S.A. w kapitale zakładowym spółki uległ zmniejszeniu z 26,29% do 25,35% na dzień 30 czerwca 2019 roku. W wyniku niniejszej transakcji w kapitale własnym przypisanym akcjonariuszom Jednostki Dominującej ujęto kwotę 15,1 mln PLN.

Opisane zdarzenie nie zmieniło osądu Zarządu Asseco Poland S.A. co do sprawowania kontroli nad spółką Formula Systems S.A. Wszystkie obligacje, które na dzień 30 czerwca 2019 roku spółka Formula ma jeszcze na bilansie, są zwykłymi instrumentami dłużnymi niezamiennymi na akcje spółki.

#### 4. 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.

**Segment Asseco Poland** – segment obejmujący podmioty osiągające przychody głównie na rynku polskim, 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 Data Systems, DahliaMatic, ZUI Novum, SKG oraz GSTN 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.

**Segment Asseco International** – segment obejmuje wszystkie spółki osiągające przychody przede wszystkim na rynkach Europy centralnej, Europy południowo-wschodniej oraz Europy zachodniej i wschodniej. Wyniki spółek wchodzących w skład tego segmentu są przedmiotem okresowej weryfikacji przez zarząd spółki Asseco International, a.s. Skład segmentu jest tożsamy ze składem grupy Asseco International, a.s. 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, instytucji publicznych i przedsiębiorstw.

**Segment Formula Systems** – segment obejmuje spółki osiągające przychody przede wszystkim na rynkach Izraela, 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.

Przychody od żadnego z klientów Grupy nie przekraczały 10% przychodów ze sprzedaży wypracowanych przez Grupę w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2019 roku.

Wybrane dane dotyczące rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku w podziale na segmenty operacyjne:

| 6 miesięcy do 30 czerwca 2019   | Segment Asseco Poland<br>mln PLN | Segment Asseco International<br>mln PLN | Segment Formula Systems<br>mln PLN | Eliminacje<br>mln PLN | Razem<br>mln PLN |
|---|----------------------------------|---|------------------------------------|-----------------------|------------------|
| <b>Przychody od klientów zewnętrznych</b>   | <b>597,7</b>                     | <b>1 346,2</b>                          | <b>3 047,0</b>                     | -                     | <b>4 990,9</b>   |
| Transakcje pomiędzy segmentami  | 6,0                              | -                                       | 6,3                                | (12,3)                | -                |
| Przychody operacyjne segmentu łącznie   | 603,7                            | 1 346,2                                 | 3 053,3                            | (12,3)                | 4 990,9          |
| <b>Zysk/strata z działalności operacyjnej segmentu</b>  | <b>87,4</b>                      | <b>150,8</b>                            | <b>214,4</b>                       | <b>1,0</b>            | <b>453,6</b>     |
| Przychody z tytułu odsetek <sup>1)</sup>  | 2,7                              | 3,6                                     | 2,2                                | -                     | 8,5              |
| Koszty z tytułu odsetek <sup>2)</sup>   | (3,1)                            | (3,8)                                   | (31,0)                             | 0,1                   | (37,8)           |
| <b>Podatek dochodowy</b>  | <b>(15,9)</b>                    | <b>(33,8)</b>                           | <b>(42,3)</b>                      | -                     | <b>(92,0)</b>    |
| <b>Pozycje niepieniężne:</b>  |                                  |   |                                    |                       |                  |
| Amortyzacja (ujęta w rachunku przepływów pieniężnych)   | (46,2)                           | (70,4)                                  | (188,5)                            | 1,9                   | (303,2)          |
| <i>w tym amortyzacja wartości niematerialnych rozpoznanych w wyniku procesu alokacji ceny nabycia (PPA)</i> | <i>(8,4)</i>                     | <i>(4,5)</i>                            | <i>(89,3)</i>                      | -                     | <i>(102,2)</i>   |
| Koszty transakcji z pracownikami rozliczanych w formie instrumentów kapitałowych (SBP)                      | -                                | (1,5)                                   | (7,4)                              | -                     | (8,9)            |
| Odpis / odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości aktywów segmentu   | (0,1)                            | (4,1)                                   | (0,5)                              | -                     | (4,7)            |
| Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć                                       | (0,4)                            | (3,2)                                   | 4,2                                | -                     | 0,6              |
| <b>Zysk/strata netto segmentu przypisany Akcjonariuszom Jednostki Dominującej</b>                           | <b>68,8</b>                      | <b>74,9</b>                             | <b>14,8</b>                        | <b>1,2</b>            | <b>159,7</b>     |
| <b>Środki pieniężne z działalności operacyjnej <sup>3)</sup></b>  | <b>95,0</b>                      | <b>123,8</b>                            | <b>353,7</b>                       | <b>(0,5)</b>          | <b>572,0</b>     |

<sup>1)</sup> Przychody odsetkowe od pożyczek udzielonych, papierów dłużnych, leasingu, należności handlowych oraz depozytów bankowych

<sup>2)</sup> Koszty odsetkowe od kredytów, pożyczek, papierów dłużnych, leasingu oraz zobowiązań handlowych

<sup>3)</sup> Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed zapłaconym podatkiem dochodowym

Wybrane dane dotyczące pozycji bilansowych na dzień 30 czerwca 2019 roku w podziale na segmenty operacyjne:

| 30 czerwca 2019  | Segment Asseco Poland<br>mln PLN | Segment Asseco International<br>mln PLN | Segment Formula Systems<br>mln PLN | Eliminacje<br>mln PLN | Razem<br>mln PLN |
|--|----------------------------------|---|------------------------------------|-----------------------|------------------|
| <b>Aktywa trwałe</b>   | <b>3 295,7</b>                   | <b>2 068,4</b>                          | <b>3 137,1</b>                     | <b>(10,5)</b>         | <b>8 490,7</b>   |
| w tym wartość firmy  | 2 260,7                          | 1 355,5                                 | 795,2                              | -                     | 4 411,4          |
| <b>Aktywa obrotowe</b>   | <b>567,5</b>                     | <b>1 231,5</b>                          | <b>3 404,7</b>                     | <b>(6,8)</b>          | <b>5 196,9</b>   |
| <i>w tym m.in.:</i>  |                                  |   |                                    |                       |                  |
| należności z tytułu dostaw i usług oraz aktywa z tytułu umów z klientami | 404,1                            | 610,6                                   | 1 692,9                            | (4,6)                 | 2 703,0          |
| środki pieniężne   | 80,2                             | 395,4                                   | 1 392,3                            | (0,4)                 | 1 867,5          |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>                                       | <b>196,7</b>                     | <b>330,6</b>                            | <b>2 034,9</b>                     | <b>(8,6)</b>          | <b>2 553,6</b>   |
| <i>w tym m.in.:</i>  |                                  |   |                                    |                       |                  |
| zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i wyemitowanych obligacji       | -                                | 80,6                                    | 1 147,4                            | -                     | 1 228,0          |
| zobowiązania z tytułu leasingu (MSSF 16)                                 | 76,6                             | 135,1                                   | 314,6                              | (7,1)                 | 519,2            |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                                      | <b>253,1</b>                     | <b>863,5</b>                            | <b>2 362,9</b>                     | <b>(8,2)</b>          | <b>3 471,3</b>   |
| <i>w tym m.in.:</i>  |                                  |   |                                    |                       |                  |
| zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i wyemitowanych obligacji       | 2,7                              | 88,0                                    | 695,8                              | -                     | 786,5            |
| zobowiązania z tytułu leasingu (MSSF 16)                                 | 36,1                             | 46,2                                    | 125,1                              | (0,8)                 | 206,6            |
| zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz umów z klientami               | 117,5                            | 472,4                                   | 794,8                              | (7,2)                 | 1 377,5          |

Wybrane dane dotyczące rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2018 roku w podziale na segmenty operacyjne:

| <b>6 miesięcy do 30 czerwca 2018</b>   | <b>Segment Asseco Poland</b><br>mln PLN | <b>Segment Asseco International</b><br>mln PLN | <b>Segment Formula Systems</b><br>mln PLN | <b>Eliminacje</b><br>mln PLN | <b>Razem</b><br>mln PLN |
|--|---|--|---|------------------------------|-------------------------|
| <b>Przychody od klientów zewnętrznych</b>  | <b>664,7</b>                            | <b>1 214,2</b>                                 | <b>2 581,0</b>                            | <b>-</b>                     | <b>4 459,9</b>          |
| Transakcje pomiędzy segmentami   | 3,7                                     | 4,1  | 5,7                                       | (13,5)                       | -                       |
| Przychody operacyjne segmentu łącznie  | 668,4                                   | 1 218,3  | 2 586,7                                   | (13,5)                       | 4 459,9                 |
| <b>Zysk/strata z działalności operacyjnej segmentu</b>   | <b>120,5</b>                            | <b>123,9</b>                                   | <b>126,6</b>                              | <b>0,1</b>                   | <b>371,1</b>            |
| Przychody z tytułu odsetek <sup>1)</sup>   | 2,9                                     | 3,2  | 0,9                                       | (0,3)                        | 6,7                     |
| Koszty z tytułu odsetek <sup>2)</sup>  | (3,4)                                   | (1,6)  | (20,3)                                    | 0,3                          | (25,0)                  |
| <b>Podatek dochodowy</b>   | <b>(29,0)</b>                           | <b>(30,9)</b>                                  | <b>(28,5)</b>                             | <b>-</b>                     | <b>(88,4)</b>           |
| <b>Pozycje niepieniężne:</b>   |   |  |   |                              |                         |
| Amortyzacja (ujęta w rachunku przepływów pieniężnych)  | (39,7)                                  | (52,5)   | (139,1)                                   | 1,6                          | (229,7)                 |
| w tym amortyzacja wartości niematerialnych rozpoznanych w wyniku procesu alokacji ceny nabycia (PPA) | (8,4)                                   | (3,9)  | (104,6)                                   | -                            | (116,9)                 |
| Koszty transakcji z pracownikami rozliczanych w formie instrumentów kapitałowych (SBP)               | -                                       | (1,2)  | (10,5)                                    | -                            | (11,7)                  |
| Odpis / odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości aktywów segmentu                                  | 2,7                                     | (0,2)  | (2,5)                                     | -                            | -                       |
| Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych i współzależnych   | (1,2)                                   | (0,7)  | (0,2)                                     | -                            | (2,1)                   |
| <b>Zysk/strata netto segmentu przypisany Jednostce Dominującej</b>                                   | <b>84,1</b>                             | <b>64,5</b>                                    | <b>8,5</b>                                | <b>0,2</b>                   | <b>157,3</b>            |
| <b>Środki pieniężne z działalności operacyjnej <sup>3)</sup></b>                                     | <b>158,8</b>                            | <b>98,5</b>                                    | <b>129,5</b>                              | <b>3,8</b>                   | <b>390,6</b>            |

<sup>1)</sup> Przychody odsetkowe od pożyczek udzielonych, papierów dłużnych, leasingu finansowego, należności handlowych oraz depozytów bankowych

<sup>2)</sup> Koszty odsetkowe od kredytów, pożyczek, papierów dłużnych, leasingu finansowego oraz zobowiązań handlowych

<sup>3)</sup> Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed zapłaconym podatkiem dochodowym

Wybrane dane dotyczące pozycji bilansowych na dzień 31 grudnia 2018 roku w podziale na segmenty operacyjne:

| <b>31 grudnia 2018</b><br>(przekształcone)                               | <b>Segment Asseco Poland</b><br>mln PLN | <b>Segment Asseco International</b><br>mln PLN | <b>Segment Formula Systems</b><br>mln PLN | <b>Eliminacje</b><br>mln PLN | <b>Razem</b><br>mln PLN |
|--|---|--|---|------------------------------|-------------------------|
| <b>Aktywa trwałe</b>   | <b>3 248,2</b>                          | <b>1 914,0</b>                                 | <b>2 492,5</b>                            | <b>(3,3)</b>                 | <b>7 651,4</b>          |
| w tym wartość firmy  | 2 257,1                                 | 1 367,7  | 628,8                                     | -                            | 4 253,6                 |
| <b>Aktywa obrotowe</b>   | <b>766,9</b>                            | <b>1 239,0</b>                                 | <b>3 000,6</b>                            | <b>(13,2)</b>                | <b>4 993,3</b>          |
| <i>w tym m.in.:</i>  |   |  |   |                              |                         |
| należności z tytułu dostaw i usług oraz aktywa z tytułu umów z klientami | 400,8                                   | 532,4  | 1 721,5                                   | (7,7)                        | 2 647,0                 |
| środki pieniężne   | 284,2                                   | 506,9  | 1 009,4                                   | -                            | 1 800,5                 |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>                                       | <b>171,7</b>                            | <b>238,5</b>                                   | <b>1 452,5</b>                            | <b>(0,2)</b>                 | <b>1 862,5</b>          |
| <i>w tym m.in.:</i>  |   |  |   |                              |                         |
| zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i wyemitowanych obligacji       | 38,8                                    | 88,9   | 955,2                                     | -                            | 1 082,9                 |
| zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (MSR 17)                      | 23,9                                    | 8,2  | -   | -                            | 32,1                    |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                                      | <b>317,6</b>                            | <b>765,0</b>                                   | <b>2 052,6</b>                            | <b>(15,1)</b>                | <b>3 120,1</b>          |
| <i>w tym m.in.:</i>  |   |  |   |                              |                         |
| zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i wyemitowanych obligacji       | 22,4                                    | 79,9   | 479,3                                     | -                            | 581,6                   |
| zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (MSR 17)                      | 24,9                                    | 4,0  | -   | -                            | 28,9                    |
| zobowiązania z tytułu dostaw i usług                                     | 147,8                                   | 447,8  | 803,2                                     | (9,5)                        | 1 389,3                 |

## 5. Noty objaśniające do skonsolidowanego rachunku zysków i strat

### 5.1. Struktura przychodów operacyjnych

Przychody operacyjne w okresie 3 i 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2019 roku oraz w okresie porównywalnym kształtowały się następująco:

|   | 3 miesiące do<br>30 czerwca 2019<br>mln PLN | 6 miesięcy do<br>30 czerwca 2019<br>mln PLN | 3 miesiące do<br>30 czerwca 2018<br>mln PLN | 6 miesięcy do<br>30 czerwca 2018<br>mln PLN |
|---|---|---|---|---|
| <b>Przychody operacyjne według rodzaju</b>  |   |   |   |   |
| Oprogramowanie i usługi własne              | 2 092,8                                     | 4 074,0                                     | 1 871,3                                     | 3 600,3                                     |
| Oprogramowanie i usługi obce                | 183,4                                       | 358,3                                       | 169,1                                       | 314,7                                       |
| Sprzęt i infrastruktura                     | 262,5                                       | 558,6                                       | 270,5                                       | 544,9                                       |
| <b>Razem</b>                                | <b>2 538,7</b>                              | <b>4 990,9</b>                              | <b>2 310,9</b>                              | <b>4 459,9</b>                              |
| <b>Przychody operacyjne według sektorów</b> |   |   |   |   |
| Bankowość i Finanse                         | 1 023,4                                     | 1 980,7                                     | 901,6                                       | 1 721,6                                     |
| Przedsiębiorstwa                            | 921,8                                       | 1 842,8                                     | 934,6                                       | 1 795,1                                     |
| Instytucje Publiczne                        | 593,5                                       | 1 167,4                                     | 474,7                                       | 943,2                                       |
| <b>Razem przychody operacyjne</b>           | <b>2 538,7</b>                              | <b>4 990,9</b>                              | <b>2 310,9</b>                              | <b>4 459,9</b>                              |

#### i. Struktura przychodów operacyjnych segmentów w rozbiściu na rodzaje

Przychody operacyjne poszczególnych segmentów w rozbiściu na rodzaj przychodów w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2019 roku oraz w okresie porównywalnym kształtowały się następująco:

|                                      | Segment Asseco<br>Poland<br>mln PLN | Segment Asseco<br>International<br>mln PLN | Segment Formula<br>Systems<br>mln PLN | Eliminacje<br>mln PLN | Razem<br>mln PLN |
|--------------------------------------|-------------------------------------|--|---------------------------------------|-----------------------|------------------|
| <b>6 miesięcy do 30 czerwca 2019</b> |                                     |  |                                       |                       |                  |
| Oprogramowanie i usługi własne       | 533,6                               | 916,2                                      | 2 633,3                               | (9,1)                 | <b>4 074,0</b>   |
| Oprogramowanie i usługi obce         | 42,8                                | 178,3                                      | 141,6                                 | (4,4)                 | <b>358,3</b>     |
| Sprzęt i infrastruktura              | 27,3                                | 251,7                                      | 278,4                                 | 1,2                   | <b>558,6</b>     |
| <b>Razem przychody operacyjne</b>    | <b>603,7</b>                        | <b>1 346,2</b>                             | <b>3 053,3</b>                        | <b>(12,3)</b>         | <b>4 990,9</b>   |

|                                      | Segment Asseco<br>Poland<br>mln PLN | Segment Asseco<br>International<br>mln PLN | Segment Formula<br>Systems<br>mln PLN | Eliminacje<br>mln PLN | Razem<br>mln PLN |
|--------------------------------------|-------------------------------------|--|---------------------------------------|-----------------------|------------------|
| <b>6 miesięcy do 30 czerwca 2018</b> |                                     |  |                                       |                       |                  |
| Oprogramowanie i usługi własne       | 554,0                               | 796,5                                      | 2 255,4                               | (5,6)                 | <b>3 600,3</b>   |
| Oprogramowanie i usługi obce         | 67,7                                | 161,2                                      | 92,5                                  | (6,7)                 | <b>314,7</b>     |
| Sprzęt i infrastruktura              | 46,7                                | 260,6                                      | 238,8                                 | (1,2)                 | <b>544,9</b>     |
| <b>Razem przychody operacyjne</b>    | <b>668,4</b>                        | <b>1 218,3</b>                             | <b>2 586,7</b>                        | <b>(13,5)</b>         | <b>4 459,9</b>   |

#### ii. Struktura przychodów operacyjnych segmentów w rozbiściu na sektory

Przychody operacyjne poszczególnych segmentów w rozbiściu na sektory w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2019 roku oraz w okresie porównywalnym kształtowały się następująco:

|                                      | Segment Asseco Poland<br>mln PLN | Segment Asseco International<br>mln PLN | Segment Formula Systems<br>mln PLN | Eliminacje<br>mln PLN | Razem<br>mln PLN |
|--------------------------------------|----------------------------------|---|------------------------------------|-----------------------|------------------|
| <b>6 miesięcy do 30 czerwca 2019</b> |                                  |   |                                    |                       |                  |
| Bankowość i Finanse                  | 220,4                            | 469,9                                   | 1 298,3                            | (7,9)                 | 1 980,7          |
| Przedsiębiorstwa                     | 155,4                            | 577,8                                   | 1 114,7                            | (5,1)                 | 1 842,8          |
| Instytucje Publiczne                 | 227,9                            | 298,5                                   | 640,3                              | 0,7                   | 1 167,4          |
| <b>Razem przychody operacyjne</b>    | <b>603,7</b>                     | <b>1 346,2</b>                          | <b>3 053,3</b>                     | <b>(12,3)</b>         | <b>4 990,9</b>   |

|                                      | Segment Asseco Poland<br>mln PLN | Segment Asseco International<br>(przekształcone)<br>mln PLN | Segment Formula Systems<br>mln PLN | Eliminacje<br>mln PLN | Razem<br>(przekształcone)<br>mln PLN |
|--------------------------------------|----------------------------------|---|------------------------------------|-----------------------|--------------------------------------|
| <b>6 miesięcy do 30 czerwca 2018</b> |                                  |   |                                    |                       |                                      |
| Bankowość i Finanse                  | 241,7                            | 415,9   | 1 072,0                            | (8,0)                 | 1 721,6                              |
| Przedsiębiorstwa                     | 172,5                            | 559,2   | 1 066,8                            | (3,4)                 | 1 795,1                              |
| Instytucje Publiczne                 | 254,2                            | 243,2   | 447,9                              | (2,1)                 | 943,2                                |
| <b>Razem przychody operacyjne</b>    | <b>668,4</b>                     | <b>1 218,3</b>  | <b>2 586,7</b>                     | <b>(13,5)</b>         | <b>4 459,9</b>                       |

iii. *Struktura przychodów operacyjnych w podziale na kraje, w których zostały wygenerowane*

|                                   | 6 miesięcy do 30 czerwca 2019<br>mln PLN | 6 miesięcy do 30 czerwca 2018<br>mln PLN |
|-----------------------------------|--|--|
| Izrael                            | 1 874,6                                  | 1 554,5                                  |
| USA                               | 809,4                                    | 691,7                                    |
| Polska                            | 699,0                                    | 770,4                                    |
| Hiszpania                         | 225,2                                    | 191,8                                    |
| Słowacja                          | 207,1                                    | 205,3                                    |
| Czechy                            | 163,6                                    | 119,7                                    |
| Niemcy                            | 106,6                                    | 93,2                                     |
| Serbia                            | 105,9                                    | 73,8                                     |
| Wielka Brytania                   | 102,4                                    | 133,2                                    |
| Dania                             | 92,7                                     | 88,5                                     |
| Pozostałe kraje                   | 604,4                                    | 537,8                                    |
| <b>Razem przychody operacyjne</b> | <b>4 990,9</b>                           | <b>4 459,9</b>                           |

iv. *Przychody z tytułu umów z klientami w przychodach operacyjnych ogółem*

|  | 6 miesięcy do 30 czerwca 2019<br>mln PLN | 6 miesięcy do 30 czerwca 2018<br>mln PLN |
|--|--|--|
| <b>Przychody z umów z klientami rozpoznawane zgodnie z MSSF 15, w tym:</b> | <b>4 951,3</b>                           | <b>4 420,1</b>                           |
| <b>Z tytułu dóbr i usług przekazanych w określonym momencie</b>            | <b>2 054,4</b>                           | <b>2 020,2</b>                           |
| Segment Asseco Poland  | 65,7                                     | 129,6                                    |
| Segment Asseco International   | 488,9                                    | 521,1                                    |
| Segment Formula Systems  | 1 504,2                                  | 1 369,5                                  |
| Transakcje wewnątrzgrupowe   | (4,4)                                    | -  |
| <b>Z tytułu dóbr i usług przekazywanych w miarę upływu czasu</b>           | <b>2 896,9</b>                           | <b>2 451,1</b>                           |

|  |                |                |
|--|----------------|----------------|
| Segment Asseco Poland  | 538,0          | 562,1          |
| Segment Asseco International                                       | 817,7          | 663,7          |
| Segment Formula Systems  | 1 549,1        | 1 225,3        |
| Transakcje wewnątrzgrupowe   | (7,9)          | -              |
| Transakcje wewnątrzgrupowe (okres porównywalny)*                   | -              | (51,2)*        |
| <b>Pozostałe przychody operacyjne (gł. przychody z leasingu)**</b> | <b>39,6</b>    | <b>39,8</b>    |
| <b>Razem przychody operacyjne</b>                                  | <b>4 990,9</b> | <b>4 459,9</b> |

\*Transakcje wewnątrzgrupowe za okres porównywalny zawierają zarówno transakcje wewnątrz segmentów, jak i pomiędzy segmentami, a także nie są podzielone pomiędzy przychody rozpoznawane w określonym momencie oraz w miarę upływu czasu

\*\*Pozostałe przychody operacyjne w całości dotyczą segmentu Asseco International

Pozostałe przychody operacyjne ujęte w powyższej tabeli, z których przychody nie są rozpoznawane zgodnie z MSSF 15, dotyczą głównie przychodów Grupy Asseco South Eastern Europe z tytułu usług outsourcingu bankomatów i terminali płatniczych. Umowy takie traktowane są jako umowy leasingu, a przychody z nich rozpoznawane zgodnie z przepisami MSSF 16.

