

Asseco Business Solutions S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2018 roku
wraz z raportem niezależnego biegłego rewidenta z
przeglądu

2 sierpnia 2018 roku

ASSECO

SPIS TREŚCI

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	4
ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY BILANS	5
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	6
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	7
1. INFORMACJE OGÓLNE	8
2. ORGANIZACJA I ZMIANY W SKŁADZIE GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA.....	9
3. SKŁAD ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI	9
4. PODSTAWA SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	9
5. PRZEKSZTAŁCENIE DANYCH PORÓWNAWCZYCH	10
6. ISTOTNE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI	10
6.1 MSSF 15.....	12
6.2 MSSF 9.....	14
7. NOWE STANDARDY I INTERPRETACJE, KTÓRE ZOSTAŁY OPUBLIKOWANE A NIE WESZŁY JESZCZE W ŻYCIE.....	14
8. ZMIANA SZACUNKÓW	16
8.1 PROFESJONALNY OSĄD	16
8.2 NIEPEWNOŚĆ SZACUNKÓW	16
Wycena kontraktów IT oraz pomiar stopnia zaawansowania	16
Stawki amortyzacyjne	17
Wartość firmy – test na utratę wartości	17
Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego.....	17
Należności od odbiorców.....	17
9. SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI	17
10. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI	17
Informacje geograficzne.....	20
11. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY.....	20
12. KOSZTY WEDŁUG RODZAJÓW	21
13. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE.....	21
14. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	22
15. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	23

16. ŚRODKI PIENIĘŻNE I DEPOZYTY KRÓTKOTERMINOWE	23
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	23
17. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY.....	24
18. PODATEK DOCHODOWY	24
19. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.....	24
20. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	25
20.1 KUPNO I SPRZEDAŻ	25
21. POŁĄCZENIE Z MACROLOGIC S.A.....	25
22. WARTOŚĆ FIRMY.....	29
23. ZAPASY	29
24. OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE.....	30
25. KAPITAŁ PODSTAWOWY I KAPITAŁY ZAPASOWE	30
26. SPRAWY SĄDOWE.....	31
27. INSTRUMENTY FINANSOWE	31
28. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	31
29. INSTRUMENTY FINANSOWE	32
29.1 WARTOŚCI GODZIWE POSZCZEGÓLNYCH KLAS INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH.....	32
30. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	33
31. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....	33
32. WYNAGRODZENIE KADRY KIEROWNICZEJ EMITENTA.....	34
33. ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM	34
34. PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU	35

Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów

Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2018 roku

Nota	3 miesiące zakończone 30 czerwca 2018 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2018 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30 czerwca 2017 (niebadane) Przekształcone	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2017 (niebadane) Przekształcone	
Przychody ze sprzedaży	10,11	63 646	125 355	41 680	89 642
Koszt własny sprzedaży	12	(37 339)	(73 450)	(24 009)	(50 008)
Zysk brutto ze sprzedaży		26 307	51 905	17 671	39 634
Koszty sprzedaży	12	(3 509)	(7 034)	(1 988)	(4 056)
Koszty ogólnego zarządu	12	(4 911)	(9 183)	(3 897)	(7 788)
Zysk netto ze sprzedaży		17 887	35 688	11 786	27 790
Pozostałe przychody operacyjne	13	167	431	127	333
Pozostałe koszty operacyjne	13	(109)	(231)	(60)	(156)
Zysk z działalności operacyjnej		17 945	35 888	11 853	27 967
Przychody finansowe	14	476	655	249	1 015
Koszty finansowe	14	(752)	(1 003)	(262)	(521)
Zysk brutto		17 669	35 540	11 840	28 461
Podatek dochodowy	18	(3 166)	(6 315)	(2 252)	(5 469)
Zysk netto z działalności kontynuowanej		14 503	29 225	9 588	22 992
Działalność zaniechana		-	-	-	-
Zysk netto za okres sprawozdawczy		14 503	29 225	9 588	22 992
Inne całkowite dochody					
- Pozycje podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/straty w kolejnych okresach sprawozdawczych		-	-	-	-
- Pozycje niepodlegające przeklasyfikowaniu do zysku/straty w kolejnych okresach sprawozdawczych		-	-	-	-
Inne całkowite dochody netto		-	-	-	-
Całkowity dochód za okres		14 503	29 225	9 588	22 992
Zysk netto przypadający na:					
Akcjonariuszy jednostki dominującej		14 503	29 225	9 588	22 905
Udziały niekontrolujące		-	-	-	-
Całkowity dochód przypadający na:					
Akcjonariuszy jednostki dominującej		14 503	29 225	9 588	22 905
Udziały niekontrolujące		-	-	-	-
Zysk na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej:	15				
- podstawowy/rozwodniony z zysku za okres sprawozdawczy		0.43	0.87	0.29	0.69
- podstawowy/rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy		0.43	0.87	0.29	0.69