## 5.2. Struktura kosztów operacyjnych

W poniższej tabeli przedstawiono strukturę kosztów operacyjnych w okresie 3 i 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2019 roku oraz w okresie porównywalnym.

| Koszty działalności operacyjnej  | 3 miesiące do    | 6 miesięcy do    | 3 miesiące do    | 6 miesięcy do    |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|
|  | 30 czerwca 2019  | 30 czerwca 2019  | 30 czerwca 2018  | 30 czerwca 2018  |
|  | mln PLN          | mln PLN          | mln PLN          | mln PLN          |
| Wartość odsprzedanych towarów, materiałów i usług obcych (COGS)            | (363,6)          | (764,3)          | (365,3)          | (727,8)          |
| Świadczenia na rzecz pracowników   | (1 309,9)        | (2 536,0)        | (1 132,5)        | (2 213,5)        |
| Amortyzacja  | (156,5)          | (298,7)          | (110,9)          | (226,0)          |
| Usługi obce*   | (333,5)          | (653,8)          | (315,5)          | (591,7)          |
| Pozostałe  | (143,8)          | (277,0)          | (180,9)          | (324,0)          |
| <b>Razem</b>   | <b>(2 307,3)</b> | <b>(4 529,8)</b> | <b>(2 105,1)</b> | <b>(4 083,0)</b> |
| Koszt własny sprzedaży   | (1 993,5)        | (3 917,1)        | (1 791,7)        | (3 509,3)        |
| Koszty sprzedaży   | (132,8)          | (263,0)          | (130,7)          | (249,1)          |
| Koszty ogólnego zarządu  | (185,2)          | (354,1)          | (176,6)          | (324,4)          |
| (Odpis) / odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości należności handlowych | 4,2              | 4,4              | (6,1)            | (0,2)            |
| <b>Razem</b>   | <b>(2 307,3)</b> | <b>(4 529,8)</b> | <b>(2 105,1)</b> | <b>(4 083,0)</b> |

\* W kosztach usług obcych zostały ujęte koszty outsourcingu zasobów ludzkich i koszty podwykonawców wykorzystywanych w projektach IT w kwocie 468,3 mln PLN w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 roku, a w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 roku w kwocie 426,5 mln PLN.

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2019 roku pozostałe koszty działalności operacyjnej obejmowały przede wszystkim koszty utrzymania majątku i samochodów służbowych w wysokości 142,9 mln PLN oraz koszty podróży służbowych w wysokości 51,4 mln PLN. W okresie porównywalnym pozostałe koszty operacyjne zawierały głównie koszty utrzymania majątku i samochodów służbowych w wysokości 217,7 mln PLN oraz koszty podróży służbowych w wysokości 48,6 mln PLN. Spadek kosztów utrzymania majątku i samochodów służbowych w stosunku do okresu porównywalnego w uproszczeniu wynika z przesunięcia czynszów i opłat za wynajęcie samochodów z kosztów pozostałych (w 2018 roku) do kosztów amortyzacji (w 2019 roku) w związku z implementacją MSSF 16.

### i. Koszty świadczeń na rzecz pracowników

|                                | 3 miesiące do   | 6 miesięcy do   | 3 miesiące do   | 6 miesięcy do   |
|--------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|                                | 30 czerwca 2019 | 30 czerwca 2019 | 30 czerwca 2018 | 30 czerwca 2018 |
|                                | mln PLN         | mln PLN         | mln PLN         | mln PLN         |
| Wynagrodzenia                  | (1 105,7)       | (2 117,1)       | (951,0)         | (1 848,3)       |
| Koszty ubezpieczeń społecznych | (78,9)          | (156,8)         | (72,6)          | (140,8)         |



|  |                  |                  |                  |                  |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Koszty świadczeń emerytalnych  | (91,4)           | (181,9)          | (76,9)           | (150,8)          |
| Koszty transakcji z pracownikami rozliczanych w formie instrumentów kapitałowych | (3,8)            | (8,9)            | (6,3)            | (11,7)           |
| Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych   | (30,1)           | (71,3)           | (25,7)           | (61,9)           |
| <b>Koszty świadczeń pracowniczych ogółem</b>                                     | <b>(1 309,9)</b> | <b>(2 536,0)</b> | <b>(1 132,5)</b> | <b>(2 213,5)</b> |

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 24 874; w okresie porównywalnym było to 23 255.

Koszty transakcji z pracownikami rozliczanych w formie instrumentów kapitałowych pochodzą z programów akcji/opcji pracowniczych przyznanych pracownikom segmentu Grupa Formula Systems oraz opcji menedżerskich rozpoznawanych w kosztach w Grupie Asseco South Eastern Europe, co zostało w szczegółach opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Asseco za rok 2018 (w nocy 5.2 ii) podanym do publicznej wiadomości 25 marca 2019 roku.

### 5.3. Przychody i koszty finansowe

Struktura przychodów finansowych w okresie 3 i 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2019 roku oraz w okresie porównywalnym kształtowała się następująco:

| Przychody finansowe  | 3 miesiące do<br>30 czerwca 2019<br>mln PLN | 6 miesięcy do<br>30 czerwca 2019<br>mln PLN | 3 miesiące do<br>30 czerwca 2018<br>mln PLN | 6 miesięcy do<br>30 czerwca 2018<br>mln PLN |
|--|---|---|---|---|
| Przychody odsetkowe od inwestycji w instrumenty dłużne oraz depozyty wyceniane w zamortyzowanym koszcie              | 3,5   | 7,5   | 3,0   | 6,4   |
| Przychody odsetkowe od pozostałych inwestycji w instrumenty dłużne, leasingu oraz należności z tytułu dostaw i usług | 0,5   | 1,0   | (0,3)                                       | 0,3   |
| Pozostałe przychody odsetkowe  | 0,1   | 0,2   | 0,2   | 0,2   |
| Dodatnie różnice kursowe   | 1,6   | 8,3   | 34,4  | 42,0  |
| Zyski z realizacji i/lub wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy            | 2,0   | 3,6   | 0,4   | 3,4   |
| Zyski z przeszacowania odroczonej i warunkowej płatności za pakiet kontrolny w spółkach zależnych                    | 0,3   | 0,4   | -   | -   |
| Zyski ze sprzedaży jednostek zależnych i stowarzyszonych   | -   | 0,2   | -   | -   |
| Zysk z przeszacowania zobowiązania z tytułu nabycia udziałów mniejszościowych (opcje put)                            | (0,6)                                       | 1,3   | 0,3   | 1,6   |
| Pozostałe przychody finansowe  | 2,7   | 2,9   | 0,4   | 0,6   |
| <b>Przychody finansowe ogółem</b>  | <b>10,1</b>                                 | <b>25,4</b>                                 | <b>38,4</b>                                 | <b>54,5</b>                                 |

Struktura kosztów finansowych w okresie 3 i 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2019 roku oraz w okresie porównywalnym kształtowała się następująco:

| Koszty finansowe   | 3 miesiące do<br>30 czerwca 2019<br>mln PLN | 6 miesięcy do<br>30 czerwca 2019<br>mln PLN | 3 miesiące do<br>30 czerwca 2018<br>mln PLN | 6 miesięcy do<br>30 czerwca 2018<br>mln PLN |
|--|---|---|---|---|
| Koszty odsetkowe od kredytów, pożyczek, papierów dłużnych, leasingu oraz zobowiązań handlowych | (20,4)                                      | (37,8)                                      | (13,0)                                      | (25,0)                                      |
| Pozostałe koszty odsetkowe   | (2,4)                                       | (4,9)                                       | (1,4)                                       | (3,4)                                       |
| Ujemne różnice kursowe   | 5,0   | (6,8)                                       | (10,5)                                      | (13,5)                                      |
| Koszty związane z objęciem kontroli nad spółkami zależnymi                                     | (0,1)                                       | (0,5)                                       | (1,1)                                       | (1,7)                                       |

|  |               |               |               |               |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Straty z realizacji i/lub wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy | -             | (2,3)         | (9,4)         | (9,7)         |
| Straty z przeszacowania odroczonej i warunkowej płatności za pakiet kontrolny w spółkach zależnych         | (0,3)         | (1,0)         | (3,4)         | (6,0)         |
| Straty z przeszacowania zobowiązania z tytułu nabycia udziałów mniejszościowych (opcje put)                | (1,2)         | (3,0)         | (1,1)         | (1,9)         |
| Pozostałe koszty finansowe   | (1,7)         | (4,7)         | (5,0)         | (5,9)         |
| <b>Koszty finansowe ogółem</b>   | <b>(21,1)</b> | <b>(61,0)</b> | <b>(44,9)</b> | <b>(67,1)</b> |

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

Począwszy od dnia 1 stycznia 2019 roku jednostka zależna Formula Systems (1985) Ltd (spółka holdingowa) zmieniała swoją walutę funkcjonalną z dolarów amerykańskich na szekle izraelskie. W związku z faktem, iż odpowiednie przeliczenie danych skonsolidowanych do Grupy Asseco nastąpiło dopiero w drugim kwartale tego roku, pierwszy kwartał 2019 został zaraportowany tak, jakby ta zmiana nie miała miejsca, a całość efektu zmiany ujęto w liczbach drugiego kwartału. W wyniku dokonania przeliczenia narastająco, w tabeli powyżej widać wpływ odwrócenia ujemnych różnic kursowych w okresie od 1 kwietnia do 30 czerwca 2019 roku.

#### 5.4. Podatek dochodowy

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

|  | 3 miesiące do<br>30 czerwca 2019<br>mln PLN | 6 miesięcy do<br>30 czerwca 2019<br>mln PLN | 3 miesiące do<br>30 czerwca 2018<br>mln PLN | 6 miesięcy do<br>30 czerwca 2018<br>mln PLN |
|--|---|---|---|---|
| Bieżący podatek dochodowy oraz korekty lat ubiegłych           | (52,8)                                      | (106,6)                                     | (55,1)                                      | (101,9)                                     |
| Odroczony podatek dochodowy                                    | 4,6   | 14,6  | 9,9   | 13,5  |
| <b>Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat</b> | <b>(48,2)</b>                               | <b>(92,0)</b>                               | <b>(45,2)</b>                               | <b>(88,4)</b>                               |

Efektywna stopa podatkowa w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2019 roku wyniosła 22,0% wobec 24,7% w okresie porównywalnym.

#### 5.5. Zysk przypadający na jedną akcję

W okresie sprawozdawczym jak i w okresie porównywalnym nie występowały elementy rozładniające zysk przypadający na jedną akcję, wskutek czego zysk na akcję i rozwodniony zysk na akcję były sobie równe. Poniżej przedstawione zostały dane dotyczące zysku oraz ilość akcji, które posłużyły do wyliczenia zysku na jedną akcję.

|   | 3 miesiące do<br>30 czerwca 2019 | 6 miesięcy do<br>30 czerwca 2019 | 3 miesiące do<br>30 czerwca 2018 | 6 miesięcy do<br>30 czerwca 2018 |
|---|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| 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                     | 80,1                             | 159,7                            | 88,4                             | 157,3                            |
| <b>Zysk na jedną akcję (w PLN) ze skonsolidowanego zysku netto za okres sprawozdawczy</b>                                   | <b>0,97</b>                      | <b>1,92</b>                      | <b>1,07</b>                      | <b>1,90</b>                      |

#### 5.6. Informacja dotycząca wypłaconej dywidendy

W 2019 roku Jednostka Dominująca wypłaciła dywidendę za 2018 rok. Decyzją Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Asseco Poland S.A., podjętą dnia 26 kwietnia 2019 roku, zysk netto wypracowany w roku obrotowym 2018 w kwocie 166,5 mln PLN został przeznaczony w całości do podziału między Akcjonariuszy, tj. na wypłatę dywidendy. Dodatkowo postanowiono przeznaczyć na wypłatę dywidendy część środków zgromadzonych na kapitale zapasowym, pochodzących z zysków netto z lat ubiegłych w kwocie 88,3 mln PLN. Oznacza to, iż łączna kwota przeznaczona do wypłaty dywidendy wyniosła 254,8 mln PLN, co oznacza dywidendę

po 3,07 PLN na jedną akcję. Dzień dywidendy ustalano na dzień 20 maja 2019 roku, a dzień wypłaty dywidendy na dzień 5 czerwca 2019 roku.

W 2018 roku Jednostka Dominująca wypłaciła dywidendę za 2017 rok. Decyzją Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Asseco Poland S.A., podjętą dnia 25 kwietnia 2018 roku, zysk netto wypracowany w roku obrotowym 2017 w kwocie 175,6 mln PLN został przeznaczony w całości do podziału między Akcjonariuszy, tj. na wypłatę dywidendy. Dodatkowo postanowiono przeznaczyć na wypłatę dywidendy część środków zgromadzonych na kapitale zapasowym, pochodzących z zysków netto z lat ubiegłych w kwocie 74,2 mln PLN. Oznacza to, iż łączna kwota przeznaczona do wypłaty dywidendy wyniosła 249,8 mln PLN, co przekłada się na dywidendę po 3,01 PLN na jedną akcję. Dzień dywidendy ustalano na dzień 21 maja 2018 roku, a dzień wypłaty dywidendy na dzień 7 czerwca 2018 roku.

## 6. Noty objaśniające do skonsolidowanego bilansu

### 6.1. Rzeczowe aktywa trwałe

Zmiana wartości netto rzeczowych aktywów trwałych w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2019 oraz w okresie porównywalnym wynikała z następujących ruchów:

|   | 6 miesięcy do<br>30 czerwca 2019<br>mln PLN | 6 miesięcy do<br>30 czerwca 2018<br>mln PLN |
|---|---|---|
| <b>Wartość netto środków trwałych na dzień 1 stycznia</b>     | <b>828,4</b>                                | <b>849,1</b>                                |
| <b>Wpływ wdrożenia MSSF 16 na bilans otwarcia</b>             | <b>(79,5)</b>                               | -   |
| <b>Zwiększenia stanu, z tytułu:</b>                           | <b>97,4</b>                                 | <b>76,0</b>                                 |
| Zakupu i modernizacji   | 85,7  | 61,4  |
| Objęcia kontroli nad spółkami zależnymi                       | 8,5   | 2,4   |
| Leasingu finansowego (MSR 17)                                 | -   | 8,3   |
| Pozostałe   | 3,2   | 3,9   |
| <b>Zmniejszenia stanu, z tytułu:</b>                          | <b>(73,0)</b>                               | <b>(74,3)</b>                               |
| Odpisu amortyzacyjnego za okres sprawozdawczy                 | (66,0)                                      | (69,5)                                      |
| Utraty kontroli nad spółkami zależnymi                        | (0,1)                                       | -   |
| Sprzedaży i likwidacji  | (4,9)                                       | (1,3)                                       |
| Pozostałe   | (2,0)                                       | (3,5)                                       |
| <b>Zmiana prezentacji</b>                                     | <b>0,1</b>                                  | <b>(2,0)</b>                                |
| <b>Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych</b> | <b>0,4</b>                                  | <b>2,4</b>                                  |
| <b>Wartość netto środków trwałych na dzień 30 czerwca</b>     | <b>773,8</b>                                | <b>851,2</b>                                |

### 6.2. Wartości niematerialne

Zmiana wartości netto wartości niematerialnych w okresie 6 miesięcy zakończonym w dniu 30 czerwca 2019 roku oraz w okresie porównywalnym wynikała z następujących ruchów:

|  | 6 miesięcy do<br>30 czerwca 2019<br>mln PLN | 6 miesięcy do<br>30 czerwca 2018<br>mln PLN |
|--|---|---|
| <b>Wartość netto wartości niematerialnych na dzień 1 stycznia<br/>(przekształcone)</b> | <b>1 990,2</b>                              | <b>2 079,5</b>                              |
| <b>Zwiększenia stanu, z tytułu:</b>  | <b>149,0</b>                                | <b>116,1</b>                                |
| Zakupu i modernizacji  | 11,5  | 7,1   |
| Objęcia kontroli nad spółkami zależnymi  | 88,2  | 69,8  |
| Kosztów realizowanych projektów rozwojowych  | 49,3  | 39,2  |
| <b>Zmniejszenia stanu, z tytułu:</b>   | <b>(151,4)</b>                              | <b>(161,6)</b>                              |
| Odpisu amortyzacyjnego za okres sprawozdawczy  | (148,1)                                     | (161,5)                                     |
| Sprzedaży i likwidacji   | (1,3)                                       | (0,1)                                       |
| Utrata kontroli nad podmiotami zależnymi   | (2,0)                                       | -   |
| <b>Zmiana prezentacji</b>  | <b>(0,7)</b>                                | <b>(4,9)</b>                                |
| <b>Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych</b>                          | <b>31,2</b>                                 | <b>83,0</b>                                 |
| <b>Wartość netto wartości niematerialnych na dzień 30 czerwca</b>                      | <b>2 018,3</b>                              | <b>2 112,1</b>                              |

### 6.3. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

Jak to zostało opisane w nocie 2.5 do niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego z dniem 1 stycznia 2019 roku Grupa wdrożyła nowy standard MSSF 16. W związku z tym wdrożeniem na bilansie Grupy z dniem 1 stycznia pojawiła się nowa pozycja „Aktywa z tytułu prawa do użytkowania”, która odzwierciedla wartość praw do użytkowania bazowego składnika aktywów wynikających z umów leasingu, najmu, dzierżawy i innych umów o podobnym charakterze spełniających definicję leasingu zgodnie z MSSF 16.

W konsekwencji zastosowania zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego Grupa nie przekształcała danych porównywalnych, dlatego też dane za okres porównywalny nie są prezentowane.

|   | 6 miesięcy do<br>30 czerwca 2019 |
|---|----------------------------------|
|   | mIn PLN                          |
| <b>Wartość netto aktywów z tytułu prawa do użytkowania na dzień 1 stycznia (po wdrożeniu MSSF 16)</b> | <b>690,4</b>                     |
| <b>Zwiększenia stanu, z tytułu:</b>   | <b>126,8</b>                     |
| Zawarcia nowej umowy leasingu   | 117,9                            |
| Modyfikacji bieżących umów (przedłużenia umowy, zmiana stopy procentowej)                             | 5,6                              |
| Objęcia kontroli nad spółkami zależnymi   | 3,0                              |
| Pozostałe   | 0,3                              |
| <b>Zmniejszenia stanu, z tytułu:</b>  | <b>(111,9)</b>                   |
| Odpisu amortyzacyjnego za okres sprawozdawczy   | (93,5)                           |
| Utraty kontroli nad podmiotami zależnymi  | (0,5)                            |
| Przedterminowego zakończenia umowy  | (1,4)                            |
| Modyfikacji bieżących umów (skrócenia umowy, zmiana stopy procentowej)                                | (16,5)                           |
| <b>Zmiana prezentacji</b>   | <b>0,1</b>                       |
| <b>Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych</b>   | <b>10,7</b>                      |
| <b>Wartość netto aktywów z tytułu prawa do użytkowania na dzień 30 czerwca</b>                        | <b>716,1</b>                     |

#### 6.4. 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" lub "Przedsiębiorstwa").

W poniższej tabeli zaprezentowano wartość firmy na dzień 30 czerwca 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku w podziale na segmenty operacyjne:

| Wartość firmy  | 30 czerwca 2019 roku | 31 grudnia 2018 roku      |
|--|----------------------|---------------------------|
|  | mIn PLN              | przekształcone<br>mIn PLN |
| <b>Segment Asseco Poland, w tym:</b>   | <b>2 260,7</b>       | <b>2 257,1</b>            |
| <b>Wartość firmy przypisana do poszczególnych ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne</b> | <b>343,6</b>         | <b>340,0</b>              |
| Asseco Data Systems S.A.   | 244,3                | 244,3                     |
| Gladstone Consulting Ltd / GSTN Consulting Sp. z o.o.  | 36,3                 | 36,3                      |
| ZUI Novum Sp. z o.o.   | 0,3                  | 0,3                       |
| SKG S.A.   | 4,4                  | 4,4                       |
| DahliaMatic Sp. z o.o.   | 54,7                 | 54,7                      |
| ComCERT S.A.   | 3,3                  | -                         |
| Eversoft Poland Sp. z o.o.   | 0,3                  | -                         |
| <b>Segmenty operacyjne zidentyfikowane w Jednostce Dominującej</b>                             | <b>1 917,1</b>       | <b>1 917,1</b>            |
| Wartość firmy przypisana do segmentu "Bankowość i Finanse"                                     | 890,2                | 890,2                     |
| Wartość firmy przypisana do segmentu "Administracja Publiczna"                                 | 845,9                | 845,9                     |

|   |                |                |
|---|----------------|----------------|
| Wartość firmy przypisana do segmentu "Przedsiębiorstwa" | 181,0          | 181,0          |
| <b>Segment Asseco International, w tym:</b>             | <b>1 355,5</b> | <b>1 367,7</b> |
| Grupa Asseco Central Europe                             | 719,2          | 725,8          |
| Grupa Asseco South Eastern Europe                       | 521,7          | 509,7          |
| Asseco Spain S.A.                                       | 18,1           | 18,3           |
| Necomplus S.L. <sup>3)</sup>                            | -              | 16,4           |
| Sintagma UAB <sup>1)</sup>                              | 0,6            | 0,6            |
| Asseco Danmark <sup>2)</sup>                            | 32,2           | 32,5           |
| Asseco PST Holding SGPS S.A. (dawniej: Exictos)         | 63,7           | 64,4           |
| <b>Segment Formula Systems</b>                          | <b>795,2</b>   | <b>628,8</b>   |
| <b>Razem wartość firmy</b>                              | <b>4 411,4</b> | <b>4 253,6</b> |

<sup>1)</sup> wartość firmy powstała na nabyciu spółek Sintagma UAB oraz Asseco Lietuva UAB.

<sup>2)</sup> wartość firmy powstała na nabyciu spółek Asseco Danmark A/S oraz Peak Consulting ApS.

<sup>3)</sup> wartość firmy powstała na nabyciu spółek Necomplus SL jest od dnia 1 lutego 2019 roku pokazywana w ramach Grupy Asseco South Eastern Europe

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2019 roku wystąpiły następujące zmiany wartości firmy z konsolidacji (w tabeli wyszczególniono tylko te pozycje, dla których wystąpiła zmiana):

| Wartość firmy wg alokacji po segmentach sprawozdawczych: | Wartość firmy na początek okresu<br>mln PLN | Objęcia kontroli /<br>Utrata kontroli/ inne<br>zmiany w strukturze<br>mln PLN | Różnice kursowe<br>mln PLN | Wartość firmy na koniec okresu<br>mln PLN |
|--|---|---|----------------------------|---|
| <b>Segment Asseco International</b>                      |   |   |                            |   |
| Grupa Asseco Central Europe                              | 725,8                                       | (2,0)   | (4,6)                      | <b>719,2</b>                              |
| Grupa Asseco South Eastern Europe                        | 509,7                                       | 19,6  | (7,6)                      | <b>521,7</b>                              |
| Necomplus S.L.   | 16,4  | (16,4)  | -                          | -   |
| Asseco Spain S.A.  | 18,3  | -   | (0,2)                      | <b>18,1</b>                               |
| Asseco Danmark   | 32,5  | -   | (0,3)                      | <b>32,2</b>                               |
| Asseco PST Holding SGPS S.A.                             | 64,4  | -   | (0,7)                      | <b>63,7</b>                               |
| <b>Segment Asseco Poland</b>                             |   |   |                            |   |
| ComCERT S.A.   | -   | 3,3   | -                          | <b>3,3</b>                                |
| EverSoft Poland Sp. z o.o.                               | -   | 0,3   | -                          | <b>0,3</b>                                |
| <b>Segment Formula Systems</b>                           |   |   |                            |   |
| Grupa Formula  | 628,8                                       | 164,3   | 2,1                        | <b>795,2</b>                              |

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2019 roku wpływ na saldo wartości firmy z konsolidacji miały transakcje opisane poniżej. Kwoty w walutach obcych w poniższych tabelach dotyczących indywidualnych nabyć zostały przeliczone na złote po kursach z dnia nabycia, natomiast w zbiorczej tabeli ruchów powyżej do przeliczenia zmian wartości firmy na złote zastosowano średni kurs za okres sprawozdawczy.

*i. Nabycie spółki Medatech przez Matrix IT*

W dniu 20 lutego 2019 Matrix IT ERP Solutions Ltd (spółka z Grupy Matrix IT) nabyła 100% udziałów w spółce Medatech Information Technology Ltd. z siedzibą w Izraelu. Cena nabycia wyniosła 91,4 mln ILS (96,6 mln PLN), z czego 90,2 mln ILS (95,3 mln PLN) zostało zapłacone gotówką, a pozostałą część (1,2 mln ILS, czyli 1,3 mln PLN) stanowi zobowiązanie z tytułu opcji put.

Medatech Information Technology Ltd. świadczy usługi rozwoju, wdrożenia i utrzymania rozwiązań ERP, głównie dla spółek produkcyjnych i handlowych na rynku izraelskim, amerykańskim oraz brytyjskim.

W ramach tymczasowego rozliczenia nabycia Grupa zaalokowała nadwyżkę ceny zapłaconej nad wartością nabytych aktywów netto w kwocie 25,8 mln ILS (27,3 mln PLN) na wartości niematerialne, a pozostała wartość, tj. 71,8 mln ILS (75,8 mln PLN) została zaalokowana na wartość firmy.

Na dzień 30 czerwca 2019 proces alokacji ceny nabycia nie został jeszcze przez Grupę zakończony. W związku z tym wartość firmy rozpoznana na nabyciu może ulec zmianie w okresie 12 miesięcy od dnia objęcia kontroli

nad spółką. Wartości tymczasowe możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań spółki na dzień nabycia przedstawia się następująco:

|   | Wartości tymczasowe na dzień nabycia<br>mln NIS | Wartości tymczasowe na dzień nabycia<br>mln PLN |
|---|---|---|
| <b>Nabywane aktywa</b>  |   |   |
| Środki trwałe   | 6,2   | 6,6   |
| Wartości niematerialne zidentyfikowane w ramach rozliczenia nabycia (PPA) | 25,8  | 27,3  |
| Należności handlowe   | 38,1  | 40,3  |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty  | 10,4  | 11,0  |
| Pozostałe aktywa  | 8,5   | 9,0   |
| <b>Razem aktywa</b>   | <b>89,0</b>                                     | <b>94,2</b>                                     |
| <b>Nabywane zobowiązania</b>  |   |   |
| Kredyty i pożyczki  | 20,1  | 21,2  |
| Rezerwa z tytułu podatku odroczonego                                      | 6,0   | 6,3   |
| Zobowiązania handlowe   | 10,5  | 11,1  |
| Pozostałe zobowiązania  | 32,4  | 34,4  |
| <b>Razem zobowiązania</b>   | <b>69,0</b>                                     | <b>73,0</b>                                     |
| <b>Wartość aktywów netto</b>  | <b>20,0</b>                                     | <b>21,2</b>                                     |
| <b>Wartość udziałów niekontrolujących (wewnątrz grupy Medatech)</b>       | <b>0,4</b>                                      | <b>0,4</b>                                      |
| <b>Nabywany procent kapitału zakładowego</b>                              | <b>100,0%</b>                                   | <b>100,0%</b>                                   |
| <b>Cena nabycia</b>   | <b>91,4</b>                                     | <b>96,6</b>                                     |
| <b>Wartość firmy na dzień nabycia</b>                                     | <b>71,8</b>                                     | <b>75,8</b>                                     |

ii. *Nabycie spółki Dana Engineering przez Grupę Matrix IT*

W dniu 6 lutego 2019 Aviv Engineering Management and Infrastructure Systems Ltd. (spółka z Grupy Matrix IT) nabyła 80% udziałów w spółce Dana Engineering Ltd. z siedzibą w Izraelu. Cena nabycia wyniosła 78,4 mln ILS (81,7 mln PLN), z czego 52 mln ILS (54,2 mln PLN) zostało zapłacone gotówką.

Całość udziałów niekontrolujących objęta jest opcją put i są one ujemowane przy zastosowaniu metody oczekiwanego nabycia (wartość opcji put w wysokości 26,4 mln ILS, czyli 27,5 mln PLN jest ujęta w cenie nabycia, a saldo udziałów niekontrolujących wynosi 0). Umowa nabycia zawiera obustronne opcje zakupu i sprzedaży pozostałych udziałów w spółce w ciągu 2 lat od nabycia.

Dane Engineering świadczy usługi zarządzania projektami, w szczególności dużymi, kompleksowymi projektami infrastrukturalnymi na rynku izraelskim.

W ramach tymczasowego rozliczenia nabycia Grupa zaalokowała nadwyżkę ceny zapłaconej nad wartością nabytych aktywów netto w kwocie 17,5 mln ILS (18,2 mln PLN) na wartości niematerialne, a pozostała wartość, tj. 45,4 mln ILS (47,3 mln PLN) została zaalokowana na wartość firmy.

Na dzień 30 czerwca 2019 proces alokacji ceny nabycia nie został jeszcze przez Grupę zakończony. W związku z tym wartość firmy rozpoznana na nabyciu może ulec zmianie w okresie 12 miesięcy od dnia objęcia kontroli nad spółką. Wartości tymczasowe możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań spółki na dzień nabycia przedstawia się następująco:

|   | Wartości tymczasowe na dzień nabycia<br>mln NIS | Wartości tymczasowe na dzień nabycia<br>mln PLN |
|---|---|---|
| <b>Nabywane aktywa</b>  |   |   |
| Wartości niematerialne zidentyfikowane w ramach rozliczenia nabycia (PPA) | 17,5  | 18,2  |
| Należności handlowe   | 45,1  | 47,0  |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty  | 54,1  | 56,4  |
| Pozostałe aktywa  | 4,5   | 4,7   |
| <b>Razem aktywa</b>   | <b>121,2</b>                                    | <b>126,3</b>                                    |
| <b>Nabywane zobowiązania</b>  |   |   |
| Rezerwa z tytułu podatku odroczonego                                      | 3,0   | 3,2   |
| Zobowiązania handlowe   | 42,3  | 44,1  |
| Pozostałe zobowiązania  | 42,9  | 44,6  |
| <b>Razem zobowiązania</b>   | <b>88,2</b>                                     | <b>91,9</b>                                     |
| <b>Wartość aktywów netto</b>  | <b>33,0</b>                                     | <b>34,4</b>                                     |
| <b>Nabywany procent kapitału zakładowego</b>                              | <b>80,0%</b>                                    | <b>80,0%</b>                                    |
| <b>Cena nabycia</b>   | <b>78,4</b>                                     | <b>81,7</b>                                     |
| <b>Wartość firmy na dzień nabycia</b>                                     | <b>45,4</b>                                     | <b>47,3</b>                                     |

*iii. Nabycie spółki OnTarget przez Grupę Magic*

W dniu 28 lutego 2019 spółka Magic Software Enterprises Ltd. (spółka z Grupy Formula-Magic) nabyła 100% udziałów w spółce OnTarget Group Inc. z siedzibą w Stanach Zjednoczonych. Cena nabycia wyniosła 15,7 mln USD (59,4 mln PLN), z czego 6,0 mln USD (22,6 mln PLN) zostało zapłacone gotówką, a pozostała część stanowi płatność odroczoną, której część kwoty uzależniona jest od wyników operacyjnych spółki.

OnTarget specjalizuje się w zakresie outsourcingu usług produkcji oprogramowania.

W ramach tymczasowego rozliczenia nabycia Grupa zaalokowała nadwyżkę ceny zapłaconej nad wartością nabytych aktywów netto w kwocie 6,1 mln USD (23,1 mln PLN) na wartości niematerialne, a pozostała wartość, tj. 9,1 mln USD (34,4 mln PLN) została zaalokowana na wartość firmy.

Na dzień 30 czerwca 2019 proces alokacji ceny nabycia nie został jeszcze przez Grupę zakończony. W związku z tym wartość firmy rozpoznana na nabyciu może ulec zmianie w okresie 12 miesięcy od dnia objęcia kontroli nad spółką. Wartości tymczasowe możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań spółki na dzień nabycia przedstawiają się następująco:

|   | Wartości tymczasowe na dzień nabycia<br>mln USD | Wartości tymczasowe na dzień nabycia<br>mln PLN |
|---|---|---|
| <b>Nabywane aktywa</b>  |   |   |
| Rzeczowe aktywa trwałe  | 0,1   | 0,4   |
| Wartości niematerialne zidentyfikowane w ramach rozliczenia nabycia (PPA) | 6,1   | 23,1  |
| Należności handlowe   | 2,3   | 8,7   |
| Pozostałe aktywa  | 0,1   | 0,4   |
| <b>Razem aktywa</b>   | <b>8,6</b>                                      | <b>32,6</b>                                     |
| <b>Nabywane zobowiązania</b>  |   |   |
| Kredyty i pożyczki  | 0,3   | 1,1   |
| Zobowiązania handlowe   | 1,5   | 5,7   |
| Pozostałe zobowiązania  | 0,2   | 0,8   |
| <b>Razem zobowiązania</b>   | <b>2,0</b>                                      | <b>7,6</b>                                      |
| <b>Wartość aktywów netto</b>  | <b>6,6</b>                                      | <b>25,0</b>                                     |
| <b>Nabywany procent kapitału zakładowego</b>                              | <b>100,0%</b>                                   | <b>100,0%</b>                                   |
| <b>Cena nabycia</b>   | <b>15,7</b>                                     | <b>59,4</b>                                     |
| <b>Wartość firmy na dzień nabycia</b>                                     | <b>9,1</b>                                      | <b>34,4</b>                                     |

*iv. Nabycie PowWow, Inc.*

W dniu 1 kwietnia 2019 spółka Magic Software Enterprises Inc (spółka z Grupy Formula-Magic) nabyła 100% udziałów w spółce PowWow, Inc. z siedzibą w Stanach Zjednoczonych. Cena nabycia wyniosła 6,3 mln USD (24,1 mln PLN) i w całości została opłacona gotówką.

PowWow, Inc. zajmuje się między innymi dostarczaniem kompleksowych rozwiązań w zakresie integracji i rozwoju aplikacji internetowych oraz świadczeniem usług konsultingowych w dziedzinie IT.

W ramach tymczasowego rozliczenia nabycia Grupa zaalokowała nadwyżkę ceny zapłaconej nad wartością nabytych aktywów netto w kwocie 5,1 mln USD (19,5 mln PLN) na wartości niematerialne, a pozostała wartość, tj. 3,4 mln USD (13 mln PLN) została zaalokowana na wartość firmy.

Na dzień 30 czerwca 2019 proces alokacji ceny nabycia nie został jeszcze przez Grupę zakończony. W związku z tym wartość firmy rozpoznana na nabyciu może ulec zmianie w okresie 12 miesięcy od dnia objęcia kontroli nad spółką. Wartości tymczasowe możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań spółki na dzień nabycia przedstawiają się następująco:

|   | Wartości tymczasowe na dzień nabycia<br>mln USD | Wartości tymczasowe na dzień nabycia<br>mln PLN |
|---|---|---|
| <b>Nabywane aktywa</b>  |   |   |
| Wartości niematerialne zidentyfikowane w ramach rozliczenia nabycia (PPA) | 5,1   | 19,5  |
| Należności handlowe   | 0,5   | 1,9   |
| Pozostałe aktywa  | 0,2   | 0,8   |
| <b>Razem aktywa</b>   | <b>5,8</b>                                      | <b>22,2</b>                                     |
| <b>Nabywane zobowiązania</b>  |   |   |
| Rezerwa z tytułu podatku odroczonego                                      | 1,4   | 5,4   |



|  |               |               |
|--|---------------|---------------|
| Pozostałe zobowiązania                       | 1,5           | 5,7           |
| <b>Razem zobowiązania</b>                    | <b>2,9</b>    | <b>11,1</b>   |
| <b>Wartość aktywów netto</b>                 | <b>2,9</b>    | <b>11,1</b>   |
| <b>Nabywany procent kapitału zakładowego</b> | <b>100,0%</b> | <b>100,0%</b> |
| <b>Cena nabycia</b>                          | <b>6,3</b>    | <b>24,1</b>   |
| <b>Wartość firmy na dzień nabycia</b>        | <b>3,4</b>    | <b>13,0</b>   |

v. *Nabycie spółki TechTop przez Grupę Matrix*

W dniu 7 kwietnia 2019 spółka Matrix IT Integration and Infrastructure Ltd. (spółka z Grupy Formula-Matrix) nabyła aktywa spółki TechTop Marketing Ltd. z siedzibą w Izraelu, spełniające definicję przedsięwzięcia. Cena nabycia wyniosła 15,4 mln ILS (16,3 mln PLN) i została zapłacona gotówką.

TechTop Marketing jest wiodącym izraelskim dostawcą profesjonalnych systemów nagłaśniających i oświetleniowych.

W ramach tymczasowego rozliczenia nabycia Grupa zaalokowała nadwyżkę ceny zapłaconej nad wartością nabytych aktywów netto w kwocie 7,8 mln ILS (8,2 mln PLN) na wartość firmy.

Na dzień 30 czerwca 2019 proces alokacji ceny nabycia nie został jeszcze przez Grupę zakończony. W związku z tym wartość firmy rozpoznana na nabyciu może ulec zmianie w okresie 12 miesięcy od dnia objęcia kontroli nad spółką. Wartości tymczasowe możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań spółki na dzień nabycia przedstawiają się następująco:

|  | Wartości tymczasowe na dzień nabycia<br>mln NIS | Wartości tymczasowe na dzień nabycia<br>mln PLN |
|--|---|---|
| <b>Nabywane aktywa</b>                       |   |   |
| Zapasy                                       | 7,6   | 8,1   |
| <b>Razem aktywa</b>                          | <b>7,6</b>                                      | <b>8,1</b>                                      |
| <b>Razem zobowiązania</b>                    | <b>-</b>  | <b>-</b>  |
| <b>Wartość aktywów netto</b>                 | <b>7,6</b>                                      | <b>8,1</b>                                      |
| <b>Nabywany procent kapitału zakładowego</b> | <b>100%</b>                                     | <b>100%</b>                                     |
| <b>Cena nabycia</b>                          | <b>15,4</b>                                     | <b>16,3</b>                                     |
| <b>Wartość firmy na dzień nabycia</b>        | <b>7,8</b>                                      | <b>8,2</b>                                      |

vi. *Nabycie spółki ComCERT S.A.*

W dniu 20 maja 2019 roku spółka Asseco Poland S.A. nabyła 69,01% udziałów w spółce ComCERT S.A. z siedzibą w Polsce. Cena nabycia wyniosła 3,5 mln PLN i w pełni została opłacona gotówką. Pozostała część udziałów (30,99%) została objęta warunkową umową nabycia, której maksymalny termin realizacji upłynie w dniu 30 czerwca 2021 roku.

ComCERT S.A. zajmuje się między innymi zapewnieniem bezpieczeństwa cyfrowego poprzez analizę podatności, monitorowanie, wykrywanie oraz zapewnienie ochrony przed atakami cyfrowymi.

W ramach tymczasowego rozliczenia nabycia Grupa zaalokowała nadwyżkę ceny zapłaconej nad wartością nabytych aktywów netto w kwocie 3,3 mln PLN na wartość firmy.

Na dzień 30 czerwca 2019 roku proces alokacji ceny nabycia nie został jeszcze przez Grupę zakończony. W związku z tym wartość firmy rozpoznana na nabyciu może ulec zmianie w okresie 12 miesięcy od dnia objęcia kontroli nad spółką. Wartości tymczasowe możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań spółki na dzień nabycia przedstawiają się następująco:

|                              | Wartości tymczasowe na dzień nabycia<br>mln PLN |
|------------------------------|---|
| <b>Nabywane aktywa</b>       |   |
| Należności handlowe          | 0,3   |
| Pozostałe aktywa             | 0,2   |
| <b>Razem aktywa</b>          | <b>0,5</b>                                      |
| <b>Nabywane zobowiązania</b> |   |
| Zobowiązania handlowe        | 0,1   |

|  |               |
|--|---------------|
| Pozostałe zobowiązania                       | 0,1           |
| <b>Razem zobowiązania</b>                    | <b>0,2</b>    |
| <b>Wartość aktywów netto</b>                 | <b>0,3</b>    |
| <b>Wartość udziałów niekontrolujących</b>    | <b>0,1</b>    |
| <b>Nabywany procent kapitału zakładowego</b> | <b>69,01%</b> |
| <b>Cena nabycia</b>                          | <b>3,5</b>    |
| <b>Wartość firmy na dzień nabycia</b>        | <b>3,3</b>    |

*vii. Nabycie spółki BA Microwave*

W dniu 20 czerwca 2019 spółka COMMIT Embedded Ltd (spółka z Grupy Formula-Magic) nabyła 56,66% udziałów w spółce BA Microwave z siedzibą w Stanach Zjednoczonych. Cena nabycia wyniosła 0,5 mln USD (1,9 mln PLN), z czego 0,4 mln USD (1,5 mln PLN) zostało zapłacone gotówką, a pozostała część stanowi płatność odroczoną, której kwota jest uzależniona od wyników operacyjnych spółki.

BA Microwave zajmuje się między innymi tworzeniem wielodyscyplinarnych produktów (komponentów, podsystemów czy też systemów RF i Microwaves) wykorzystywanych przez różnego rodzaju łącza komunikacyjne.

W ramach tymczasowego rozliczenia nabycia Grupa zaalokowała nadwyżkę ceny zapłaconej nad wartością nabytych aktywów netto w kwocie 0,1 mln USD (0,4 mln PLN) na wartość firmy.