Śródroczny skrócony bilans

na dzień 30 czerwca 2018 roku

AKTYWA	Nota	30 czerwca 2018 (niebadane)	31 grudnia 2017 Przekształcone	30 czerwca 2017 (niebadane) Przekształcone
Aktywa trwałe		303 181	302 700	302 970
Rzeczowe aktywa trwałe	19	21 046	17 851	20 692
Wartości niematerialne	20	26 092	26 810	26 132
Wartość firmy	22	252 879	252 879	252 879
Należności długoterminowe		599	772	770
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		2 414	4 325	2 421
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		151	63	76
Aktywa obrotowe		55 895	55 450	52 890
Zapasy	23	466	476	805
Rozliczenia międzyokresowe		1 409	1 327	1 543
Należności z tytułu dostaw i usług	24	44 050	43 070	39 222
Pozostałe należności	24	1 470	2 128	1 260
Należności z tytułu podatku dochodowego		39	144	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy		-	291	343
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	16	8 461	8 014	9 717
SUMA AKTYWÓW		359 076	358 150	355 860
PASYWA				
Kapitał podstawowy		167 091	167 091	167 091
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		62 543	62 543	62 543
Zyski zatrzymane		35 742	50 023	26 491
Kapitał własny ogółem	26	265 376	279 657	256 125
Zobowiązania długoterminowe		18 692	15 704	22 609
Oprocentowane kredyty i pożyczki	25	13 351	13 352	20 003
Rezerwy		1 077	1 434	1 302
Długoterminowe zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego		4 264	918	1 207
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		-	-	97
Zobowiązania krótkoterminowe		75 008	62 789	77 126
Oprocentowane kredyty i pożyczki	25	35 064	17 578	43 540
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		4 793	5 385	6 089
Pozostałe zobowiązania		10 314	9 478	7 429
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	4 496	1 231
Krótkoterminowe zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego		1 418	555	574
Zobowiązania finansowe		326	-	-
Rezerwy		782	426	378
Rozliczenia międzyokresowe	27	22 311	24 871	17 885
Zobowiązania razem		93 700	78 493	99 735
SUMA PASYWÓW		359 076	358 150	355 860

Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2018 roku

	Nota	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2018 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2017 (niebadane) Przekształcone
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk brutto		35 540	28 461
Korekty o pozycje:		(1 652)	(6 141)
Amortyzacja	12	9 183	5 362
Zmiana stanu zapasów		10	(475)
Zmiana stanu należności		(262)	991
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek		212	(996)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		(2 730)	(2 646)
Zmiana stanu rezerw		(1)	-
Przychody z tytułu odsetek		288	(369)
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej		502	(668)
Podatek dochodowy zapłacony		(8 854)	(7 340)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		33 888	22 320
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych		157	242
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(1 730)	(2 531)
Nabycie wartości niematerialnych		(5 474)	(3 166)
Nabycie jednostki zależnej, po potrąceniu przejętych środków pieniężnych	21	-	(97 603)
Nabycie/rozliczenie aktywów finansowych w wartości godziwej przez wynik finansowy		209	9
Odsetki otrzymane		33	499
Pozostałe przepływy z działalności inwestycyjnej		54	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(6 751)	(102 550)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów		17 486	62 059
Odsetki zapłacone		(322)	(41)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(410)	-
Dywidendy wypłacone		(43 444)	(42 441)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(26 690)	19 577
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		447	(60 653)
Różnice kursowe netto		-	-
Środki pieniężne na początek okresu	16	8 014	70 370
Środki pieniężne na koniec okresu	16	8 461	9 717

Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2018 roku

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
Sześć miesięcy zakończone 30 czerwca 2018 roku (niebadane)				
Na dzień 1 stycznia 2018 roku	167 091	62 543	50 023	279 657
Całkowite dochody za okres	-	-	29 225	29 225
Wypłata dywidendy	-	-	(43 444)	(43 444)
Pozostałe transakcje	-	-	(62)	(62)
Na dzień 30 czerwca 2018 roku	167 091	62 543	35 742	265 376
Sześć miesięcy zakończone 30 czerwca 2017 roku (niebadane)				
Przekształcone				
Na dzień 1 stycznia 2017 roku	167 091	62 543	45 374	275 008
Całkowite dochody za okres	-	-	22 992	22 992
Wypłata dywidendy	-	-	(42 441)	(42 441)
Pozostałe transakcje	-	-	566	566
Na dzień 30 czerwca 2017 roku	167 091	62 543	26 491	256 125
Dwanaście miesięcy zakończone 31 grudnia 2017 roku				
Przekształcone				
Na dzień 1 stycznia 2017 roku	167 091	62 543	45 374	275 008
Całkowite dochody za okres	-	-	50 064	50 064
Wypłata dywidendy	-	-	(42 441)	(42 441)
Objęcie kontroli nad spółkami zależnymi	-	-	-	-
Wykup udziałów niekontrolujących	-	-	(2 819)	(2 819)
Pozostałe transakcje	-	-	(155)	(155)
Na dzień 31 grudnia 2017 roku	167 091	62 543	50 023	279 657

Dodatkowe noty objaśniające

1. Informacje ogólne

Asseco Business Solutions S.A. („Spółka”, „Emitent”, „Asseco BS”) jest spółką akcyjną z siedzibą w Lublinie, której akcje znajdują się w publicznym obrocie. Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2018 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku. Sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz noty do sprawozdania z całkowitych dochodów obejmują dane za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2018 roku oraz dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku.

Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000028257. Spółce nadano numer statystyczny REGON 017293003.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Przedmiotem działalności Asseco Business Solutions S.A. zgodnie z klasyfikacją przyjętą przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. jest „informatyka”.

Asseco Business Solutions S.A. jest częścią międzynarodowej Grupy Asseco, wiodącego dostawcy oprogramowania własnego na rynku europejskim. Grupa stanowi federację firm zaangażowanych w rozwijanie technologii informatycznych i jest obecna w ponad 50 krajach świata, m.in. w większości państw europejskich, a także w USA, Kanadzie, Izraelu czy Japonii. Kompleksowa oferta Asseco Business Solutions S.A. obejmuje systemy klasy ERP wspomagające procesy biznesowe w średnich oraz dużych przedsiębiorstwach, komplet aplikacji do zarządzania małą firmą, programy wspierające pracę w obszarze HR, popularne w całej Europie aplikacje mobilne klasy SFA pozwalające na zarządzanie siecią przedstawicieli handlowych, platformy wymiany danych oraz programy do obsługi transakcji faktoringowych. Wszystkie rozwiązania Asseco BS powstają w oparciu o wiedzę doświadczonych specjalistów, sprawdzoną metodologię oraz z wykorzystaniem nowoczesnych technologii informatycznych. Dzięki wysokiej jakości produktom oraz usługom, które są z nimi powiązane oprogramowanie Asseco Business Solutions S.A. od wielu już lat z powodzeniem wspomaga funkcjonowanie kilkudziesięciu tysięcy przedsiębiorstw. Spółka może pochwalić się wdrożeniami zarówno w Polsce, jak i w kilkudziesięciu krajach Europy.

Podmiotem bezpośrednio dominującym Asseco Business Solutions S.A. jest Asseco Enterprise Solutions a.s. z siedzibą w Bratysławie, która posiada 46,47% akcji Spółki. Jednostką dominującą całej Grupy jest Asseco Poland S.A., która bezpośrednio i przez podmioty zależne posiada 96.51% udziałów w Asseco Enterprise Solutions a.s. Istnienie kontroli zgodnie z MSSF 10 zostało ustalone w oparciu o następujące czynniki:

- decyzje na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy są podejmowane zwykłą większością głosów obecnych na walnym zgromadzeniu,
- akcjonariat Spółki jest rozproszony i poza Asseco Enterprise Solutions a.s. istnieją tylko dwaj akcjonariusze posiadający więcej niż 5% głosów na walnym zgromadzeniu, przy czym drugi największy po Asseco Enterprise Solutions akcjonariusz posiada 13,5 % głosów.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2018 roku zostało w dniu 2 sierpnia 2018 roku zatwierdzone przez Zarząd do publikacji.