Na dzień 30 czerwca 2019 proces alokacji ceny nabycia nie został jeszcze przez Grupę zakończony. W związku z tym wartość firmy rozpoznana na nabyciu może ulec zmianie w okresie 12 miesięcy od dnia objęcia kontroli nad spółką. Wartości tymczasowe możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań spółki na dzień nabycia przedstawiają się następująco:

|  | Wartości tymczasowe na dzień nabycia<br>mln USD | Wartości tymczasowe na dzień nabycia<br>mln PLN |
|--|---|---|
| <b>Nabywane aktywa</b>                       |   |   |
| Rzeczowe aktywa trwałe                       | 0,3   | 1,1   |
| Należności handlowe                          | 1,2   | 4,5   |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty           | 0,7   | 2,6   |
| Pozostałe aktywa                             | 1,4   | 5,3   |
| <b>Razem aktywa</b>                          | <b>3,6</b>                                      | <b>13,5</b>                                     |
| <b>Nabywane zobowiązania</b>                 |   |   |
| Zobowiązania handlowe                        | 0,4   | 1,5   |
| Pozostałe zobowiązania                       | 2,4   | 9,0   |
| <b>Razem zobowiązania</b>                    | <b>2,8</b>                                      | <b>10,5</b>                                     |
| <b>Wartość aktywów netto</b>                 | <b>0,8</b>                                      | <b>3,0</b>                                      |
| <b>Wartość udziałów niekontrolujących</b>    | <b>0,4</b>                                      | <b>1,5</b>                                      |
| <b>Nabywany procent kapitału zakładowego</b> | <b>56,66%</b>                                   | <b>56,66%</b>                                   |
| <b>Cena nabycia</b>                          | <b>0,5</b>                                      | <b>1,9</b>                                      |
| <b>Wartość firmy na dzień nabycia</b>        | <b>0,1</b>                                      | <b>0,4</b>                                      |

*viii. Rozliczenie nabycia spółki PVBS przez Matrix IT*

Jak opisano w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018, w dniu 13 marca 2018 spółka Xtivia Technologies Inc (spółka z Grupy Matrix IT) nabyła 100% udziałów w spółce PVBS LLC z siedzibą w Stanach Zjednoczonych.

Cena nabycia wyniosła 36,6 mln ILS (36,3 mln PLN), z czego 26,7 mln ILS (26,5 mln PLN) zostało zapłacone gotówką, a pozostała część stanowi płatność odroczoną, której kwota jest uzależniona od wyników operacyjnych spółki.

PVBS LLC zajmuje się między innymi wdrożeniami i integracją systemów typu ERP dla jednostek rządowych lub świadczących usługi na rzecz państwa na rynku amerykańskim.

W ramach finalnego rozliczenia nabycia Grupa zaalokowała nadwyżkę ceny zapłaconej nad wartością nabytych aktywów netto w kwocie 6,4 mln ILS (6,3 mln PLN) na wartości niematerialne, a pozostała wartość, tj. 27,4 mln ILS (27,2 mln PLN) została zaalokowana na wartość firmy.

Proces alokacji ceny nabycia został przez Grupę zakończony w pierwszym kwartale 2019 roku. Wartości godziwe możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań spółki na dzień nabycia przedstawiają się następująco:

|   | Wartości tymczasowe na dzień nabycia mln NIS | Wartości tymczasowe na dzień nabycia mln PLN | Wartości godziwe na dzień nabycia mln NIS | Wartości godziwe na dzień nabycia mln PLN |
|---|--|--|---|---|
| <b>Nabywane aktywa</b>  |  |  |   |   |
| Wartości niematerialne zidentyfikowane w ramach rozliczenia nabycia (PPA) | 11,7   | 11,6   | 6,4                                       | 6,3                                       |
| Należności handlowe   | 2,8  | 2,8  | 2,8                                       | 2,8                                       |
| Środki pieniężne  | 7,4  | 7,3  | 7,4                                       | 7,3                                       |
| Pozostałe aktywa  | 0,7  | 0,7  | 0,7                                       | 0,7                                       |
| <b>Razem aktywa</b>   | <b>22,6</b>                                  | <b>22,4</b>                                  | <b>17,3</b>                               | <b>17,1</b>                               |
| <b>Nabywane zobowiązania</b>  |  |  |   |   |
| Rezerwa z tytułu podatku odroczonego                                      | 3,2  | 3,2  | 1,8                                       | 1,8                                       |
| Zobowiązania handlowe   | 1,4  | 1,4  | 1,4                                       | 1,4                                       |
| Pozostałe zobowiązania  | 5,0  | 5,0  | 4,9                                       | 4,8                                       |
| <b>Razem zobowiązania</b>   | <b>9,6</b>                                   | <b>9,6</b>                                   | <b>8,1</b>                                | <b>8,0</b>                                |
| <b>Wartość aktywów netto</b>  | <b>13,0</b>                                  | <b>12,8</b>                                  | <b>9,2</b>                                | <b>9,1</b>                                |
| <b>Nabywany procent kapitału zakładowego</b>                              | 100%   | 100%   | 100%                                      | 100%                                      |
| <b>Cena nabycia</b>   | <b>38,0</b>                                  | <b>37,7</b>                                  | <b>36,6</b>                               | <b>36,3</b>                               |
| <b>Wartość firmy na dzień nabycia</b>                                     | <b>25,0</b>                                  | <b>24,9</b>                                  | <b>27,4</b>                               | <b>27,2</b>                               |

*ix. Rozliczenie nabycia spółki DWC przez Grupę ACE*

Jak opisano w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018, w dniu 21 czerwca 2018 roku spółka Asseco Central Europe a.s. (Slovakia) nabyła 66% udziałów w spółce DWC Slovakia a.s. z siedzibą na Słowacji, obejmując kontrolę nad tą spółką. Cena nabycia wyniosła 5,1 mln EUR (22,1 mln PLN) i całość została zapłacona gotówką.

DWC zajmuje się wdrażaniem systemów zarządzania procesami i zarządzania dokumentami, dostarczając rozwiązania powiązane z systemami ERP oraz bazami danych. Większość klientów stanowią podmioty sektora publicznego.

W ramach finalnego rozliczenia nabycia Grupa zaalokowała nadwyżkę ceny zapłaconej nad wartością nabytych aktywów netto w kwocie 1,2 mln EUR (5,2 mln PLN) na wartości niematerialne, a pozostała wartość, tj. 4,0 mln EUR (17,3 mln PLN) została zaalokowana na wartość firmy.

Proces alokacji ceny nabycia został przez Grupę zakończony w pierwszym kwartale 2019 roku. Wartości godziwe możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań spółki na dzień nabycia przedstawiają się następująco:

|   | Wartości tymczasowe na dzień nabycia mln EUR | Wartości tymczasowe na dzień nabycia mln PLN | Wartości godziwe na dzień nabycia mln EUR | Wartości godziwe na dzień nabycia mln PLN |
|---|--|--|---|---|
| <b>Nabywane aktywa</b>  |  |  |   |   |
| Wartości niematerialne zidentyfikowane w ramach rozliczenia nabycia (PPA) | 1,0  | 4,2  | 1,2                                       | 5,2                                       |
| Należności handlowe   | 2,3  | 10,0   | 2,3                                       | 10,0                                      |
| Środki pieniężne  | 1,1  | 4,8  | 1,1                                       | 4,8                                       |
| Aktywo z tytułu podatku odroczonego                                       | -  | -  | 0,3                                       | 1,3                                       |
| Pozostałe aktywa  | 1,1  | 4,8  | 1,1                                       | 4,8                                       |
| <b>Razem aktywa</b>   | <b>5,5</b>                                   | <b>23,8</b>                                  | <b>6,0</b>                                | <b>26,1</b>                               |
| <b>Nabywane zobowiązania</b>  |  |  |   |   |
| Rezerwy   | -  | -  | 1,3                                       | 5,6                                       |
| Zobowiązania handlowe   | 1,8  | 7,8  | 1,8                                       | 7,8                                       |
| Zobowiązania budżetowe  | 0,5  | 2,2  | 0,5                                       | 2,2                                       |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                          | 0,2  | 0,9  | 0,3                                       | 1,3                                       |
| Pozostałe zobowiązania  | 0,5  | 2,2  | 0,5                                       | 2,2                                       |
| <b>Razem zobowiązania</b>   | <b>3,0</b>                                   | <b>13,1</b>                                  | <b>4,4</b>                                | <b>19,1</b>                               |
| <b>Wartość aktywów netto</b>  | <b>2,5</b>                                   | <b>10,7</b>                                  | <b>1,6</b>                                | <b>7,0</b>                                |
| <b>Wartość udziałów niekontrolujących</b>                                 | <b>0,8</b>                                   | <b>3,5</b>                                   | <b>0,5</b>                                | <b>2,2</b>                                |
| <b>Nabywany procent kapitału zakładowego</b>                              | 66%  | 66%  | 66%                                       | 66%                                       |
| <b>Cena nabycia</b>   | <b>5,1</b>                                   | <b>22,1</b>                                  | <b>5,1</b>                                | <b>22,1</b>                               |
| <b>Wartość firmy na dzień nabycia</b>                                     | <b>3,4</b>                                   | <b>14,9</b>                                  | <b>4,0</b>                                | <b>17,3</b>                               |

x. Rozliczenie nabycia spółek Alius Corp, Integrity oraz Cambium

W pierwszym kwartale 2019 roku Grupa zakończyła również proces alokacji ceny nabycia spółek Alius Corp., Integrity Software 2011 Ltd oraz Cambium Ltd. (wszystkie z grupy Matrix, segment Formula Systems). Wartości godziwe możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań wszystkich trzech spółek na dzień nabycia były równe wartościom tymczasowym zaprezentowanym w nocie 6.4 w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku.

xi. Utrata kontroli w Grupie ACE

W dniu 14 kwietnia 2019 roku Grupa ACE utraciła kontrolę na spółką Prosoft s.r.o. Aktywa netto spółki na dzień utraty kontroli wynosiły 0,4 mln EUR (1,8 mln PLN), a w wyniku utraty kontroli Grupa ujęła w kapitale własnym przypisanym akcjonariuszom Jednostki Dominującej kwotę 40 tys. EUR (0,2 mln PLN). Od dnia utraty kontroli Prosoft s.r.o jest wspólnym przedsięwzięciem wycenianym metodą praw własności.

6.5. 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 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 wypracowujących 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 teście na dzień 31 grudnia.

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

Na dzień 30 czerwca 2019 roku jak i w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2019 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.

W przypadku Segmentu Asseco International, dla celów analizy utraty wartości firmy dokonywana jest alokacja na poziom segmentu operacyjnego, którym pozostają spółki i subgrupy wchodzące w skład Grupy Asseco International.

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 bilansowej ośrodka nad jego wartością rynkową).

Do spółek/grup notowanych na aktywnym rynku należą: Asseco Business Solutions S.A., Asseco South Eastern Europe S.A. oraz Formula Systems (1985) Ltd. i subgrupy od niej zależne.

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 2019 roku oraz na dzień ostatniego corocznego testu, tj. na dzień 31 grudnia 2018 roku:

|   | Asseco South<br>Eastern Europe S.A.<br>mln PLN | Asseco Business<br>Solutions S.A.<br>mln PLN | Formula Systems<br>1985 Ltd.<br>mln PLN |
|---|--|--|---|
| <b>30 czerwca 2019</b>  |  |  |   |
| wartość aktywów netto ośrodka   | 812,6  | 275,3  | 2 456,6                                 |
| wartość godziwa ośrodka   | 783,3  | 942,2  | 2 811,9                                 |
| <b>nadwyżka (+)/niedobór(-) wartości godziwej nad wartością bilansową</b> | <b>(29,3)</b>                                  | <b>666,9</b>                                 | <b>355,3</b>                            |

| 31 grudnia 2018   |                |              |                |
|---|----------------|--------------|----------------|
| Wartość aktywów netto ośrodka   | 820,0          | 301,1        | 2 337,8        |
| wartość godziwa ośrodka   | 585,2          | 826,0        | 2 125,6        |
| <b>nadwyżka (+)/niedobór(-) wartości godziwej nad wartością bilansową</b> | <b>(234,8)</b> | <b>524,9</b> | <b>(212,2)</b> |

Nadwyżka wartości godziwej nad wartością bilansową dla spółki Asseco Business Solutions S.A. oraz Grupy Formula Systems S.A. pozostaje znaczna, dzięki czemu stwierdzono, że nie wystąpiła konieczność przeprowadzenia dodatkowego śródrocznego testu na utratę wartości, a także, że nie wystąpiła konieczność rozpoznania odpisu z tytułu utraty wartości tego ośrodka.

Dla Grupy Asseco South Eastern Europe stanowiącej ośrodek wypracowujący przepływy pieniężne, którego wartość bilansowa przewyższa wartość godziwą na dzień 30 czerwca 2019 roku, Grupa dokonała przeglądu założeń testu, jaki został przeprowadzony na dzień 31 grudnia 2018 roku i stwierdziła, że:

- stopa dyskontowa, jaką należałoby zastosować do wyliczenia wartości bieżącej oszacowanych przepływów pieniężnych (czyli szacunek średnioważonego kosztu kapitału) na dzień 30 czerwca 2019 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 2018 roku;
- przepływy finansowe, jakie zostały zastosowane w modelu wartości użytkowej na dzień 31 grudnia 2018 roku bazowały na budżecie na 2019 rok, a realizacja budżetu za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku nie wskazuje na ryzyko niezrealizowania budżetów rocznych.

W związku z powyższym, nadwyżka wartości użytkowej wymienionego powyżej ośrodka wypracowującego przepływy pieniężne nad jego wartością bilansową pozostaje znaczna, dzięki czemu stwierdzono, że dla Grupy Asseco South Eastern Europe nie występuje konieczność przeprowadzania śródrocznego testu na utratę wartości tego ośrodka. Ponadto, odnotować należy, że na dzień publikacji niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego kapitalizacja giełdowa Grupy ASEE osiągnęła poziom znacząco przewyższający wartość bilansową ośrodka.

Dla segmentu Asseco Poland, dla celów analizy utraty wartości firmy dokonywana jest alokacja na poziom segmentów operacyjnych, którym są trzy segmenty w ramach Jednostki Dominującej oraz odrębnie każda ze spółek bezpośrednio zależnych od Asseco Poland i działająca w głównej mierze na rynku polskim. W odniesieniu do ośrodków w ramach Jednostki Dominującej, których bieżąca prognoza wskazuje na ryzyko braku realizacji budżetu, został przeprowadzony test na utratę wartości aktywów poprzez oszacowanie wartości użytkowej ośrodka/segmentu. Stosowny test przeprowadzono jedynie na Segmencie Administracji Publicznej.

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.

Stopy dyskontowe zastosowane do wyliczenia wartości bieżącej oszacowanych przepływów pieniężnych segmentów operacyjnych w Grupie to szacunek średnioważonego kosztu kapitału segmentu dla każdego z okresów. Poszczególne składniki tych stóp zostały oszacowane na podstawie danych rynkowych dotyczących stóp wolnych od ryzyka, wartości współczynnika beta oraz wartości oczekiwanej stopy zwrotu z rynku.

W Grupie, na dzień 30 czerwca 2019 roku przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości zidentyfikowano dla następujących spółek: Grupa Asseco Spain, Asseco Danmark i Peak Consulting (stanowiące ośrodki wypracowujące przepływy pieniężne w ramach segmentu Asseco International) oraz SKG i DahliaMatic (ośrodków zaalokowanych do segmentu Asseco Poland). W każdym przypadku przesłanką jest konieczność obniżenia prognoz przyszłych wyników, w związku z wypracowaniem w pierwszym półroczu 2019 roku wyników niższych niż zakładano przy teście, jaki został przeprowadzony na dzień 31 grudnia 2018 roku.

Przepływy finansowe dla poszczególnych ośrodków generujących przepływy pieniężne zastosowane w modelach wartości użytkowej bazują na prognozach finansowych na lata 2019 - 2023 dotyczących rozwoju rynku informatycznego w poszczególnych krajach oraz w Polsce.

W efekcie przeprowadzonych testów na utratę wartości stwierdzono, że z perspektywy Grupy na dzień 30 czerwca 2019 roku nie wystąpiła konieczność rozpoznania odpisów z tytułu utraty wartości żadnego z ośrodków generujących przepływy pieniężne.

#### Analiza wrażliwości

Dla testów na utratę wartości sporządzonych na dzień 30 czerwca 2019 roku polegających na wyliczeniu wartości użytkowej, przeprowadzono analizę wrażliwości. W analizie tej badano wpływ zmiany:

- zastosowanej stopy dyskonta dla okresu rezydualnego, tj. dla przepływów po 2023 roku;
- średniorocznej stopy zmiany tzw. wolnych przepływów pieniężnych w okresie prognozy, tj. w latach 2019-2023;

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

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

|  | Wartość bilansowa ośrodka<br>mln PLN | Stopa dyskontowa dla okresu rezydualnego |                | Średnia stopa zmiany przepływów pieniężnych (FCFF) |
|--|--------------------------------------|--|----------------|--|
|  |                                      | zastosowana w modelu<br>%                | graniczna<br>% | graniczna  |
|  |                                      |  |                | graniczna<br>%                                     |
| <b>Ośrodki generujące przepływy pieniężne w postaci spółek lub grup spółek</b>   |                                      |  |                |  |
| SKG S.A.   | 12,9                                 | 11,3%                                    | 30,7%          | 22,4%  |
| Dahliamatic Sp. z o.o.   | 68,8                                 | 11,3%                                    | 15,2%          | (7,7%)   |
| Asseco Danmark i Peak Consulting*  | 34,8                                 | 8,6%                                     | 15,0%          | 13,4%  |
| Asseco Spain*  | 50,9                                 | 7,4%                                     | ∞              | (33,9%)  |
| <b>Ośrodki generujące przepływy pieniężne w postaci segmentów operacyjnych zidentyfikowanych w Jednostce Dominującej</b> |                                      |  |                |  |
| Wartość firmy przypisana do segmentu "Administracja Publiczna"   | 1 037,7                              | 7,7%                                     | 9,4%           | 7,3%   |

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

\*dla celów przeprowadzenia testów wartość bilansowa ośrodków została powiększona o ubruttowioną wartość firmy

Dodatkowo w poniższych tabelach zaprezentowano analizę wrażliwości modeli wyliczających wartości odzyskiwalne dla ośrodka Administracji Publicznej generującego przepływy pieniężne w Jednostce Dominującej (CGU) na zmiany stóp dyskontowych oraz na zmiany średniorocznej stopy zmiany tzw. wolnych przepływów pieniężnych w okresie prognozy przy braku zmian pozostałych czynników.

| zmiana wartości stopy dyskonta dla okresu rezydualnego (zmiana podana w punktach procentowych) |           |           |           |          |           |           |           |
|--|-----------|-----------|-----------|----------|-----------|-----------|-----------|
|  | -1,5 p.p. | -1,0 p.p. | -0,5 p.p. | 0,0 p.p. | +0,5 p.p. | +1,0 p.p. | +1,5 p.p. |
| Wartość bieżąca FCFF (w mln PLN)   | 1 419,5   | 1 336,8   | 1 265,6   | 1 203,6  | 1 149,3   | 1 101,2   | 1 058,3   |
| Nadwyżka / Niedobór nad wartością księgową ośrodka (w mln PLN)                                 | 381,8     | 299,1     | 227,9     | 165,9    | 111,5     | 63,5      | 20,6      |

| zmiana wartości parametru FCFF w latach 2019-2023 (zmieniona o wartość procentową) |         |         |         |         |         |         |         |
|--|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
|  | -5%     | -3%     | -1%     | 0%      | +1%     | +3%     | +5%     |
| Wartość bieżąca FCFF (w mln PLN)   | 1 143,4 | 1 167,5 | 1 191,6 | 1 203,6 | 1 215,7 | 1 239,7 | 1 263,8 |
| Nadwyżka / Niedobór nad wartością księgową ośrodka (w mln PLN)                     | 105,7   | 129,8   | 153,9   | 165,9   | 177,9   | 202,0   | 226,1   |

### 6.6. Jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia

Podstawowe dane finansowe dotyczące inwestycji w jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia wyceniane metodą praw własności zostały przedstawione w tabeli poniżej.

| Dane jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć | 30 czerwca 2019 roku | 31 grudnia 2018 roku |
|--|----------------------|----------------------|
|  | mln PLN              | mln PLN              |
| Aktywa trwałe  | 223,7                | 176,5                |
| Aktywa obrotowe  | 215,2                | 176,5                |
| Zobowiązania długoterminowe                              | 80,1                 | 34,9                 |
| Zobowiązania krótkoterminowe                             | 142,1                | 108,6                |
| <b>Aktywa netto</b>                                      | <b>216,7</b>         | <b>209,5</b>         |
| <b>Wartość bilansowa inwestycji</b>                      | <b>131,0</b>         | <b>111,5</b>         |

| Dane jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć                   | 6 miesięcy do<br>30 czerwca 2019 | 6 miesięcy do<br>30 czerwca 2018 |
|--|----------------------------------|----------------------------------|
|  | mln PLN                          | mln PLN                          |
| Przychody  | 201,8                            | 161,9                            |
| Zysk operacyjny  | 2,8                              | 0,7                              |
| Zysk/Strata netto  | 3,8                              | (1,3)                            |
| <b>Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć</b> | <b>0,6</b>                       | <b>(2,1)</b>                     |

Pozostałe dochody całkowite jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć są nieistotne z punktu widzenia Grupy.

Wzrost poszczególnych wartości prezentowanych powyżej w porównaniu do odpowiednich okresów porównywalnych wynika między innymi z objęcia udziałów w nowych spółkach takich jak Nextbank Software Sp. z o.o. oraz Prosoft s.r.o.

Największą jednostką spośród jednostek konsolidowanych metodą praw własności jest pozostająca pod wspólną kontrolą spółka TSG IT Advanced Systems Ltd. (segment Grupa Formula). Pośród pozostałych spółek największe pod kątem wartości bilansowej inwestycji są: Nextbank Software Sp. z o.o. (segment Asseco Poland) oraz Prvni Certifikacni Autorita a.s., Prosoft s.r.o. i Edgecom s.r.o. (wszystkie z Grupy ACE, segment Asseco International.).

### 6.7. 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% udziału 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: Grupa Matrix IT Ltd, Grupa Magic Software Enterprises Ltd, Grupa Sapiens International Corp. NV, Grupa Asseco South Eastern Europe S.A. oraz Grupa Asseco Central Europe, w skład której wchodzi m.in. Asseco Business Solutions. 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 2019 roku oraz na dzień 30 czerwca 2019 roku i odpowiednie okresy porównywalne dotyczące jednostek, w których występuje indywidualnie istotny udział niekontrolujący. Dane te zaprezentowane są przed korektami konsolidacyjnymi, w tym wyłączeniami wzajemnymi.

| Udział procentowy udziałów niekontrolujących | 30 czerwca 2019 roku | 31 grudnia 2018 roku |
|--|----------------------|----------------------|
| Matrix IT Ltd *                              | 87,61%               | 87,06%               |
| Magic Software Enterprises Ltd *             | 88,55%               | 88,11%               |

|                                  |        |        |
|----------------------------------|--------|--------|
| Sapiens International Corp. NV * | 87,82% | 87,36% |
| Grupa ASEE                       | 48,94% | 48,94% |
| Grupa ACE                        | 7,19%  | 7,19%  |

\*Udział procentowy udziałów niekontrolujących uwzględniający udziały bezpośrednie w spółce Formula Systems (1985) oraz udziały pośrednie, odpowiednio w spółce Matrix IT Ltd, Magic Software Enterprises Ltd oraz Sapiens International Corp. NV.

| Nazwa Grupy                        | Wartość bilansowa udziałów niekontrolujących* |                      |
|------------------------------------|---|----------------------|
|                                    | 30 czerwca 2019 roku                          | 31 grudnia 2018 roku |
| Grupa Formula**                    | 1 506,0                                       | 1 374,0              |
| Grupa ASEE                         | 372,7   | 375,6                |
| Grupa ACE (w tym ABS)              | 174,3   | 192,3                |
| Pozostałe indywidualnie nieistotne | 1,0   | 2,5                  |
| <b>Razem</b>                       | <b>2 054,0</b>                                | <b>1 944,4</b>       |

\*Wartości bilansowe udziałów niekontrolujących przedstawiają wartość skorygowaną o przyznane opcje PUT udzielone akcjonariuszom/udziałowcom mniejszościowym.

\*\* Wartość udziałów niekontrolujących Grupy Formula zawiera między innymi wartość udziałów niekontrolujących Grupy Matrix IT Ltd, Magic Software Enterprises Ltd oraz Sapiens International Corp. NV.

| Nazwa Grupy                        | Wynik przynależny dla udziałów niekontrolujących<br>6 miesięcy do |                      | Dywidendy wypłacone do udziałów niekontrolujących<br>6 miesięcy do |                      |
|------------------------------------|---|----------------------|--|----------------------|
|                                    | 30 czerwca 2019 roku  | 30 czerwca 2018 roku | 30 czerwca 2019 roku   | 30 czerwca 2018 roku |
| Matrix IT Ltd                      | 61,5  | 43,0                 | (40,4)   | (32,8)               |
| Magic Software Enterprises Ltd     | 35,3  | 32,4                 | (20,8)   | (15,7)               |
| Sapiens International Corp. NV     | 25,0  | (5,6)                | (0,3)  | (0,2)                |
| Grupa ASEE                         | 18,3  | 13,2                 | (0,4)  | (0,4)                |
| Grupa ACE (w tym ABS)              | 19,8  | 17,5                 | (31,9)   | (29,3)               |
| Pozostałe indywidualnie nieistotne | 7,0   | 10,2                 | (26,8)   | (21,4)               |
| <b>Razem</b>                       | <b>166,9</b>  | <b>110,7</b>         | <b>(120,6)</b>   | <b>(99,8)</b>        |

|                              | Matrix IT Ltd | Magic Software Enterprises Ltd | Sapiens International Corp. NV | Grupa ASEE | Grupa ACE |
|------------------------------|---------------|--------------------------------|--------------------------------|------------|-----------|
| <b>30 czerwca 2019 roku</b>  |               |                                |                                |            |           |
| Aktywa trwałe                | 1 577,4       | 536,5                          | 1 126,2                        | 729,3      | 811,9     |
| Aktywa obrotowe              | 1 602,6       | 802,0                          | 591,8                          | 389,9      | 478,8     |
| w tym środki pieniężne       | 354,3         | 363,5                          | 288,5                          | 141,9      | 116,1     |
| Zobowiązania długoterminowe  | 636,0         | 193,9                          | 465,7                          | 110,4      | 135,4     |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 1 503,5       | 342,8                          | 411,2                          | 250,4      | 442,4     |
| <b>31 grudnia 2018 roku</b>  |               |                                |                                |            |           |
| Aktywa trwałe                | 1 465,0       | 740,0                          | 1 178,0                        | 628,4      | 724,1     |
| Aktywa obrotowe              | 1 480,0       | 793,0                          | 553,0                          | 361,9      | 464,7     |
| w tym środki pieniężne       | 306,0         | 328,0                          | 243,0                          | 164,8      | 154,1     |
| Zobowiązania długoterminowe  | 530,0         | 120,0                          | 339,0                          | 22,1       | 91,5      |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 1 112,0       | 309,0                          | 376,0                          | 202,3      | 341,9     |



|   | Matrix IT Ltd | Magic Software Enterprises Ltd | Sapiens International Corp. NV | Grupa ASEE | Grupa ACE |
|---|---------------|--------------------------------|--------------------------------|------------|-----------|
| <b>Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019</b> |               |                                |                                |            |           |
| Środki pieniężne z działalności operacyjnej             | 94,5          | 118,2                          | 119,7                          | 30,9       | 97,3      |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej     | (119,1)       | (21,1)                         | (14,6)                         | (45,5)     | (18,0)    |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej        | 127,3         | (46,8)                         | (53,7)                         | 1,3        | (94,3)    |
| <b>Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2018</b> |               |                                |                                |            |           |
| Środki pieniężne z działalności operacyjnej             | 8,7           | 67,1                           | 48,7                           | 14,7       | 65,2      |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej     | (55,2)        | (14,6)                         | (21,4)                         | (21,2)     | (27,8)    |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej        | -             | (29,5)                         | (7,7)                          | 6,7        | (27,7)    |

### 6.8. Pozostałe aktywa finansowe

Na dzień 30 czerwca 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku poza należnościami i środkami pieniężnymi opisanymi w innych notach Grupa posiadała również zaprezentowane w tabeli poniżej pozostałe aktywa finansowe.

|   | 30 czerwca 2019 roku      |                            | 31 grudnia 2018 roku      |                            |
|---|---------------------------|----------------------------|---------------------------|----------------------------|
|   | Długoterminowe<br>mln PLN | Krótkoterminowe<br>mln PLN | Długoterminowe<br>mln PLN | Krótkoterminowe<br>mln PLN |
| <b>Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy, w tym:</b>             |                           |                            |                           |                            |
| Kontrakty forward na waluty   | 4,9                       | 0,7                        | 2,4                       | 1,8                        |
| Obligacje korporacyjne i skarbowe   | 4,3                       | -                          | 4,3                       | -                          |
| Akcje spółek notowanych na aktywnym rynku   | 0,8                       | 0,1                        | 0,8                       | -                          |
| Pozostałe aktywa  | 10,2                      |                            | 10,3                      |                            |
|   | <b>20,2</b>               | <b>0,8</b>                 | <b>17,8</b>               | <b>1,8</b>                 |
| <b>Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez pozostałe dochody całkowite, w tym:</b> |                           |                            |                           |                            |
| Akcje spółek nienotowanych na aktywnym rynku  | 12,2                      | -                          | 29,0                      | -                          |
| Obligacje korporacyjne  | -                         | 23,9                       | -                         | 32,9                       |
|   | <b>12,2</b>               | <b>23,9</b>                | <b>29,0</b>               | <b>32,9</b>                |
| <b>Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym:</b>                                  |                           |                            |                           |                            |
| Weksle  | -                         | 3,1                        | -                         | 3,2                        |
| Pozostałe instrumenty dłużne  | 4,8                       | -                          | 4,8                       | 0,1                        |
| Pożyczki, w tym:  |                           |                            |                           |                            |
| udzielone podmiotom powiązanim  | 18,3                      | 2,3                        | 18,4                      | 1,3                        |
| udzielone pracownikom   | 0,3                       | 3,2                        | 0,3                       | 2,6                        |
| udzielone pozostałym podmiotom  | 90,1                      | 26,6                       | 104,3                     | 16,5                       |
| lokaty terminowe  | 5,0                       | 49,0                       | 0,5                       | 80,9                       |
|   | <b>118,5</b>              | <b>84,2</b>                | <b>128,3</b>              | <b>104,6</b>               |
| <b>Razem</b>  | <b>150,9</b>              | <b>108,9</b>               | <b>175,1</b>              | <b>139,3</b>               |

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

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2019 roku w Grupie nie dokonano zmian w sposobie ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej oraz nie wystąpiły przesunięcia instrumentów pomiędzy poziomami hierarchii wartości godziwej.

Na dzień 30 czerwca 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku wartość godziwa aktywów finansowych nie odbiegała istotnie od ich wartości księgowej.

| Na dzień 30 czerwca 2019 roku   | Wartość bilansowa<br>mln PLN | Poziom 1 <sup>i)</sup><br>mln PLN | Poziom 2 <sup>ii)</sup><br>mln PLN | Poziom 3 <sup>iii)</sup><br>mln PLN |
|---|------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| <b>Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy</b>             |                              |                                   |                                    |                                     |
| Kontrakty forward na waluty   | 5,6                          | -                                 | 5,6                                | -                                   |
| Obligacje korporacyjne i skarbowe   | 4,3                          | 4,3                               | -                                  | -                                   |
| Akcje spółek notowanych na aktywnym rynku   | 0,9                          | 0,9                               | -                                  | -                                   |
| Pozostałe aktywa  | 10,2                         | -                                 | 10,2                               | -                                   |
| <b>Razem</b>  | <b>21,0</b>                  | <b>5,2</b>                        | <b>15,8</b>                        | <b>-</b>                            |
| <b>Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez pozostałe dochody całkowite</b> |                              |                                   |                                    |                                     |
| Akcje i udziały w spółkach nienotowanych na rynkach regulowanych                            | 12,2                         | -                                 | -                                  | 12,2                                |
| Obligacje korporacyjne  | 23,9                         | -                                 | 23,9                               | -                                   |
| <b>Razem</b>  | <b>36,1</b>                  | <b>-</b>                          | <b>23,9</b>                        | <b>12,2</b>                         |

- i. wartość godziwa określana na podstawie cen giełdowych oferowanych za identyczne aktywa na rynkach aktywnych;
- ii. wartość godziwa określana przy użyciu modeli, dla których dane wsadowe są obserwowalne bezpośrednio lub pośrednio na rynkach aktywnych;
- iii. wartość godziwa określana przy użyciu modeli, dla których dane wsadowe nie są obserwowalne bezpośrednio lub pośrednio na rynkach aktywnych.

| Na dzień 31 grudnia 2018 roku   | Wartość bilansowa<br>mln PLN | Poziom 1 <sup>i)</sup><br>mln PLN | Poziom 2 <sup>ii)</sup><br>mln PLN | Poziom 3 <sup>iii)</sup><br>mln PLN |
|---|------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| <b>Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy</b> |                              |                                   |                                    |                                     |
| Zawarte kontrakty typu "forward"  | 4,2                          | -                                 | 4,2                                | -                                   |
| Obligacje skarbowe i korporacyjne (notowane na aktywnym rynku)                  | 4,3                          | 4,3                               | -                                  | -                                   |
| Akcje spółek notowanych na aktywnym rynku                                       | 0,8                          | 0,8                               | -                                  | -                                   |
| Pozostałe aktywa  | 10,3                         | -                                 | 10,3                               | -                                   |
| <b>Razem</b>  | <b>19,6</b>                  | <b>5,1</b>                        | <b>14,5</b>                        | <b>-</b>                            |
| <b>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży</b>                                   |                              |                                   |                                    |                                     |
| Akcje i udziały w spółkach nienotowanych na rynkach regulowanych                | 29,0                         | -                                 | -                                  | 29,0                                |
| Obligacje skarbowe i korporacyjne   | 32,9                         | -                                 | 32,9                               | -                                   |
| <b>Razem</b>  | <b>61,9</b>                  | <b>-</b>                          | <b>32,9</b>                        | <b>29,0</b>                         |

Opisy poziomów wartości godziwej są identyczne jak ujawnione pod tabelą powyżej.

**6.9. Czynne rozliczenia międzyokresowe**

Na dzień 30 czerwca 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku na saldo czynnych rozliczeń międzyokresowych składały się następujące pozycje:

|                                      | 30 czerwca 2019 roku |                 | 31 grudnia 2018 roku |                 |
|--------------------------------------|----------------------|-----------------|----------------------|-----------------|
|                                      | Długoterminowe       | Krótkoterminowe | Długoterminowe       | Krótkoterminowe |
|                                      | mln PLN              | mln PLN         | mln PLN              | mln PLN         |
| Przedpłacone usługi, w tym:          | 63,3                 | 210,9           | 58,1                 | 149,6           |
| usługi serwisowe i opłaty licencyjne | 62,6                 | 166,6           | 52,0                 | 125,0           |

|   |             |              |             |              |
|---|-------------|--------------|-------------|--------------|
| czynsze   | 0,2         | 3,3          | 5,1         | 3,3          |
| ubezpieczenia   | 0,1         | 11,3         | 0,1         | 4,0          |
| inne usługi   | 0,4         | 29,7         | 0,9         | 17,3         |
| Wydatki związane z realizacją usług, dla których nie ujęto jeszcze przychodów | 0,7         | 6,4          | 1,1         | 4,2          |
| Pozostałe rozliczenia międzyokresowe  | 0,1         | 19,7         | -           | 14,7         |
| <b>Razem</b>  | <b>64,1</b> | <b>237,0</b> | <b>59,2</b> | <b>168,5</b> |

#### 6.10. Należności oraz aktywa z tytułu umów z klientami

W tabeli poniżej zostały przedstawione salda należności oraz salda aktywów z tytułu umów na dzień 30 czerwca 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku.

|  | 30 czerwca 2019 roku      |                            | 31 grudnia 2018 roku      |                            |
|--|---------------------------|----------------------------|---------------------------|----------------------------|
|  | Długoterminowe<br>mln PLN | Krótkoterminowe<br>mln PLN | Długoterminowe<br>mln PLN | Krótkoterminowe<br>mln PLN |
| <b>Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:</b>                        |                           |                            |                           |                            |
| <b>Należności zafakturowane</b>  | <b>2,2</b>                | <b>2 079,4</b>             | <b>15,0</b>               | <b>2 118,6</b>             |
| od jednostek powiązanych   | -                         | 3,6                        | -                         | 4,5                        |
| od jednostek pozostałych   | 2,2                       | 2 075,8                    | 15,0                      | 2 114,1                    |
| <b>Należności niezafakturowane</b>                                       | <b>2,1</b>                | <b>439,6</b>               | <b>4,6</b>                | <b>381,7</b>               |
| od jednostek powiązanych   | -                         | 0,6                        | -                         | 0,3                        |
| od jednostek pozostałych   | 2,1                       | 439,0                      | 4,6                       | 381,4                      |
| <b>Należności z tytułu leasingu operacyjnego</b>                         | <b>-</b>                  | <b>8,0</b>                 | <b>-</b>                  | <b>8,8</b>                 |
| <b>Odpis z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług</b> | <b>-</b>                  | <b>(78,9)</b>              | <b>-</b>                  | <b>(76,4)</b>              |
| <b>Razem należności z tytułu dostaw i usług</b>                          | <b>4,3</b>                | <b>2 448,1</b>             | <b>19,6</b>               | <b>2 432,7</b>             |
| <b>Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych</b>          | <b>-</b>                  | <b>69,4</b>                | <b>-</b>                  | <b>47,6</b>                |
| <b>Należności budżetowe</b>  | <b>-</b>                  | <b>34,9</b>                | <b>-</b>                  | <b>37,3</b>                |
| Podatek VAT  | -                         | 13,5                       | -                         | 19,9                       |
| Pozostałe  | -                         | 21,4                       | -                         | 17,4                       |
| <b>Pozostałe należności</b>  | <b>103,2</b>              | <b>49,1</b>                | <b>107,9</b>              | <b>38,9</b>                |
| Inne należności  | 103,2                     | 62,8                       | 107,9                     | 51,6                       |
| Odpis aktualizujący inne należności nieściągalne (-)                     | -                         | (13,7)                     | -                         | (12,7)                     |
| <b>Razem należności</b>  | <b>107,5</b>              | <b>2 601,5</b>             | <b>127,5</b>              | <b>2 556,5</b>             |

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

|  | 30 czerwca 2019 roku      |                            | 31 grudnia 2018 roku      |                            |
|--|---------------------------|----------------------------|---------------------------|----------------------------|
|  | Długoterminowe<br>mln PLN | Krótkoterminowe<br>mln PLN | Długoterminowe<br>mln PLN | Krótkoterminowe<br>mln PLN |
| <b>Aktywa z tytułu umów z klientami (należności z wyceny bilansowej kontraktów IT)</b> |                           |                            |                           |                            |
| od jednostek powiązanych   | -                         | 0,1                        | -                         | 1,5                        |
| od jednostek pozostałych   | -                         | 254,8                      | -                         | 212,8                      |
| <b>Razem aktywa z tytułu umów z klientami</b>  | <b>-</b>                  | <b>254,9</b>               | <b>-</b>                  | <b>214,3</b>               |

Transakcje z podmiotami powiązаныmi zostały przedstawione w punkcie 6.20 not objaśniających do niniejszego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zmiany wartości odpisu aktualizującego należności handlowe w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2019 roku oraz w okresie porównywalnym zostały przedstawione w tabeli poniżej:

| <b>Odpis aktualizujący należności handlowe</b> | <b>6 miesięcy do 30 czerwca 2019<br/>mln PLN</b> | <b>6 miesięcy do 30 czerwca 2018<br/>mln PLN</b> |
|--|--|--|
| <b>Odpis na dzień 1 stycznia</b>               | <b>(76,4)</b>                                    | <b>(82,1)</b>                                    |
| Utworzenie w trakcie okresu sprawozdawczego    | (18,6)   | (22,4)   |
| Wykorzystanie w trakcie okresu sprawozdawczego | 2,8  | 5,7  |
| Rozwiązanie w trakcie okresu sprawozdawczego   | 14,6   | 22,6   |
| Nabycie jednostek zależnych                    | (1,3)  | -  |
| Różnice kursowe                                | -  | (2,7)  |
| <b>Odpis na koniec prezentowanego okresu</b>   | <b>(78,9)</b>                                    | <b>(78,9)</b>                                    |

### 6.11. Zapasy

W tabeli poniżej zostały przedstawione salda zapasów na dzień 30 czerwca 2019 roku oraz w okresie porównywalnym:

| <b>Zapasy</b>   | <b>30 czerwca 2019<br/>mln PLN</b> | <b>31 grudnia 2018<br/>mln PLN</b> |
|---|------------------------------------|------------------------------------|
| Sprzęt komputerowy, licencje obce oraz pozostałe towary do odsprzedaży  | 109,2                              | 92,8                               |
| Sprzęt komputerowy, części zamienne oraz inne materiały utrzymywane w celu realizacji usług serwisowych/utrzymawczych | 18,8                               | 19,7                               |
| Odpis aktualizujący wartość zapasów   | (16,8)                             | (18,2)                             |
| <b>Razem</b>  | <b>111,2</b>                       | <b>94,3</b>                        |

Zmiany wartości odpisu aktualizującego zapasy w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2019 roku oraz w okresie porównywalnym zostały przedstawione w tabeli poniżej:

| <b>Odpis aktualizujący wartość zapasów</b>     | <b>6 miesięcy do 30 czerwca 2019<br/>mln PLN</b> | <b>6 miesięcy do 30 czerwca 2018<br/>mln PLN</b> |
|--|--|--|
| <b>Odpis na dzień 1 stycznia</b>               | <b>(18,2)</b>                                    | <b>(15,5)</b>                                    |
| Utworzenie w trakcie okresu sprawozdawczego    | (1,9)  | (1,9)  |
| Wykorzystanie w trakcie okresu sprawozdawczego | 0,3  | -  |
| Rozwiązanie w trakcie okresu sprawozdawczego   | 2,9  | 1,2  |
| Różnice kursowe                                | 0,1  | (0,4)  |
| <b>Odpis na koniec prezentowanego okresu</b>   | <b>(16,8)</b>                                    | <b>(16,6)</b>                                    |

### 6.12. Środki pieniężne

W tabeli poniżej zostały przedstawione salda środków pieniężnych na dzień 30 czerwca 2019 roku oraz w okresie porównywalnym:

|  | <b>30 czerwca 2019 roku<br/>mln PLN</b> | <b>31 grudnia 2018 roku<br/>mln PLN</b> |
|--|---|---|
| Środki pieniężne na rachunkach bankowych bieżących           | 1 245,3                                 | 1 208,0                                 |
| Środki zgromadzone na rachunkach dotyczących split payment   | 2,5                                     | 1,9                                     |
| Środki pieniężne w kasie                                     | 0,7                                     | 0,6                                     |
| Lokaty krótkoterminowe (do 3 miesięcy)                       | 618,6                                   | 589,1                                   |
| Pozostałe ekwiwalenty środków pieniężnych                    | 0,4                                     | 0,9                                     |
| <b>Razem saldo środków pieniężnych wykazanych w bilansie</b> | <b>1 867,5</b>                          | <b>1 800,5</b>                          |
| Odsetki naliczone od środków pieniężnych                     | -                                       | -                                       |

|   |                |                |
|---|----------------|----------------|
| Kredyty w rachunku bieżącym wykorzystywane do bieżącego zarządzania płynnością    | (28,1)         | (33,0)         |
| <b>Razem saldo środków pieniężnych wykazane w rachunku przepływów pieniężnych</b> | <b>1 839,4</b> | <b>1 767,5</b> |

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.

### 6.13. Zobowiązania z tytułu leasingu

Na dzień 30 czerwca 2019 roku przedmiotem umów leasingu, w których Grupa jest leasingobiorcą, były:

- budynki biurowe,
- samochody,
- sprzęt IT.