2. Organizacja i zmiany w składzie Grupy Kapitałowej Emitenta

W dniu 2 stycznia 2018 roku Sąd Rejonowy w Lublinie dokonał wpisu do rejestru przedsiębiorców połączenia Asseco Business Solutions S.A. ze spółką Macrologic S.A. Połączenie Spółek nastąpiło w trybie art. 492 § 1 pkt 1 KSH (połączenie przez przejęcie), tj. przez przeniesienie całego majątku Macrologic S.A. na Asseco Business Solutions S.A. W wyniku połączenia Macrologic S.A. została rozwiązana bez przeprowadzenia likwidacji. Połączenie zostało przeprowadzone stosownie do art. 515 §1 KSH, tj. bez podwyższania kapitału zakładowego Asseco Business Solutions S.A. oraz bez wymiany akcji Macrologic S.A. na akcje w kapitale zakładowym Asseco Business Solutions S.A.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Asseco Business Solutions S.A. posiadała 100% udziału w kapitale Macrologic S.A.

Szczegóły wpływu połączenia na niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe opisano w nocie 21.

3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

W skład Zarządu Spółki na dzień 30 czerwca 2018 roku wchodził:

Wojciech Barczentewicz	Prezes Zarządu
Piotr Masłowski	Wiceprezes Zarządu
Andreas Enders	Wiceprezes Zarządu
Mariusz Lizon	Członek Zarządu

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 30 czerwca 2018 roku wchodził:

Jozef Klein	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Adam Góral	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Romuald Rutkowski	Członek Rady Nadzorczej
Zbigniew Pomianek	Członek Rady Nadzorczej
Piotr Stępiak	Członek Rady Nadzorczej

W ramach Rady Nadzorczej funkcjonuje 3 osobowy komitet audytu, w skład którego wchodzi Piotr Stępiak jako przewodniczący oraz Romuald Rutkowski i Adam Góral jako członkowie.

4. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

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

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

Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

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

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Asseco Business Solutions S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 6 marca 2018 roku.

Śródroczny wynik finansowy może nie odzwierciedlać w pełni możliwego do zrealizowania wyniku za rok obrotowy.

Należy zwrócić uwagę, iż dane za okres 3 i 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2018 roku nie są w pełni porównywalne do danych za okres 3 i 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku ze względu na przejście kontroli nad spółką Macrologic S.A. w dniu 14 czerwca 2017 roku i późniejsze połączenie Emitenta z tą spółką zależną. Szczegóły wpływu powyższych transakcji na niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe oraz wprowadzonych zmian danych porównawczych opisano w nocie 21. W efekcie powyższych zmian sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres po 30 czerwca 2017 roku obejmuje także dane spółki Macrologic S.A.

5. Przekształcenie danych porównawczych

W dniu 2 stycznia 2018 roku Asseco Business Solutions S.A. połączyło się z Macrologic S.A. Szczegóły połączenia są opisane w nocie 2 oraz 21 niniejszego sprawozdania finansowego.

Ze względu na charakter transakcji Emitent zdecydował się zastosować metodę poprzednich wartości. Metoda ta w wariantcie zastosowanym przez Spółkę polega na połączeniu odpowiednich pozycji aktywów i zobowiązań oraz przychodów i kosztów połączonych spółek. Dane porównawcze za poprzednie okresy sprawozdawcze przekształcone są w taki sposób, jakby połączenie miało miejsce na dzień przejścia przez Spółkę kontroli nad spółką przejmowaną.

Szczegóły wprowadzonych zmian danych porównawczych opisano w nocie 21 niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

6. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

Opis istotnych zasad (polityki) rachunkowości stosowanych przez Asseco Business Solutions znajduje się w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku, które zostało przekazane do publicznej wiadomości w dniu 6 marca 2018 roku.

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego

sprawozdania finansowego Asseco Business Solutions S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku. Z uwagi na transakcje połączenia w okresie objętym sprawozdaniem finansowym Emitent ustalił politykę rachunkowości dla połączeń jednostek gospodarczych znajdujących się pod wspólną kontrolą.