W poniższej tabeli zaprezentowano saldo zobowiązań z tytułu leasingu na dzień 30 czerwca 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku. Dane na dzień 31 grudnia 2018 ujęte zostały zgodnie z zapisami MSR 17 (jak to zostało opisane w punkcie 2.5 do niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego) i reprezentują zobowiązania z tytułu leasingu finansowego. Na dzień 30 czerwca 2019 roku natomiast zobowiązanie leasingowe obejmuje już zarówno zobowiązanie z umów rozpoznawanych dotychczas jako leasing finansowy, jak i zobowiązanie z umów leasingu uznawanego zgodnie z MSR 17 za operacyjny, w tym także zobowiązania z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntów, które również spełnia definicję leasingu zgodnie z MSSF 16.

| Zobowiązania z tytułu leasingu | 30 czerwca 2019 roku<br>(MSSF 16) |                 | 31 grudnia 2018 roku<br>(MSR 17) |                 |
|--------------------------------|-----------------------------------|-----------------|----------------------------------|-----------------|
|                                | Długoterminowe                    | Krótkoterminowe | Długoterminowe                   | Krótkoterminowe |
|                                | mIn PLN                           | mIn PLN         | mIn PLN                          | mIn PLN         |
| Leasing nieruchomości          | 490,7                             | 190,5           | 20,3                             | 22,9            |
| Leasing środków transportu     | 24,8                              | 13,7            | 8,7                              | 4,8             |
| Leasing sprzętu IT             | 3,7                               | 2,4             | 3,1                              | 1,2             |
| <b>Razem</b>                   | <b>519,2</b>                      | <b>206,6</b>    | <b>32,1</b>                      | <b>28,9</b>     |

### 6.14. Kredyty bankowe, pożyczki i dłużne papiery wartościowe

Zadłużenie Grupy na dzień 30 czerwca 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku zostało przedstawione w tabeli poniżej.

|                       | 30 czerwca 2019 |                 | 31 grudnia 2018 |                 |
|-----------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|                       | Długoterminowe  | Krótkoterminowe | Długoterminowe  | Krótkoterminowe |
|                       | mIn PLN         | mIn PLN         | mIn PLN         | mIn PLN         |
| Kredyty bankowe       | 516,2           | 699,9           | 650,7           | 366,1           |
| - w rachunku bieżącym | -               | 451,5           | -               | 46,4            |
| - nieodnawialne       | 516,2           | 248,4           | 650,7           | 319,7           |
| Obligacje             | 711,5           | 82,0            | 432,0           | 209,9           |
| Pożyczki              | 0,3             | 4,6             | 0,2             | 5,6             |
| <b>Razem</b>          | <b>1 228,0</b>  | <b>786,5</b>    | <b>1 082,9</b>  | <b>581,6</b>    |

Łączne zadłużenie Grupy Kapitałowej na dzień 30 czerwca 2019 roku z tytułu wszystkich zaciągniętych kredytów, pożyczek oraz emisji papierów dłużnych wyniosło 2 014,5 mln PLN, natomiast na dzień 31 grudnia 2018 roku była to kwota 1 664,5 mln PLN. Wzrost ogólnego zadłużenia dotyczy w głównej mierze Segmentu Formula Systems i wynika z zaciągnięcia kredytów w Grupie Matrix IT oraz emisji obligacji przez spółkę Formula Systems (1985).

Kredyty w rachunku bieżącym na dzień 30 czerwca 2019 roku oraz 31 grudnia 2018 roku zostały przedstawione w tabelach poniżej.

| Waluta kredytu | Efektywna stopa procentowa | Wartość zadłużenia na dzień 30 czerwca 2019 roku<br>mln PLN | Maksymalna wysokość zadłużenia<br>mln PLN | Wartość niewykorzystanych linii kredytowych<br>mln PLN |
|----------------|----------------------------|---|---|--|
| EUR            | Eonia + marża              | 11,0  | 34,9                                      | 23,9   |
|                | Euribor + marża            | 1,3   | 78,8                                      | 77,5   |
|                | Stała stopa %              | 3,0   | 4,7                                       | 1,7  |
| NIS            | Prime (Izrael) + marża     | 404,8   | 404,8                                     | -  |
| PLN            | Wibor + marża              | 21,7  | 616,5                                     | 594,8  |
| USD            | Stała stopa %              | 6,7   | 6,7                                       | -  |
| HUF            | Bubor + marża              | 2,9   | 3,9                                       | 1,0  |
| COP            | Stała stopa %              | 0,1   | 0,1                                       | -  |
|                |                            | <b>451,5</b>  | <b>1 150,4</b>                            | <b>698,9</b>   |

| Waluta kredytu | Efektywna stopa procentowa | Wartość zadłużenia na dzień 31 grudnia 2018 roku<br>mln PLN | Maksymalna wysokość zadłużenia<br>mln PLN | Wartość niewykorzystanych linii kredytowych<br>mln PLN |
|----------------|----------------------------|---|---|--|
| EUR            | Eonia + marża              | 17,2  | 37,7                                      | 20,5   |
|                | Euribor + marża            | 1,1   | 48,6                                      | 47,5   |
|                | Stała stopa %              | 0,1   | 0,1                                       | -  |
| NIS            | Prime (Izrael) + marża     | 6,8   | 6,8                                       | -  |
| PLN            | Wibor + marża              | 5,8   | 704,4                                     | 698,6  |
|                | Stała stopa %              | 0,1   | 0,4                                       | 0,3  |
| MKD            | Stała stopa %              | -   | 0,2                                       | 0,2  |
| USD            | Stała stopa %              | 8,7   | 8,7                                       | -  |
| HUF            | Bubor + marża              | -   | 4,0                                       | 4,0  |
| DKK            | Stała stopa %              | -   | 2,9                                       | 2,9  |
| RON            | Euribor + marża            | 6,6   | 12,8                                      | 6,2  |
|                |                            | <b>46,4</b>   | <b>826,6</b>                              | <b>780,2</b>   |

Kredyty nieodnawialne na dzień 30 czerwca 2019 roku oraz 31 grudnia 2018 roku zostały zaprezentowane w tabeli poniżej.

| Waluta kredytu | Efektywna stopa procentowa | 30 czerwca 2019           |                            | 31 grudnia 2018           |                            |
|----------------|----------------------------|---------------------------|----------------------------|---------------------------|----------------------------|
|                |                            | Długoterminowe<br>mln PLN | Krótkoterminowe<br>mln PLN | Długoterminowe<br>mln PLN | Krótkoterminowe<br>mln PLN |
| EUR            | Euribor + marża            | 15,4                      | 12,5                       | 14,0                      | 12,3                       |
|                | Stała stopa %              | 45,3                      | 22,2                       | 63,7                      | 22,4                       |
| HRK/EUR        | Euribor + marża            | 14,8                      | -                          | 4,3                       | 2,9                        |
|                | Stała stopa %              | 3,6                       | 1,7                        | -                         | -                          |
| NIS            | Stała stopa %              | 435,6                     | 200,5                      | 516,1                     | 249,2                      |
| PLN            | Wibor + marża              | -                         | -                          | 45,5                      | 19,6                       |
| USD            | Stała stopa %              | 0,2                       | -                          | 7,1                       | 3,3                        |
| RON            | Euribor + marża            | -                         | 9,9                        | -                         | 10,0                       |
| HUF            | BUBOR + marża              | 1,3                       | 1,5                        | -                         | -                          |
| COP            | Stała stopa %              | -                         | 0,1                        | -                         | -                          |
|                |                            | <b>516,2</b>              | <b>248,4</b>               | <b>650,7</b>              | <b>319,7</b>               |

W dniu 13 marca 2019 roku Asseco Poland S.A. dokonało wypowiedzenia dwóch umów kredytów inwestycyjnych zawartych w dniu 20 września 2010 roku oraz 29 maja 2013 roku, informując jednocześnie o zamiarze wcześniejszej spłaty kredytu wraz z całością należnych odsetek. W konsekwencji w pierwszym półroczu 2019 roku Jednostka Dominująca spłaciła całość zadłużenia wraz z odsetkami i na dzień publikacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, Asseco Poland S.A. nie posiadała żadnego zadłużenia z tytułu zaciągniętych kredytów inwestycyjnych.

Zadłużenie z tytułu wyemitowanych obligacji w Grupie pochodzi z dwóch spółek: Formula Systems oraz Sapiens International. Szczegóły dotyczące tego długu zostały opisane w punkcie 6.16. skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok 2018.

Dodatkowo w dniu 31 marca 2019 roku spółka Formula Systems wyemitowała nową transzę obligacji serii C o łącznej wartości nominalnej 300 mln NIS. Nowo wyemitowane obligacje zabezpieczone zostały zastawami na akcjach spółek zależnych Formuli Systems. Wyemitowane obligacje oprocentowane są stałą stopą procentową 2,29% w skali roku, przy jednoczesnej półrocznej kapitalizacji odsetek.

Zadłużenie spółki Formula Systems z tytułu emisji obligacji na dzień 30 czerwca 2019 roku wyniosło 532,8 mln PLN.

| Podział na krótko- i długoterminowe | Seria   | 30 czerwca 2019<br>mln PLN | 31 grudnia 2018<br>mln PLN | Efektywna stopa procentowa | Waluta  |
|-------------------------------------|---------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|---------|
| część długoterminowa                | Seria A | 181,3                      | 174,1                      | 2,38%                      | NIS     |
|                                     | Seria C | 310,8                      | -                          | 2,54%                      | NIS     |
| część krótkoterminowa               | Seria A | 38,8                       | 37,2                       | 2,38%                      | NIS     |
|                                     | Seria B | -                          | 130,5                      | 3,65%                      | NIS/USD |
|                                     | Seria C | 1,9                        | -                          | 2,54%                      | NIS     |
|                                     |         | <b>532,8</b>               | <b>341,8</b>               |                            |         |

Spadek salda zadłużenia z tytułu obligacji Formula Systems serii B na dzień 30 czerwca 2019 roku w stosunku do stanu na 31 grudnia 2018 wynika z wykupu obligacji w wartości 43,0 mln PLN oraz konwersji pozostałej części obligacji tej serii na akcje zwykłe spółki, jak to zostało opisane w punkcie 3 do niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W 2017 roku spółka Sapiens International wyemitowała obligacje w serii B w ramach oferty publicznej oraz prywatnej o łącznej wartości 280 mln NIS. Saldo na dzień 30 czerwca 2019 zostało zaprezentowane w poniższej tabeli.

| Podział na krótko- i długoterminowe | Seria   | 30 czerwca 2019<br>mln PLN | 31 grudnia 2018<br>mln PLN | Efektywna stopa procentowa | Waluta  |
|-------------------------------------|---------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|---------|
| część długoterminowa                | Seria B | 219,4                      | 257,9                      | 3,69%                      | NIS/USD |
| część krótkoterminowa               | Seria B | 41,3                       | 42,2                       | 3,69%                      | NIS/USD |
|                                     |         | <b>260,7</b>               | <b>300,1</b>               |                            |         |

Pożyczki otrzymane na dzień 30 czerwca 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku zostały zaprezentowane w tabeli poniżej.

| Waluta kredytu | Efektywna stopa procentowa | Termin wymagalności | 30 czerwca 2019 roku      |                            | 31 grudnia 2018 roku      |                            |
|----------------|----------------------------|---------------------|---------------------------|----------------------------|---------------------------|----------------------------|
|                |                            |                     | Długoterminowe<br>mln PLN | Krótkoterminowe<br>mln PLN | Długoterminowe<br>mln PLN | Krótkoterminowe<br>mln PLN |
| EUR            | Stała stopa %              | 2020                | -                         | 0,2                        | 0,1                       | -                          |
|                |                            | 2021                | 0,2                       | 0,1                        | 0,1                       | -                          |
|                |                            | 2020                | 0,1                       | -                          | -                         | -                          |
| NIS            | stała stopa %              | nieokreślony        | -                         | -                          | -                         | 1,9                        |

|     |               |                 |            |            |            |            |
|-----|---------------|-----------------|------------|------------|------------|------------|
|     |               | 2020            | -          | 1,9        | -          | -          |
| PLN | stała stopa % | IV kwartał 2019 | -          | 1,1        | -          | 3,7        |
|     |               | 2020            | -          | 1,3        | -          | -          |
|     |               |                 | <b>0,3</b> | <b>4,6</b> | <b>0,2</b> | <b>5,6</b> |

Aktywa zabezpieczające linie kredytowe:

| Kategoria aktywów             | Wartość netto aktywów |                 | Kwota wykorzystanego kredytu zabezpieczonego aktywami |                 |
|-------------------------------|-----------------------|-----------------|---|-----------------|
|                               | 30 czerwca 2019       | 31 grudnia 2018 | 30 czerwca 2019                                       | 31 grudnia 2018 |
|                               | mln PLN               | mln PLN         | mln PLN   | mln PLN         |
| Grunty i budynki              | 287,4                 | 205,4           | 0,1   | 56,7            |
| Pozostałe środki trwałe       | 9,4                   | 1,1             | 9,9   | 10,0            |
| Akcje spółek z Grupy          | 1 288,2               | 768,7           | 378,0   | 320,4           |
| Inne aktywa finansowe         | 3,0                   | -               | 1,8   | -               |
| Zapasy                        | 2,6                   | 3,3             | -   | -               |
| Należności bieżące i przyszłe | 22,1                  | 42,1            | -   | -               |
| <b>Razem</b>                  | <b>1 612,7</b>        | <b>1 020,6</b>  | <b>389,8</b>  | <b>387,1</b>    |

Do części kredytów w bankach przypisano tzw. kowenanty, czyli obowiązek utrzymywania zdefiniowanych wskaźników finansowych na wymaganym przez bank poziomie. 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 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku żadna ze spółek Grupy Asseco nie naruszyła wymogów zdefiniowanych w umowach kredytowych.

#### Wartość godziwa zobowiązań finansowych

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2019 roku w Grupie nie wystąpiły przesunięcia w pozycjach zadłużenia pomiędzy poziomami hierarchii wartości godziwej. Na dzień 30 czerwca 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku wartość godziwa kredytów i emisji papierów wartościowych nie odbiegała istotnie od ich wartości księgowej.

| Na dzień 30 czerwca 2019 roku  | Wartość bilansowa<br>mln PLN | Poziom 1 <sup>i)</sup><br>mln PLN | Poziom 2 <sup>ii)</sup><br>mln PLN | Poziom 3 <sup>iii)</sup><br>mln PLN |
|--|------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| <b>Oprocentowane kredyty bankowe i emisje papierów wartościowych</b> |                              |                                   |                                    |                                     |
| Kredyty bankowe  | 1 216,1                      | -                                 | -                                  | 1 216,1                             |
| - w rachunku bieżącym  | 451,5                        | -                                 | -                                  | 451,5                               |
| - nieodnawialne  | 764,6                        | -                                 | -                                  | 764,6                               |
| Obligacje  | 793,5                        | 793,5                             | -                                  | -                                   |
| Pożyczki   | 4,9                          | -                                 | -                                  | 4,9                                 |
| <b>Razem</b>   | <b>2 014,5</b>               | <b>793,5</b>                      | -                                  | <b>1 221,0</b>                      |

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

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

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

| Na dzień 31 grudnia 2018 roku  | Wartość bilansowa<br>mln PLN | Poziom 1 <sup>i)</sup><br>mln PLN | Poziom 2 <sup>ii)</sup><br>mln PLN | Poziom 3 <sup>iii)</sup><br>mln PLN |
|--|------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| <b>Oprocentowane kredyty bankowe i emisje papierów wartościowych</b> |                              |                                   |                                    |                                     |
| Kredyty bankowe  | 1 016,8                      | -                                 | -                                  | 1 016,8                             |
| - w rachunku bieżącym  | 46,4                         | -                                 | -                                  | 46,4                                |



|                 |                |              |          |                |
|-----------------|----------------|--------------|----------|----------------|
| - nieodnawialne | 970,4          | -            | -        | 970,4          |
| Obligacje       | 641,9          | 641,9        | -        | -              |
| Pożyczki        | 5,8            | -            | -        | 5,8            |
| <b>Razem</b>    | <b>1 664,5</b> | <b>641,9</b> | <b>-</b> | <b>1 022,6</b> |

Opisy poziomów wartości godziwej są identyczne jak ujawnione pod tabelą powyżej.

### 6.15. Pozostałe zobowiązania finansowe

| Pozostałe zobowiązania finansowe   | 30 czerwca 2019 roku      |                            | 31 grudnia 2018 roku<br>przekształcone |                            |
|--|---------------------------|----------------------------|--|----------------------------|
|  | Długoterminowe<br>mln PLN | Krótkoterminowe<br>mln PLN | Długoterminowe<br>mln PLN              | Krótkoterminowe<br>mln PLN |
| Zobowiązanie do wypłaty dywidendy  | 4,9                       | 17,4                       | -                                      | 16,4                       |
| Zobowiązania z tytułu odroczonej i/lub warunkowej płatności za pakiet kontrolny          | 52,3                      | 22,3                       | 20,7                                   | 27,4                       |
| Zobowiązania z tytułu nabycia udziałów mniejszościowych w spółkach zależnych (opcje put) | 169,6                     | 177,3                      | 157,8                                  | 154,8                      |
| Pozostałe zobowiązania finansowe   | 0,6                       | 1,7                        | 0,3                                    | 1,1                        |
|  | <b>227,4</b>              | <b>218,7</b>               | <b>178,8</b>                           | <b>199,7</b>               |

Zobowiązania z tytułu dywidend na dzień 30 czerwca 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku to zobowiązania do wypłaty dywidendy na rzecz udziałowców niekontrolujących spółek zależnych lub pośrednio zależnych od Jednostki Dominującej.

Na dzień 30 czerwca 2019 oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku, 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, zazwyczaj iloczynu zysku 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 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku:

| Zobowiązania z tytułu odroczonej i/lub warunkowej płatności za pakiet kontrolny                  | 30 czerwca 2019 roku<br>mln PLN | 31 grudnia 2018 roku<br>przekształcone<br>mln PLN |
|--|---------------------------------|---|
| Zobowiązania wynikające z akwizycji dokonanych przez Asseco Poland S.A. na rynku międzynarodowym | 2,8                             | -   |
| Zobowiązania wynikające z akwizycji w ramach segmentu Asseco International                       | 6,6                             | 6,0   |
| Zobowiązania wynikające z akwizycji w ramach segmentu Formula Systems                            | 65,2                            | 42,1  |
|  | <b>74,6</b>                     | <b>48,1</b>                                       |

Na dzień 30 czerwca 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku 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 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 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku:

| Zobowiązania z tytułu nabycia udziałów mniejszościowych w spółkach zależnych (opcje put) | 30 czerwca 2019 roku<br>mln PLN | 31 grudnia 2018 roku<br>mln PLN |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| Zobowiązania spółek z segmentu Asseco Poland   | 56,4                            | 57,3                            |
| Zobowiązania spółek z segmentu Asseco International                                      | 38,9                            | 45,4                            |
| Zobowiązania spółek z segmentu Formula Systems   | 251,6                           | 209,9                           |
|  | <b>346,9</b>                    | <b>312,6</b>                    |

Na dzień 30 czerwca 2019 oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku wartość godziwa zobowiązań finansowych nie odbiegała istotnie od ich wartości księgowej.

| Na dzień 30 czerwca 2019 roku  | Wartość bilansowa<br>mln PLN | Poziom 1 <sup>i)</sup><br>mln PLN | Poziom 2 <sup>ii)</sup><br>mln PLN | Poziom 3 <sup>iii)</sup><br>mln PLN |
|--|------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| <b>Zobowiązania finansowe</b>  |                              |                                   |                                    |                                     |
| zobowiązanie do wypłaty dywidendy  | 22,3                         | -                                 | -                                  | 22,3                                |
| zobowiązanie z tytułu nabycia udziałów/akcji - płatności odroczone i warunkowe za pakiet kontrolny | 74,6                         | -                                 | -                                  | 74,6                                |
| zobowiązanie z tytułu nabycia udziałów mniejszościowych w spółkach zależnych (put options)         | 346,9                        | -                                 | -                                  | 346,9                               |
| pozostałe zobowiązania finansowe   | 2,3                          | -                                 | 2,3                                | -                                   |
| <b>Razem</b>   | <b>446,1</b>                 | <b>-</b>                          | <b>2,3</b>                         | <b>443,8</b>                        |

- i. wartość godziwa określana na podstawie cen giełdowych oferowanych za identyczne aktywa na rynkach aktywnych;  
ii. wartość godziwa określana przy użyciu modeli, dla których dane wsadowe są obserwowalne bezpośrednio lub pośrednio na rynkach aktywnych;  
iii. wartość godziwa określana przy użyciu modeli, dla których dane wsadowe nie są obserwowalne bezpośrednio lub pośrednio na rynkach aktywnych.

| Na dzień 31 grudnia 2018 roku<br>przekształcone  | Wartość bilansowa<br>mln PLN | Poziom 1 <sup>i)</sup><br>mln PLN | Poziom 2 <sup>ii)</sup><br>mln PLN | Poziom 3 <sup>iii)</sup><br>mln PLN |
|--|------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| <b>Zobowiązania finansowe</b>  |                              |                                   |                                    |                                     |
| zobowiązanie do wypłaty dywidendy  | 16,4                         | -                                 | -                                  | 16,4                                |
| zobowiązanie z tytułu nabycia udziałów/akcji - płatności odroczone i warunkowe za pakiet kontrolny | 48,1                         | -                                 | -                                  | 48,1                                |
| zobowiązanie z tytułu nabycia udziałów mniejszościowych w spółkach zależnych (put options)         | 312,6                        | -                                 | -                                  | 312,6                               |
| pozostałe zobowiązania finansowe   | 1,4                          | -                                 | 1,4                                | -                                   |
| <b>Razem</b>   | <b>378,5</b>                 | <b>-</b>                          | <b>1,4</b>                         | <b>377,1</b>                        |

Opisy poziomów wartości godziwej są identyczne jak ujawnione pod tabelą powyżej.