- *Połączenia jednostek gospodarczych znajdujących się pod wspólną kontrolą*

Problematykę przejęć i połączeń jednostek gospodarczych zasadniczo reguluje standard MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych”. Jednakże standard ten wyłącza ze swojego zakresu transakcje pomiędzy jednostkami pozostającymi pod wspólną kontrolą. Sytuacja, w której dana transakcja lub zjawisko gospodarcze wymagające ujęcia w sprawozdaniu przygotowanym zgodnie z MSSF nie są uregulowane zapisami poszczególnych standardów, została uregulowana zapisami MSR 8 punkt 10 - 12. Zapisy te nakładają na jednostkę sporządzającą sprawozdanie zgodnie z MSSF obowiązek ustalenia zasady rachunkowości i jej konsekwentnego stosowania dla podobnych transakcji. Dla rozliczenia połączenia jednostek znajdujących się pod wspólną kontrolą Spółka zdecydowała się stosować metodę poprzednich wartości (ang. predecessor accounting), zgodnie z którą nabywca nie wycenia aktywów i zobowiązań na datę połączenia w wartościach godziwych, natomiast stosuje wartości księgowe przejmowanych jednostek, pochodzące ze skonsolidowanych sprawozdań finansowych jednostek wyższego szczebla. W przypadku połączenia Spółki z jednostką zależną, jest to skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółki. W wyniku rozliczenia metodą poprzednich wartości, nie powstaje nowa wartość firmy ponad kwoty wcześniej ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wg stanu na moment przejścia kontroli.

Metoda oparta na wartościach poprzednika, w wariantcie zastosowanym przez Spółkę, polega na połączeniu pozycji odpowiednich aktywów i zobowiązań oraz przychodów i kosztów połączonych spółek. Dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy przekształcone są w taki sposób, jakby połączenie miało miejsce na dzień przejścia kontroli nad Spółką Przejmowaną przez Spółkę.

- *MSSF 15 Przychody z tytułu umów z klientami*

Standard zastępuje wszystkie wcześniejsze wymagania dotyczące ujmowania przychodów zgodnie z MSSF. MSSF 15 wprowadza tzw. Model Pięciu Kroków do rozpoznawania przychodów z tytułu umów z klientami. Według standardu przychody są rozpoznawane w kwocie odzwierciedlającej wartość wynagrodzenia, do którego spółka (oczekuje, że) jest uprawniona, w zamian za przekazanie klientowi przyrzeczonych towarów lub usług.

- *MSSF 9 Instrumenty finansowe*

Standard ten zastępuje dotychczasowy standard MSR 39 *Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena* oraz wszystkie wcześniejsze wersje MSSF 9. MSSF 9 łączy w sobie wszystkie trzy aspekty związane z instrumentami finansowymi: klasyfikację i wycenę, utratę wartości oraz rachunkowość zabezpieczeń.

- *Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walucie obcej oraz zaliczki”*

Interpretacja określa, jaki kurs przeliczenia powinien być stosowany do transakcji w walutach obcych, które wiążą się z otrzymaniem bądź wydatkowaniem zaliczkowej zapłaty księgowanej przed ujęciem odpowiedniego składnika aktywów, kosztu lub przychodu wynikającego z tej transakcji.

- *Zmiany do MSR 40 Przeniesienie nieruchomości inwestycyjnej*

Zmiana uściśla zapisy dotyczące kwalifikacji nieruchomości do i z inwestycji.

- *Zmiany do MFFS 2 Klasyfikacja i wycena transakcji płatności na bazie akcji* (opublikowano dnia 20 czerwca 2016),

Zmiany wyjaśniają, że transakcje płatności na bazie akcji rozliczane w środkach pieniężnych należy wyceniać przy zastosowaniu takiego samego podejścia jak w przypadku płatności na bazie akcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych – tj. metody zmodyfikowanego dnia przyznania.

- Zmiany do MSSF 4: *Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”*
- Zmiany do MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach* będące częścią *Zmian wynikających z przeglądu MSSF 2014-2016*
- Zmiany do MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy* będące częścią *Zmian wynikających z przeglądu MSSF 2014-2016*

Standardy te nie miały istotnego wpływu na zaprezentowane i ujawnione informacje finansowe lub nie miały zastosowania do transakcji zawieranych przez Spółkę.

6.1 MSSF 15

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

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

Spółka zastosowała zmodyfikowane podejście retrospektywne z łącznym efektem pierwszego zastosowania MSSF 15 ujętym w dniu 1 stycznia 2018 roku. Porównanie wybranych pozycji z niniejszego śródrocznego bilansu na dzień 30 czerwca 2018 roku z odpowiednimi pozycjami z bilansu na ten sam dzień sporządzonym zgodnie z zasadami obowiązującymi przed wdrożeniem w Spółce MSSF 15 tj. zgodnie z MSR 18, MSR 11 i obowiązującymi do nich interpretacjami pokazało brak wpływu wprowadzonej zmiany na pozycje sprawozdania finansowego. Analiza przychodów wykazała brak wpływu zastosowania MSSF 15 na wartość przychodów i wynik netto Emitenta.

a) Gwarancje

Spółka w wielu przypadkach udziela gwarancji na sprzedawane dobra i usługi. Jednocześnie z gwarancją świadczona jest usługa utrzymania, która co do zasady stanowi kategorię obszerniejszą niż gwarancja. Oznacza to, że dotychczas stosowane podejście rachunkowe pozostaje niezmienione, gdyż także na mocy poprzednio obowiązujących przepisów Spółka dokonywała alokacji ceny z umowy do usługi utrzymaniowej.

b) Wynagrodzenie zmienne

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

Spółka jest stroną umów, w przypadku których przewidziano kary umowne za niewykonanie lub nieprawidłowe wykonanie zobowiązań umownych. Spodziewane kary umowne mogą więc powodować, że wynagrodzenie, które w umowie zakwotowano w kwocie stałej, będzie podlegać zmianom ze względu

na spodziewane kary. W takich przypadkach od 1 stycznia 2018 roku w ramach szacowania wysokości wynagrodzenia, do którego Spółka jest uprawniona na podstawie umowy, estymuje się wartość oczekiwaną zapłaty uwzględniając prawdopodobieństwo zapłacenia takich kar umownych. Potencjalnie może to więc wpłynąć na pomniejszenie wartości przychodów, nie zaś, jak to było do tej pory, powiększenie wartości rezerw i odpowiednich kosztów. Skala zjawiska nie jest istotna, ale ten obszar zidentyfikowano jako zmianę w stosunku do podejścia stosowanego obecnie. Przeprowadzona analiza nie wykazała występowania w Spółce innych elementów, które mogłyby powodować, że wynagrodzenie umowne ma charakter zmienny.

c) Wycena kontraktów IT – dostawy dóbr i usług w pakiecie

W ramach procesu implementacji MSSF 15 Spółka dokonała analizy zobowiązań do wykonania świadczenia wynikających z umów, które na bazie dotychczas obowiązujących regulacji podlegały przepisom MSR 11 Umowa o usługę budowlaną i tym samym były wyceniane według metody stopnia zaawansowania kosztowego. Wyniki analizy wskazują, że w przypadku takich umów Spółka jest zobowiązana do dostarczenia do klienta kompleksowych dóbr lub usług, na które składają się dostawy: licencji własnych i/lub własnych usług modyfikacyjnych i/lub własnych usług wdrożeniowych. Oznacza to, że z tzw. kompleksowych kontraktów IT wynika najczęściej odrębne zobowiązanie do wykonania świadczenia polegającego na dostarczeniu klientowi funkcjonalnego systemu IT. Przychód z takiego obowiązku świadczenia zgodnie z MSSF 15 może być rozpoznawany w okresie przekazywania kontroli nad świadczonymi dobrami/usługami, o ile w wyniku działań jednostki nie powstają składniki o alternatywnym zastosowaniu i jednocześnie przez cały okres trwania umowy jednostce przysługuje egzekwowlalne prawo do uzyskania wynagrodzenia za dostarczone świadczenia. W ocenie Zarządu w przypadku dostarczania kompleksowych projektów IT nie można mówić o alternatywnym ich zastosowaniu z punktu widzenia dostawcy, ponieważ systemy te wraz z towarzyszącymi im usługami wdrożeniowymi są „szyte na miarę”. Podobna sytuacja występuje w przypadku świadczenia usług sprzedaży systemu Mobile Touch. Spółka zobowiązana jest do dostarczenia kompleksowego rozwiązania obejmującego licencję, wdrożenie, modyfikację i utrzymanie oprogramowania, a także wynajem urządzeń. Spółka rozpoznaje przychody z tego tytułu łącznie. Jednocześnie przeprowadzona analiza wykazała, że we wszystkich przypadkach spełnione jest kryterium przysługiwania egzekwowlalnego prawa do zapłaty za wykonane świadczenie przez cały okres trwania umowy.

Ze względu na opisane wyżej argumenty wdrożenie MSSF 15 w aspekcie rozpoznawania przychodów z umów polegających na dostarczaniu kompleksowych projektów IT nie skutkuje zmianami, które dotyczyłyby rozwiązań dostarczanych w ramach takich kompleksowych projektów.

d) Licencje

MSSF 15 wprowadził szczegółowe uregulowanie dotyczące rozpoznawania przychodów ze sprzedawanych licencji. Jeżeli przyrzeczenie udzielenia licencji jest odrębne od innych dóbr lub usług przyrzeczonych w umowie, a zatem stanowi oddzielne zobowiązanie do wykonania świadczenia, jednostka ustala, czy przekazanie na rzecz klienta w ramach licencji następuje w określonym momencie czy też w miarę upływu czasu. Przy ustalaniu tej okoliczności jednostka rozważa, czy przyrzeczenie udzielenia licencji klientowi przez jednostkę ma na celu zapewnienie klientowi:

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

Spółka dokonała analizy charakteru licencji sprzedawanych oddzielnie. Wynika z niej, że Spółka sprzedaje zarówno licencje z prawem korzystania z własności intelektualnej, jak i licencje przyznające dostęp do własności intelektualnej.