#### 6.16. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, zobowiązania budżetowe oraz pozostałe zobowiązania

Struktura zobowiązań Grupy na dzień 30 czerwca 2019 roku oraz 31 grudnia 2018 roku została przedstawiona w tabeli poniżej:

|   | 30 czerwca 2019 roku      |                            | 31 grudnia 2018 roku      |                            |
|---|---------------------------|----------------------------|---------------------------|----------------------------|
|   | Długoterminowe<br>mln PLN | Krótkoterminowe<br>mln PLN | Długoterminowe<br>mln PLN | Krótkoterminowe<br>mln PLN |
| <b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, w tym:</b>               | <b>1,6</b>                | <b>792,9</b>               | <b>7,5</b>                | <b>938,2</b>               |
| <b>Zobowiązania zafakturowane</b>                                 | <b>0,1</b>                | <b>535,6</b>               | <b>-</b>                  | <b>736,0</b>               |
| od jednostek powiązanych  | -                         | 1,5                        | -                         | 2,1                        |
| od jednostek pozostałych  | 0,1                       | 534,1                      | -                         | 733,9                      |
| <b>Zobowiązania niezafakturowane</b>                              | <b>1,5</b>                | <b>257,3</b>               | <b>7,5</b>                | <b>202,2</b>               |
| od jednostek powiązanych  | -                         | 1,3                        | -                         | 0,1                        |
| od jednostek pozostałych  | 1,5                       | 256,0                      | 7,5                       | 202,1                      |
| <b>Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych</b> | <b>-</b>                  | <b>63,2</b>                | <b>-</b>                  | <b>73,7</b>                |
| <b>Zobowiązania budżetowe</b>                                     | <b>-</b>                  | <b>177,1</b>               | <b>-</b>                  | <b>204,8</b>               |
| Podatek od wartości dodanej (VAT)                                 | -                         | 91,3                       | -                         | 119,6                      |
| Podatek dochodowy od osób fizycznych (PIT)                        | -                         | 34,2                       | -                         | 41,6                       |
| Ubezpieczenia społeczne   | -                         | 43,8                       | -                         | 35,1                       |
| Podatek u źródła  | -                         | 1,8                        | -                         | 2,5                        |
| Pozostałe   | -                         | 6,0                        | -                         | 6,0                        |

|   |             |                |             |                |
|---|-------------|----------------|-------------|----------------|
| <b>Pozostałe zobowiązania</b>                               | <b>9,5</b>  | <b>309,9</b>   | <b>5,6</b>  | <b>314,3</b>   |
| Zobowiązania wobec pracowników (w tym z tytułu wynagrodzeń) | -           | 278,8          | -           | 284,6          |
| Inne zobowiązania   | 9,5         | 31,1           | 5,6         | 29,7           |
| <b>Razem</b>  | <b>11,1</b> | <b>1 343,1</b> | <b>13,1</b> | <b>1 531,0</b> |

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane. Transakcje z podmiotami powiązаныmi przedstawione są w punkcie 6.20 not objaśniających do niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

#### 6.17. Zobowiązania z tytułu umów z klientami

Struktura zobowiązań z tytułu umów z klientami Grupy na dzień 30 czerwca 2019 roku oraz 31 grudnia 2018 roku została przedstawiona w tabeli poniżej:

|  | 30 czerwca 2019 roku      |                            | 31 grudnia 2018 roku      |                            |
|--|---------------------------|----------------------------|---------------------------|----------------------------|
|  | Długoterminowe<br>mln PLN | Krótkoterminowe<br>mln PLN | Długoterminowe<br>mln PLN | Krótkoterminowe<br>mln PLN |
| <b>Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów IT, w tym:</b>              | -                         | <b>29,7</b>                | -                         | <b>32,2</b>                |
| Od jednostek powiązanych   | -                         | -                          | -                         | -                          |
| Od jednostek pozostałych   | -                         | 29,7                       | -                         | 32,2                       |
| <b>Rozliczenia międzyokresowe przychodów dot. projektów IT, w tym:</b> | <b>32,7</b>               | <b>554,9</b>               | <b>32,3</b>               | <b>418,9</b>               |
| Usługi serwisowe i opłaty licencyjne                                   | 32,7                      | 511,6                      | 32,3                      | 367,6                      |
| Pozostałe przedpłacone usługi  | -                         | 43,3                       | -                         | 51,3                       |
| <b>Razem zobowiązania z tytułu umów z klientami</b>                    | <b>32,7</b>               | <b>584,6</b>               | <b>32,3</b>               | <b>451,1</b>               |

#### 6.18. Rezerwy

Zmiany stanu rezerw w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2019 roku oraz w okresie porównywalnym zostały przedstawione w tabeli poniżej:

|  | 6 miesięcy do 30 czerwca 2019 roku<br>mln PLN | 6 miesięcy do 30 czerwca 2018 roku<br>mln PLN |
|--|---|---|
| <b>Na dzień 1 stycznia</b>   | <b>113,3</b>                                  | <b>124,6</b>                                  |
| <b>Przekształcenie bilansu otwarcia zw. z MSSF 15 w 2018 roku oraz MSSF 16 w 2019 roku</b> | <b>0,1</b>                                    | <b>(15,4)</b>                                 |
| Objęcia kontroli nad podmiotami zależnymi  | 3,5   | 2,6   |
| Utworzenie rezerw w trakcie okresu sprawozdawczego   | 7,3   | 7,5   |
| Zmiana dyskonta i zyski/straty aktuarialne   | 1,6   | 0,9   |
| Wykorzystanie rezerw w trakcie okresu sprawozdawczego                                      | (11,2)  | (5,9)   |
| Rozwiązanie rezerw w trakcie okresu sprawozdawczego  | (2,0)   | (14,3)  |
| Zmiana prezentacji   | (1,8)   | (1,5)   |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych                                     | 0,8   | 2,4   |
| <b>Na koniec okresu sprawozdawczego, w tym:</b>  | <b>111,6</b>                                  | <b>100,9</b>                                  |
| <b>Krótkoterminowe</b>   | <b>35,7</b>                                   | <b>34,2</b>                                   |
| <b>Długoterminowe</b>  | <b>75,9</b>                                   | <b>66,7</b>                                   |

#### 6.19. Rozliczenia międzyokresowe kosztów i przychodów

|  | 30 czerwca 2019 roku |                 | 31 grudnia 2018 roku |                 |
|--|----------------------|-----------------|----------------------|-----------------|
|  | Długoterminowe       | Krótkoterminowe | Długoterminowe       | Krótkoterminowe |

|   | mln PLN     | mln PLN      | mln PLN     | mln PLN      |
|---|-------------|--------------|-------------|--------------|
| <b>Rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym</b>    |             |              |             |              |
| Rezerwa na niewykorzystane urlopy                   | -           | 160,3        | -           | 120,4        |
| Rezerwa na premie dla pracowników i zarządu         | 1,0         | 124,9        | 1,5         | 154,2        |
|   | <b>1,0</b>  | <b>285,2</b> | <b>1,5</b>  | <b>274,6</b> |
| <b>Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym</b> |             |              |             |              |
| Dotacje do budowy aktywów                           | 42,9        | 6,9          | 43,2        | 7,4          |
| Pozostałe   | 0,1         | 4,0          | -           | 0,4          |
|   | <b>43,0</b> | <b>10,9</b>  | <b>43,2</b> | <b>7,8</b>   |

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

Saldo rozliczeń międzyokresowych przychodów dotyczy głównie dotacji 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.

#### 6.20. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

| <b>Sprzedaż Grupy Asseco do jednostek powiązanych:</b>   |  | 6 miesięcy do<br>30 czerwca 2019 | 6 miesięcy do<br>30 czerwca 2018 |
|--|--|----------------------------------|----------------------------------|
| Nazwa podmiotu   | Typ transakcji   | mln PLN                          | mln PLN                          |
| <b>Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi</b>  |  |                                  |                                  |
| Postdata S.A.  | <i>sprzedaż towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>                             | 0,9                              | 1,9                              |
| Multicard d. o.o.  | <i>sprzedaż towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>                             | 0,3                              | 0,2                              |
| První Certifikační Autorita. A.S.  | <i>sprzedaż towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>                             | 1,5                              | -                                |
| eDocu, a.s.  | <i>sprzedaż towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>                             | -                                | 1,8                              |
| Prosoft, s.r.o. Košice   | <i>sprzedaż towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>                             | 0,8                              | -                                |
| SCS Smart Connected Solutions GmbH   | <i>sprzedaż towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>                             | -                                | 0,9                              |
|  | <b>Razem</b>   | <b>3,5</b>                       | <b>4,8</b>                       |
| <b>Transakcje z podmiotami lub osobami powiązаныmi osobowo przez Kadrę Zarządzającą Grupy</b>            |  |                                  |                                  |
| Decsoft S.A. <sup>1)</sup>   | <i>sprzedaż towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>                             | -                                | 0,2                              |
| Alior Bank S.A. <sup>2)</sup>  | <i>sprzedaż towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>                             | 0,8                              | 0,9                              |
| Ipay SEE d.o.o. <sup>3)</sup>  | <i>sprzedaż towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznym</i>                              | 0,2                              | -                                |
| Konferenta UAB <sup>4)</sup>   | <i>sprzedaż towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznym oraz pozostałą działalnością</i> | 0,1                              | -                                |
| Pozostali  | <i>sprzedaż usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi oraz z pozostałą działalnością</i>        | -                                | 0,1                              |
|  | <b>Razem</b>   | <b>1,1</b>                       | <b>1,2</b>                       |
| <b>Transakcje z Członkami Zarządu, Członkami Rady Nadzorczej i Prokurentami Asseco Poland S.A.</b>       |  | -                                | -                                |
| <b>Transakcje z Członkami Zarządu, Członkami Rady Nadzorczej i Prokurentami pozostałych spółek Grupy</b> |  | -                                | -                                |
| <b>Razem transakcje z podmiotami powiązаныmi</b>   |  | <b>4,6</b>                       | <b>6,0</b>                       |

| <b>Zakupy Grupy Asseco od jednostek powiązanych:</b> |                | 6 miesięcy do<br>30 czerwca 2019 | 6 miesięcy do<br>30 czerwca 2018 |
|--|----------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Nazwa podmiotu                                       | Typ transakcji | mln PLN                          | mln PLN                          |
| <b>Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi</b>      |                |                                  |                                  |

|  |  |            |            |
|--|--|------------|------------|
| Postdata S.A.  | <i>zakup towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>  | 0,1        | 0,2        |
| SCS Smart Connected Solutions GmbH   | <i>zakup usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>  | -          | 0,1        |
| eDocu, a.s.  | <i>zakup usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>  | 0,2        | -          |
| Multicard d. o.o.  | <i>zakup usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>  | -          | -          |
| <b>Razem</b>   |  | <b>0,3</b> | <b>0,3</b> |
| <b>Transakcje z podmiotami lub osobami powiązаныmi osobowo przez Kadrę Zarządzającą Grupy</b>            |  |            |            |
| Top Fin Sp. z o.o. <sup>5)</sup>   | <i>wynajem lokali mieszkalnych (w tym usługi recepcyjne, porządkowe, ochrona, itp.) wraz z miejscami parkingowymi na potrzeby noclegowe pracowników przebywających w delegacjach</i> | -          | 0,9        |
| MHM d.o.o. <sup>6)</sup>   | <i>wynajem powierzchni biurowej</i>  | 0,4        | 1,0        |
| UAB Linkas <sup>7)</sup>   | <i>wynajem powierzchni biurowej, zakup usług związanych z pozostałą działalnością</i>  | 0,7        | 0,5        |
| Leaven Advisory and Services Lda <sup>8)</sup>   | <i>zakup usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>  | 0,8        | -          |
| Pozostałe podmioty powiązane osobowo   |  | 0,8        | 1,0        |
| <b>Razem</b>   |  | <b>2,7</b> | <b>3,4</b> |
| <b>Transakcje z Członkami Zarządu, Członkami Rady Nadzorczej i Prokurentami Asseco Poland S.A.</b>       |  |            |            |
| Dariusz Brzeski  | <i>zakup usług doradczych</i>  | 1,0        | 0,8        |
| Andrzej Gerlach  | <i>zakup usług doradczych</i>  | 0,4        | 0,4        |
| <b>Razem</b>   |  | <b>1,4</b> | <b>1,2</b> |
| <b>Transakcje z Członkami Zarządu, Członkami Rady Nadzorczej i Prokurentami pozostałych spółek Grupy</b> |  |            |            |
|  |  | <b>4,1</b> | <b>1,3</b> |
| <b>Razem transakcje z podmiotami powiązаныmi</b>   |  | <b>8,5</b> | <b>6,2</b> |

| Nazwa podmiotu   | Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe oraz aktywa z tytułu umów z klientem na dzień |                      | Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe na dzień |                      |
|--|--|----------------------|---|----------------------|
|  | 30 czerwca 2019 roku   | 31 grudnia 2018 roku | 30 czerwca 2019 roku                                      | 31 grudnia 2018 roku |
|  | mln PLN  | mln PLN              | mln PLN   | mln PLN              |
| <b>Jednostki stowarzyszone</b>   |  |                      |   |                      |
| Postdata S.A.  | 0,6  | 2,4                  | -   | -                    |
| Multicard d. o.o.  | -  | 0,4                  | -   | -                    |
| eDocu, a.s.  | 1,8  | 1,8                  | 0,1   | -                    |
| SCS Smart Connected Solutions GmbH   | 0,9  | 1,0                  | 0,2   | 0,8                  |
| Prosoft, s.r.o. Košice   | 0,7  | -                    | -   | -                    |
| První Certifikační Autorita. A.S. CR   | -  | -                    | -   | 0,3                  |
| <b>Razem</b>   | <b>4,0</b>   | <b>5,6</b>           | <b>0,3</b>  | <b>1,1</b>           |
| <b>Transakcje z podmiotami lub osobami powiązаныmi osobowo przez Kadrę Zarządzającą Grupy</b>      |  |                      |   |                      |
| Alior Bank S.A.  | 0,3  | 0,5                  | -   | -                    |
| UAB Linkas   | -  | -                    | 0,7   | 0,3                  |
| MagnaVirtus Consulting SA  | -  | 0,1                  | -   | -                    |
| Leaven Advisory and Services Lda   | -  | -                    | 0,2   | 0,2                  |
| Pozostałe  | -  | 0,1                  | -   | 0,3                  |
| <b>Razem</b>   | <b>0,3</b>   | <b>0,7</b>           | <b>0,9</b>  | <b>0,8</b>           |
| <b>Transakcje z Członkami Zarządu, Członkami Rady Nadzorczej i Prokurentami Asseco Poland S.A.</b> |  |                      |   |                      |
| Dariusz Brzeski  | -  | -                    | 1,2   | 0,1                  |

|  |             |             |            |            |
|--|-------------|-------------|------------|------------|
| Andrzej Gerlach  | -           | -           | 0,1        | 0,1        |
| <b>Razem</b>   | <b>-</b>    | <b>-</b>    | <b>1,3</b> | <b>0,2</b> |
| <b>Transakcje z Członkami Zarządu, Członkami Rady Nadzorczej i Prokurentami pozostałych spółek Grupy</b> |             |             |            |            |
| Menadżerowie Grupy ASEE <sup>9)</sup>  | 19,9        | 20,0        | -          | -          |
| Menadżerowie Grupy ACE <sup>10)</sup>  | 16,3        | 20,7        | -          | -          |
| CEO Formula Systems – Guy Bernstein <sup>11)</sup>   | 37,6        | 37,1        | -          | -          |
| Yuri Otrashesky <sup>12)</sup>   | 2,2         | 2,1         | -          | -          |
| Pozostali  | 0,6         | 0,8         | -          | 0,1        |
| <b>Razem</b>   | <b>76,6</b> | <b>80,7</b> | <b>-</b>   | <b>0,1</b> |
| <b>Razem transakcje z podmiotami powiązaniymi</b>  | <b>80,9</b> | <b>87,0</b> | <b>2,5</b> | <b>2,2</b> |

| Nazwa podmiotu   | Pożyczki udzielone              |                                 | Pożyczki otrzymane              |                                 |
|--|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
|  | 30 czerwca 2019 roku<br>mln PLN | 31 grudnia 2018 roku<br>mln PLN | 30 czerwca 2019 roku<br>mln PLN | 31 grudnia 2018 roku<br>mln PLN |
| <b>Jednostki stowarzyszone</b>   |                                 |                                 |                                 |                                 |
| Galvaniho 5 s.r.o.   | 9,1                             | 9,1                             | -                               | -                               |
| eDocu a.s.   | 1,2                             | 1,2                             | -                               | -                               |
| SCS Smart Connected Solutions GMBH   | 9,2                             | 9,3                             | -                               | -                               |
| LittleLane a.s.  | 0,2                             | 0,1                             | -                               | -                               |
| Prosoft, s.r.o. Košice   | 1,0                             | -                               | -                               | -                               |
| <b>Razem</b>   | <b>20,7</b>                     | <b>19,7</b>                     | <b>-</b>                        | <b>-</b>                        |
| <b>Transakcje z podmiotami lub osobami powiązaniymi osobowo przez Kadre Zarządzającą Grupy</b> |                                 |                                 |                                 |                                 |
| Menedżer CommIT Holding  | -                               | -                               | 2,0                             | 1,8                             |
| Dana Baiymykhanova   | -                               | -                               | -                               | 0,1                             |
| Adefolu Majekodunmi  | -                               | -                               | -                               | 0,1                             |
| Tomasz Chlebowski  | -                               | -                               | 0,2                             | -                               |
| <b>Razem</b>   | <b>-</b>                        | <b>-</b>                        | <b>2,2</b>                      | <b>2,0</b>                      |
| <b>Razem transakcje z podmiotami powiązaniymi</b>  | <b>20,7</b>                     | <b>19,7</b>                     | <b>2,2</b>                      | <b>2,0</b>                      |

Poniżej przedstawiono opisy do tabel:

- <sup>1)</sup> w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2019 roku oraz w okresie porównywalnym pan Jacek Duch, Przewodniczący Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej, był Przewodniczącym rady nadzorczej spółki Decsoft S.A.
- <sup>2)</sup> w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2019 roku oraz w okresie porównywalnym pan Artur Kucharski, członek Rady Nadzorczej Spółki, był członkiem rady nadzorczej Alior Bank S.A.
- <sup>3)</sup> 70% udziałów w spółce iPay SEE d o.o. posiada spółka I4 Invention d o.o., w której 100% udziałów posiada Miodrag Mirčetić członek Zarządu ASEE S.A. w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2019 roku oraz w okresie porównywalnym.
- <sup>4)</sup> w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2019 roku oraz w okresie porównywalnym udziałowiec spółki UAB Konferenta, pan Albertas Sermokas, był udziałowcem niekontrolującym spółki zależnej UAB Sintagma oraz Asseco Lietuva. Ponadto udziałowiec jest członkiem kadry zarządzającej spółek UAB Sintagma oraz Asseco Lietuva.
- <sup>5)</sup> w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2019 roku oraz w okresie porównywalnym pan Andrzej Gerlach, prokurent Jednostki Dominującej, był wspólnikiem spółki Top Fin Sp. z o.o. Ponadto w analizowanym okresie pani Ewa Góral, żona Prezesa Jednostki Dominującej pana Adama Górala, była wspólnikiem spółki Top Fin Sp. z o.o. oraz pani Jolanta Wiza, żona pana Artura Wicy Wiceprezesa Zarządu Jednostki Dominującej, była prezesem zarządu i wspólnikiem spółki Top Fin Sp. z o.o.
- <sup>6)</sup> w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2019 roku oraz w okresie porównywalnym udziałowcy spółki MHM d.o.o. byli członkami kadry zarządzającej spółek z Grupy Asseco South Eastern Europe.
- <sup>7)</sup> w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2019 roku oraz w okresie porównywalnym udziałowiec spółki UAB Linkas, pan Albertas Sermokas, był udziałowcem niekontrolującym spółki zależnej UAB Sintagma oraz Asseco Lietuva. Ponadto udziałowiec jest członkiem kadry zarządzającej spółek UAB Sintagma oraz Asseco Lietuva.
- <sup>8)</sup> w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2019 roku pan Miguel Lúcio, członek zarządu Asseco PST Holding SGPS SA był udziałowcem spółki Leaven Advisory and Services Ltd.

- <sup>9)</sup> należność ze sprzedaży akcji spółki Asseco South Eastern Europe S.A. dotyczy następujących menadżerów spółek z Grupy ASEE lub do podmiotów przez nich powiązanych: pana Piotra Jeleńskiego, pana Miljana Mališ, pana Miodraga Mirčetić, pana Marcina Rulnickiego oraz pozostałych menadżerów.
- <sup>10)</sup> należność ze sprzedaży akcji spółki Asseco Central Europe, a.s. dotyczy następujących menadżerów spółek z Grupy ACE lub do podmiotów przez nich powiązanych: pana Jozefa Kleina, pana Branislava Tkáčika, pana Marka Gráca, pana Davida Stoppiani oraz pana Markusa Hallera.
- <sup>11)</sup> należność ze sprzedaży akcji spółki Formula Systems (1985) Ltd. dotyczy pana Guy'a Bernstein'a - CEO spółki Formula Systems oraz do podmiotu przez niego powiązanego.
- <sup>12)</sup> Pan Yuri Otrachevsky w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2019 roku oraz w okresie porównywalnym był przewodniczącym rady dyrektorów spółki R-Style Softlab JSC.

Transakcje z podmiotami powiązаны są zawierane na warunkach rynkowych.

Saldo należności od podmiotów powiązanych na dzień 30 czerwca 2019 roku obejmuje saldo należności z tytułu dostaw i usług w wysokości 4,2 mln PLN (4,8 mln PLN na dzień 31 grudnia 2018 roku).

Saldo zobowiązań od podmiotów powiązanych na dzień 30 czerwca 2019 roku obejmuje saldo zobowiązań z tytułu dostaw i usług 2,8 mln PLN (2,2 mln PLN na dzień 31 grudnia 2018 roku).