W przypadku licencji z prawem do korzystania z własności intelektualnej spełniających kryteria odrębności – tj. będących osobnym zobowiązaniem do wykonania świadczenia, zgodnie z MSSF 15 przychód ze sprzedaży takich licencji powinien zostać rozpoznany jednorazowo w momencie przekazania kontroli nad licencją klientowi.

W tym przypadku metoda rozpoznania przychodów w tym obszarze nie uległa zmianie. W przypadkach licencji sprzedawanych bez istotnych usług towarzyszących na czas nieokreślony momentem rozpoznania przychodu pozostaje moment przekazania kontroli, który będzie tożsamy z momentem przeniesienia ryzyk i korzyści wynikających z posiadania licencji.

Licencje przyznające prawo do dostępu do własności intelektualnej są co do zasady sprzedawane na czas określony i dotychczas przychód z nich rozpoznawany ujmowany był przez okres, na który licencji udzielono. Oznacza to, iż mimo zmiany przesłanek decydujących o sposobie rozpoznania przychodów z licencji, tj. faktu, iż okres na jaki przyznano licencje w świetle MSSF 15 pozostaje bez znaczenia dla sposobu rozpoznania przychodu, sama metoda rozpoznania przychodu nie uległa zmianie.

Powyzsza analiza ma zastosowanie do licencji sprzedawanych oddzielnie, a zatem takich, o których Spółka skonkludowała, że stanowią odrębne zobowiązanie do wykonania świadczenia. W przypadku sprzedaży licencji własnych, której towarzyszy sprzedaż istotnych usług modyfikacyjnych lub wdrożeniowych, Spółka na podstawie przeprowadzonej analizy stwierdziła, że kryterium odrębności nie jest spełnione. W przypadku takich umów wartość dla klienta ma dopiero dostarczony system czyli finalny produkt, na który złożyły się dostarczone licencje własne i związane z nimi istotne usługi.

6.2 MSSF 9

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

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń, w związku z tym MSSF 9 w tym zakresie nie ma zastosowania.

W przypadku należności z tytułu dostaw i usług, Spółka od dnia 1 stycznia 2018 roku stosuje uproszczone podejście i wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia. W związku z charakterem należności z tytułu dostaw i usług, odpis z tytułu utraty wartości należności pomimo wprowadzenia przewidzianych standardem zmian pozostał na poziomie zbliżonym do wartości odpisu wyliczonego według zasad obowiązujących przed dniem 1 stycznia 2018 roku. Wpływ wdrożenia MSSF 9 na zyski zatrzymane Spółka był nieistotny.

W przypadku pozostałych pozycji objętych zakresem MSSF 9, czyli środków pieniężnych, kredytów bankowych i zobowiązań handlowych również nie stwierdzono istotnego wpływu.

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

7. 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 16 *Leasing* (opublikowano dnia 13 stycznia 2016) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 9 *Kontrakty z cechami przedpłat z ujemną rekompensatą* (opublikowano dnia 12 października 2017) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,
- MSSF 17 *Umowy ubezpieczeniowe* (opublikowano dnia 18 maja 2017) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSR 28 *Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach* (opublikowano dnia 12 października 2017) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSSF 19 *Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu* (opublikowano dnia 7 lutego 2018) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- *Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2015-2017 dotyczące 4 standardów: MSSF 3, MSSF 11, MSR 12 oraz MSR 23* (opublikowane 12 grudnia 2017) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- 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,
- Interpretacja KIMSF 23 *„Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego”* (opublikowano dnia 7 czerwca 2017) – interpretacja ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE,
- Zmiany do Zasad koncepcyjnych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (opublikowano dnia 29 marca 2018 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2010 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE.

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

Spółka jest w trakcie analizy, w jaki sposób wprowadzenie powyższych standardów i interpretacji może wpłynąć na sprawozdanie finansowe oraz na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości.