## 7. Noty objaśniające do skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych

### 7.1. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej

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

|  | 6 miesięcy do<br>30 czerwca 2019<br>mln PLN | 6 miesięcy do<br>30 czerwca 2018<br>mln PLN |
|--|---|---|
| Zmiana stanu zapasów                             | (8,5)                                       | (1,5)                                       |
| Zmiana stanu należności i aktywów niefinansowych | 73,8  | 55,7  |
| Zmiana stanu zobowiązań                          | (291,9)                                     | (259,4)                                     |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych          | 36,8  | 21,7  |
| Zmiana stanu rezerw                              | (6,0)                                       | (22,6)                                      |
| <b>Razem</b>                                     | <b>(195,8)</b>                              | <b>(206,1)</b>                              |

### 7.2. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2019 roku na saldo przepływów z działalności inwestycyjnej największy wpływ miały następujące wydatki na nabycie środków trwałych, wartości niematerialnych oraz prace rozwojowe:

|   | 6 miesięcy do<br>30 czerwca 2019<br>mln PLN | 6 miesięcy do<br>30 czerwca 2018<br>mln PLN |
|---|---|---|
| Nabycie rzeczowych aktywów trwałych             | (81,5)                                      | (63,4)                                      |
| Nabycie wartości niematerialnych                | (11,3)                                      | (6,6)                                       |
| Nakłady na prace rozwojowe                      | (48,5)                                      | (39,1)                                      |
| Nakłady na nabycie nieruchomości inwestycyjnych | (0,8)                                       | (0,4)                                       |
| <b>Razem</b>                                    | <b>(142,1)</b>                              | <b>(109,5)</b>                              |

Wydatki z tytułu nabycia jednostek zależnych i stowarzyszonych oraz środki pieniężne w nabytych jednostkach zależnych na moment objęcia kontroli przedstawia tabela poniżej:

| za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 | Wydatki z tytułu nabycia<br>jednostek zależnych<br>mln PLN | Środki pieniężne w nabytych<br>jednostkach zależnych<br>mln PLN |
|---|--|---|
| Akwizycje dokonane w ramach segmentu Asseco Poland  | (2,6)  | -   |

|   |                |             |
|---|----------------|-------------|
| Akwizycje dokonane w ramach segmentu Asseco International | (3,5)          | 0,1         |
| Akwizycje dokonane w ramach segmentu Formula Systems      | (215,0)        | 67,7        |
| <b>Razem</b>  | <b>(221,1)</b> | <b>67,8</b> |

| za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2018       | Wydatki z tytułu nabycia jednostek zależnych<br>mln PLN | Środki pieniężne w nabytych jednostkach zależnych<br>mln PLN |
|---|---|--|
| Akwizycje dokonane w ramach segmentu Asseco Poland        | (11,7)  | -  |
| Akwizycje dokonane w ramach segmentu Asseco International | (29,3)  | 6,2  |
| Akwizycje dokonane w ramach segmentu Formula Systems      | (124,0)   | 10,1   |
| <b>Razem</b>  | <b>(165,0)</b>  | <b>16,3</b>  |

W poniższej tabeli zaprezentowano szczegóły dotyczące przepływów z tytułu pożyczek w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2019 roku:

| za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019                 | Pożyczki spłacone<br>mln PLN | Pożyczki udzielone<br>mln PLN |
|---|------------------------------|-------------------------------|
| Pożyczki dla pracowników  | 0,9                          | (1,2)                         |
| Pożyczki dla podmiotów powiązanych                                  | -                            | (0,6)                         |
| Pożyczki dla pozostałych podmiotów                                  | 1,9                          | (2,5)                         |
| Lokaty terminowe o pierwotnym terminie zapadalności pow. 3 miesięcy | 28,5                         | -                             |
| <b>Razem</b>  | <b>31,3</b>                  | <b>(4,3)</b>                  |

| za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2018                 | Pożyczki spłacone<br>mln PLN | Pożyczki udzielone<br>mln PLN |
|---|------------------------------|-------------------------------|
| Pożyczki dla pracowników  | 1,0                          | (0,9)                         |
| Pożyczki dla podmiotów powiązanych                                  | -                            | (2,0)                         |
| Pożyczki dla pozostałych podmiotów                                  | 18,7                         | (6,3)                         |
| Lokaty terminowe o pierwotnym terminie zapadalności pow. 3 miesięcy | 8,7                          | (11,3)                        |
| <b>Razem</b>  | <b>28,4</b>                  | <b>(20,5)</b>                 |

### 7.3. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2019 roku oraz w okresie porównawczym na saldo przepływów z działalności finansowej największy wpływ miały następujące transakcje:

- Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek:

| Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek                     | 6 miesięcy do 30 czerwca 2019<br>mln PLN | 6 miesięcy do 30 czerwca 2018<br>mln PLN |
|---|--|--|
| Kredyty i pożyczki zaciągnięte w ramach segmentu Asseco Poland        | 2,4                                      | -  |
| Kredyty i pożyczki zaciągnięte w ramach segmentu Asseco International | 49,9                                     | 32,3                                     |
| Kredyty i pożyczki zaciągnięte w ramach segmentu Formula Systems      | 376,8                                    | 107,0                                    |
| <b>Razem</b>  | <b>429,1</b>                             | <b>139,9</b>                             |

Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych w kwocie 311,4 mln PLN dotyczą emisji obligacji serii C dokonanej przez spółkę Formula Systems w pierwszym półroczu roku 2019.

- Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek:



| Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek            | 6 miesięcy do 30 czerwca 2019<br>mln PLN | 6 miesięcy do 30 czerwca 2018<br>mln PLN |
|--|--|--|
| Spłaty kredytów w ramach segmentu Asseco Poland        | (55,0)                                   | (21,9)                                   |
| Spłaty kredytów w ramach segmentu Asseco International | (48,1)                                   | (14,0)                                   |
| Spłaty kredytów w ramach segmentu Formula Systems      | (172,3)                                  | (88,8)                                   |
| <b>Razem</b>   | <b>(275,4)</b>                           | <b>(124,7)</b>                           |

Dodatkowo w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2019 roku Grupa Formula wykupiła wyemitowane wcześniej obligacje. Wpływ gotówki z tego tytułu wyniósł w pierwszym półroczu 2019 roku 80,5 mln PLN (z tego 43,0 mln PLN pochodzi ze spółki Formula Systems, a 37,5 mln PLN z Grupy Sapiens).

Wzrost wypływu środków pieniężnych z tytułu spłaty zobowiązań z tytułu leasingu w pierwszym półroczu 2019 w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego wynika z implementacji w Grupie MSSF 16 od dnia 1 stycznia 2019 roku i w konsekwencji ujmowania zapłaty czynszów dotyczących wynajmowanych i dzierżawionych aktywów jako spłaty zobowiązań z tytułu leasingu w ramach działalności finansowej.

## 8. Pozostałe noty objaśniające

### 8.1. Zobowiązania pozabilansowe

Zobowiązania warunkowe na dzień 30 czerwca 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku zostały przedstawione w poniższej tabeli:

| Zobowiązania warunkowe   | 30 czerwca 2019 roku | 31 grudnia 2018 roku |
|--|----------------------|----------------------|
|  | mln PLN              | mln PLN              |
| <b>Zobowiązania z tytułu gwarancji dobrego wykonania</b>             |                      |                      |
| Zobowiązania wymagalne do 3 miesięcy                                 | 15,8                 | 15,7                 |
| Zobowiązania wymagalne od 3 do 12 miesięcy                           | 42,9                 | 60,2                 |
| Zobowiązania wymagalne od 1 roku do 5 lat                            | 97,4                 | 79,6                 |
| Zobowiązania wymagalne powyżej 5 lat                                 | 23,8                 | 12,1                 |
| <b>Razem</b>   | <b>179,9</b>         | <b>167,6</b>         |
| <b>Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych</b> |                      |                      |
| Zobowiązania wymagalne do 3 miesięcy                                 | 3,3                  | 0,1                  |
| Zobowiązania wymagalne od 3 do 12 miesięcy                           | 0,8                  | 2,9                  |
| Zobowiązania wymagalne od 1 roku do 5 lat                            | 2,2                  | 1,7                  |
| Zobowiązania wymagalne powyżej 5 lat                                 | 0,0                  | -                    |
| <b>Razem</b>   | <b>6,3</b>           | <b>4,7</b>           |
| <b>Pozostałe zobowiązania warunkowe</b>                              | <b>0,2</b>           | <b>0,7</b>           |

W ocenie Zarządu prawdopodobieństwo realizacji zobowiązań wynikających z przedstawionych w tabeli powyżej gwarancji dobrego wykonania jest znikome, jednak ze względu na wartość kwoty postanowiono o sporządzeniu stosownego ujawnienia w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Asseco.

Żadne z opisanych wyżej zobowiązań gwarancyjnych nie spełniają definicji gwarancji finansowej zgodnie z MSSF 9 i w konsekwencji nie są one ujęte w zobowiązaniach bilansowych Grupy na dzień 30 czerwca 2019 roku ani na dzień 31 grudnia 2018 roku.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem żadna ze spółek Grupy nie udzieliła nowej istotnej gwarancji i/lub poręczenia. Na dzień 30 czerwca 2019 roku wartość opisanego w raporcie rocznym poręczenia udzielonego przez Asseco Poland dla spółki Asseco Lietuva na rzecz SG Equipment Leasing Polska Sp. z o.o. wynosiła 2,5 mln PLN.

#### Spory sądowe nierozstrzygnięte na datę bilansową

Na dzień 30 czerwca 2019 roku w Jednostce Dominującej w toku były dwa sporne postępowania sądowe wszczęte przez tego samego powoda, w których wartość przedmiotu sporu wynosiła łącznie ok. 13,3 mln PLN. Zarząd Jednostki Dominującej dokonał oceny zasadności roszczeń będących przedmiotem wskazanych postępowań spornych i uznał je za bezzasadne oceniając, że ryzyko wypływu korzyści ekonomicznych z Jednostki Dominującej jest na tyle znikome, że nie zaistniała potrzeba utworzenia żadnej rezerwy. W opisywanych sporach roszczenia dotyczą nieuzasadnionych żądań przeniesienia autorskich praw majątkowych do oprogramowania Jednostki Dominującej na powoda oraz rozszerzenia udzielonych licencji.

W okresie sprawozdawczym w Jednostce Dominującej zakończył się jeden z toczonych sporów opisywany w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018. Jednostka dominująca podpisała ugodę i na dzień publikacji niniejszego raportu czeka jeszcze na jej zatwierdzenie przez sąd. W wynikach poprzednich okresów na opisywany spór zawiązano odpowiednią rezerwę przewyższającą kwotę, którą Jednostka Dominująca zgodziła się zapłacić na mocy ugody.

W okresie sprawozdawczym w spółce Asseco Data Systems S.A. toczyło się postępowanie skarbowe. W dniu 18 września 2017 roku rozpoczęła się w tej spółce kontrola VAT transakcji wewnątrzspółnotowej dostawy towarów z kontrahentem z Niemiec. W dniu 30 stycznia 2019 roku Naczelnik Pomorskiego Urzędu Skarbowego w Gdańsku, przedstawił nieprzychylny dla Spółki protokół z kontroli, w którym wykazał, że spółka Asseco Data

Systems S.A. została wykorzystana w mechanizmie wyłudzenia VAT przez zewnętrzne podmioty, w związku z czym może zostać zakwestionowana poprawność ujęcia transakcji objętych kontrolą w rozliczeniu podatku VAT, natomiast US nie wskazał, jakie skutki prawno-podatkowe wywierają ustalenia dokonane w czasie kontroli. Spółka wniosła swoje zastrzeżenia do protokołu, ale w odpowiedzi urząd podtrzymał swoje stanowisko informując jednocześnie, że materiał zebrany w trakcie kontroli będzie wykorzystany w równoległej trwającej innej kontroli z uwagi na fakt, że kompleksowe rozliczenie podatku od towarów i usług danego miesiąca, w którym wystąpiły przedmiotowe transakcje może nastąpić dopiero w kontroli podatkowej, dotyczącej całego okresu rozliczeniowego. W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem trwała dalsza wymiana argumentów oraz prowadzone były czynności kontrolne. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania sprawa nadal jest w toku, a termin zakończenia kontroli wyznaczono na 30 sierpnia 2019 roku. Biorąc pod uwagę przeprowadzoną przez spółkę analizę prawno-podatkową popartą opinią zewnętrznych ekspertów, zarząd Grupy uważa, że Asseco Data Systems S.A. dołożyło należytej staranności przy zawieraniu kontrolowanej transakcji i tym samym nie stwierdza zasadności utworzenia jakichkolwiek rezerw z tego tytułu.

W okresie sprawozdawczym w grupie ASEE (segment Asseco International) toczyły się dwie sprawy sądowe na łączną kwotę 6,6 mln PLN. W dniu 12 kwietnia 2019 roku zawarto ugodę w pierwszym z postępowań, w którym wartość przedmiotu sporu wynosiła 1,3 mln PLN. Wskutek ugody Grupa ASEE zapłaci tytułem odszkodowania kwotę 0,4 mln PLN. W przypadku drugiego sporu w okresie sprawozdawczym nastąpiło odrzucenie przez sąd II instancji apelacji od wyroku sądu I instancji oddalającego powództwo o odszkodowanie wniesione przeciwko spółce z Grupy ASEE. Zgodnie z przepisami powód ma jeszcze możliwość wniesienia zaskarżenia do sądu kasacyjnego, ale ryzyko kontynuowania tego postępowania na drodze sądowej Grupa ocenia jako minimalne.

W okresie sprawozdawczym w grupie ACE (segment Asseco International) toczyła się sprawa sądowa dotycząca opóźnienia w dostawie systemu informatycznego dla klienta na Słowacji. Grupa utworzyła rezerwę na poczet potencjalnej kary umownej w wysokości 5,7 ml PLN.

W okresie sprawozdawczym w grupie Matrix IT (segment Formula Systems) toczyły się postępowania sądowe na łączną kwotę 12,8 mln PLN. W ocenie Grupy rezerwy dotyczące toczących się spraw sądowych są utworzone w odpowiedniej wysokości.

W okresie sprawozdawczym w grupie Magic (segment Formula Systems) toczyły się postępowania sądowe na łączną kwotę 36 mln PLN. W ocenie Grupy rezerwy dotyczące toczących się spraw sądowych są utworzone w odpowiedniej wysokości.

Poza opisanymi powyżej, w prezentowanym okresie sprawozdawczym przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej nie toczyły się istotne postępowania dotyczące zobowiązań albo wiarytelności spółek z Grupy Asseco.

## 8.2. Sezonowość i cykliczność

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

## 8.3. Zatrudnienie

| Liczba osób zatrudnionych w spółkach Grupy na dzień | 30 czerwca 2019 roku | 31 grudnia 2018 roku |
|---|----------------------|----------------------|
| Zarząd Jednostki Dominującej                        | 10                   | 10                   |
| Zarządy jednostek z Grupy                           | 169                  | 142                  |
| Działy produkcyjne                                  | 22 544               | 21 047               |
| Działy handlowe                                     | 1 321                | 1 288                |
| Działy administracyjne                              | 1 797                | 1 815                |
| <b>Razem</b>  | <b>25 841</b>        | <b>24 302</b>        |

| Liczba osób zatrudnionych w spółkach Grupy na dzień   | 30 czerwca 2019 roku | 31 grudnia 2018 roku |
|---|----------------------|----------------------|
| <b>Segment Asseco Poland</b>                          | <b>3 447</b>         | <b>3 421</b>         |
| Asseco Poland S.A.                                    | 2 370                | 2 374                |
| Asseco Data Systems S.A.                              | 808                  | 816                  |
| DahliaMatic Sp. z o.o.                                | 53                   | 51                   |
| ZUI Novum Sp. z o.o.                                  | 72                   | 70                   |
| SKG S.A.  | 38                   | 35                   |
| Park Wodny Sopot Sp. z o.o.                           | 52                   | 52                   |
| Gdyński Klub Koszykówki "Arka" S.A.                   | 7                    | 7                    |
| Asseco Resovia S.A.                                   | 4                    | 4                    |
| GSTN Consulting Sp. z o.o.                            | 4                    | 3                    |
| Eversoft sp. z o.o.                                   | 31                   | 9                    |
| ComCERT S.A.  | 8                    | -                    |
| <b>Segment Asseco International</b>                   | <b>6 505</b>         | <b>6 398</b>         |
| Grupa Asseco Central Europe                           | 3 095                | 3 052                |
| Grupa Asseco South Eastern Europe                     | 2 504                | 1 655                |
| Asseco International, a.s.                            | 4                    | 6                    |
| Grupa Asseco Western Europe                           | 142                  | 964                  |
| Asseco Danmark A/S                                    | 33                   | 33                   |
| Peak Consulting ApS                                   | 45                   | 39                   |
| Grupa Asseco PST Holding SGPS S.A. (dawniej: Exictos) | 436                  | 423                  |
| Sintagma UAB  | 158                  | 148                  |
| Asseco Georgia LLC                                    | 60                   | 49                   |
| Asseco Kazachstan LLP                                 | -                    | 8                    |
| Asseco Software Nigeria Ltd.                          | 21                   | 21                   |
| Asseco Central Asia                                   | 7                    | -                    |
| <b>Segment Formula Systems</b>                        | <b>15 889</b>        | <b>14 483</b>        |
| Grupa Formula Systems                                 | 15 889               | 14 483               |
| <b>Razem</b>  | <b>25 841</b>        | <b>24 302</b>        |

#### 8.4. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym

- **Asseco International, a.s. - nabycie udziałów w spółce TECSISA (TECNOLOGIA SISTEMAS Y APLICACIONES SL)**

W dniu 23 lipca 2019 roku Asseco International, a.s. nabyło 51% udziałów w hiszpańskiej spółce TECSISA (TECNOLOGIA SISTEMAS Y APLICACIONES SL). Nowo nabyta spółka specjalizuje się w tworzeniu oprogramowania dla producentów oraz sprzedawców energii elektrycznej. TECSISA dostarcza natywne aplikacje chmurowe i Big Data, działające na zaawansowanej technologicznie platformie Kommodo. Oferowane przez spółkę produkty zostały wdrożone w kilkunastu krajach m.in. w Hiszpanii, Meksyku, Gwatemali, Peru i Argentynie. Pakiet 51% udziałów został nabyty za cenę, która wyniesie maksymalnie 7,9 mln EUR, z czego 4,9 mln EUR zapłacono od razu, natomiast pozostała część uzależniona jest od wygenerowania przez spółkę zakładanych wyników finansowych w przyszłości.

- **Asseco Poland S.A. - zbycie nieruchomości klasyfikowanej jako aktywa przeznaczone do sprzedaży**

W dniu 30 lipca 2019 roku Asseco Poland S.A. sprzedało nieruchomość klasyfikowaną jako przeznaczoną do sprzedaży o wartości bilansowej 1,9 mln PLN. Wartość transakcji wyniosła 2,8 mln PLN.

- **Grupa ASEE - nabycie udziałów w spółce Bassilichi CEE d.o.o. Beograd**

W dniu 30 lipca 2019 roku Payten d.o.o. Beograd nabyło 100% udziałów w spółce Bassilich CEE d.o.o. Beograd.

- **Grupa ASEE - nabycie udziałów w spółce B Servis d.o.o. Podgorica**

W dniu 31 lipca 2019 roku Payten d.o.o. Podgorica podpisało umowę nabycia 100% udziałów w spółce B Servis d.o.o. Podgorica.

- **Podwyższenie kapitału zakładowego w Asseco Innovation Fund Sp. z o.o.**

W dniu 7 sierpnia 2019 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki Asseco Innovation Fund Sp. z o.o. z kwoty 10 tys. PLN na 20 tys. PLN, poprzez utworzenie 200 nowych udziałów o wartości nominalnej 50 PLN. Nowoutworzone udziały zostaną pokryte wkładem pieniężnym w wysokości 720 tys. PLN, z czego 10 tys. PLN na kapitał zakładowy, a 710 tys. PLN na kapitał zapasowy.

- **Wpłynięcie informacji o pozwie do Jednostki Dominującej**

W dniu 9 sierpnia 2019 roku do Jednostki Dominującej wpłynęło powiadomienie o wniesieniu pozwu w sprawie odszkodowania za nienależyte wykonanie umowy. Kwota roszczenia w pozwie oszacowana została na 17,1 mln PLN. Po wstępnej ocenie Zarząd Spółki uznał, że żądania przedstawione w pozwie są całkowicie nieuzasadnione i tym samym stwierdził, że nie ma podstaw do tworzenia jakichkolwiek rezerw.

- **Grupa ASEE - decyzja o nabyciu udziałów w spółce SONET společnost s.r.o. oraz SONET Slovakia s.r.o.**

W dniu 9 sierpnia 2019 roku Zarząd Asseco South Eastern Europe S. A. pojął decyzję o nabyciu 100% udziałów nowej spółki SONET společnost s.r.o. oraz 50% udziałów spółki SONET Slovakia s.r.o. Ze względu na fakt, iż pozostałe 50% udziałów spółki SONET Slovakia s.r.o. jest w posiadaniu SONET společnost s.r.o., Asseco South Eastern Europe S.A. będzie posiadało pośrednio 100% udziałów i sprawowało kontrolę nad spółką SONET Slovakia s.r.o. Celem planowanych akwizycji jest rozszerzenie działalności usług płatniczych w ramach docelowej struktury organizacyjnej spółek grupy Payten.

- **Grupa Formula – nabycie udziałów w spółce Unique Software Industries Ltd**

W dniu 12 sierpnia 2019 roku Michpal Micro Computers (1983) Ltd podpisało umowę nabycia 100% udziałów w spółce Unique Software Industries Ltd. Nabyta spółka będzie w 100% zależna od Michpal Micro Computers (1983) Ltd.

- **Grupa Formula – deklaracja wypłaty dywidendy**

W dniu 19 sierpnia 2019 roku Zarząd Spółki Formula Systems (1985) Ltd zadeklarował wypłatę dywidendy za 2018 rok w okresie trzeciego kwartału 2019 roku. Łączna kwota planowanej wypłaty dywidendy wszystkim akcjonariuszom wyniesie około 8,0 mln USD.

#### 8.5. Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych

Do dnia sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku, nie wystąpiły zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które nie zostały, a powinny być ujęte w niniejszym sprawozdaniu finansowym.



## Zatwierdzenie do publikacji przez Zarząd

Niniejszy śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Asseco za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Asseco Poland S.A. w dniu 26 sierpnia 2019 roku.

**Zarząd:**

Prezes Zarządu

Adam Góral

Wiceprezes Zarządu

Andrzej Dopierała

Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Groyecki

Wiceprezes Zarządu

Rafał Marek Kozłowski

Wiceprezes Zarządu

Marek Panek

Wiceprezes Zarządu

Paweł Piwowar

Wiceprezes Zarządu

Zbigniew Pomianek

Wiceprezes Zarządu

Sławomir Szmytkowski

Wiceprezes Zarządu

Artur Wiza

Wiceprezes Zarządu

Gabriela Żukowicz

**Osoba odpowiedzialna za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego:**

Dyrektor Działu  
Sprawozdawczości

Karolina Rzońca-Bajorek



# Solutions for demanding business.

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

[investor.asseco.p](http://investor.asseco.p)