MSSF 16 Leasing

Nowy standard wskazuje jak rozpoznawać, mierzyć, prezentować i ujawniać informacje dotyczące umów najmu, dzierżawy i leasingu, w których odpłatnie następuje użyczenie składnika aktywów na pewien okres czasu. Standard wprowadza jeden model księgowy dla wszystkich leasingobiorców – znika podział na leasing operacyjny i finansowy. Leasingobiorcy będą musieli rozpoznawać prawa do użytkowania aktywów i zobowiązania leasingowe w bilansie. W przypadku leasingów krótkoterminowych (poniżej 12 miesięcy) lub tych o niskiej wartości, leasingobiorca ma prawo zastosować wyłączenie i rozliczać takie umowy na dotychczasowych zasadach.

W myśl nowych przepisów leasingodawcy nadal będą klasyfikować swoje transakcje jako leasing operacyjny lub finansowy, czyli tak samo jak w obecnie obowiązującym MSR 17.

W ramach swojej działalności Spółka ma podpisane umowy najmu powierzchni biurowej, które obecnie ujmowane są jako leasing operacyjny. Wpływ MSSF 16 skutkować będzie ujęciem w bilansie aktywa z tytułu prawa do użytkowania lokali biurowych oraz zobowiązań z tytułu umów leasingowych.

Na dzień zatwierdzania sprawozdania finansowego do publikacji Zarząd nie zakończył jeszcze prac nad oceną wpływu wprowadzenia standardu MSSF 16 Leasing na stosowane przez Spółkę zasady rachunkowości w odniesieniu do działalności Spółki lub jej wyników finansowych.

8. Zmiana szacunków

8.1 Profesjonalny osąd

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa. W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2018 roku nie wystąpiły istotne zmiany w sposobie dokonywania szacunków w porównaniu do zasad opisanych w sprawozdaniu finansowym Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku z wyjątkiem przyjętych nowych standardów rachunkowości opisanych w punkcie 6 niniejszego sprawozdania.

8.2 Niepewność szacunków

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym. Mimo, iż przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy kierownictwa Spółki na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą różnić się od przewidywanych.

Wycena kontraktów IT oraz pomiar stopnia zaawansowania

Spółka realizuje szereg kontraktów na budowę oraz wdrożenia systemów informatycznych. Wycena kontraktów IT wymaga ustalenia przyszłych przepływów operacyjnych w celu ustalenia wartości godziwej przychodów i kosztów oraz dokonania pomiaru stopnia zaawansowania prac na projekcie. Stopień zaawansowania prac ustala się jako stosunek poniesionych kosztów (zwiększających postęp realizacji prac) do kosztów planowanych lub stosunkiem przepracowanych roboczo-dni w stosunku do całkowitego czasu pracy.

Spółka jest stroną umów, w przypadku których przewidziano kary umowne za niewykonanie lub nieprawidłowe wykonanie zobowiązań umownych, co może powodować zmienność wynagrodzenia ustalonego w umowie. Spółka szacuje wysokość wynagrodzenia, do którego jest uprawniona na podstawie umowy uwzględniając prawdopodobieństwo zapłacenia kar umownych.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków. Począwszy od 1 stycznia 2018 roku Spółka dokonała weryfikacji stosowanych stawek amortyzacji dla środków transportu wydłużając je z 5 do 7 lat. Kwota amortyzacji ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów wyniosła 262 tys. PLN. Gdyby Spółka stosowała niezmienną stawkę kwota amortyzacji wyniosłaby 364 tys. PLN.

Wartość firmy – test na utratę wartości

Zgodnie z polityką Spółki Zarząd dokonuje na dzień 31 grudnia corocznego testu na utratę wartości ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne, do których przypisana jest wartość firmy, która powstała w wyniku nabycia jednostki zależnej oraz w wyniku połączeń. Na każdy śródroczny dzień bilansowy Zarząd dokonuje przeglądu przesłanek wskazujących na wystąpienie trwałej utraty wartości ośrodków generujących przepływy pieniężne, do których przypisana jest wartość firmy. W przypadku zidentyfikowania takich przesłanek, test na utratę wartości przeprowadzany jest również na śródroczny dzień bilansowy.

Każdorazowo, przeprowadzenie testu na utratę wartości wymaga oszacowania wartości użytkowych ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których przypisana jest wartość firmy. Oszacowanie wartości użytkowej polega na ustaleniu przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne i ustalenia stopy dyskontowej, która jest następnie wykorzystywana do obliczenia wartości bieżącej tych przepływów.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego.

Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

Należności od odbiorców.

Spółka szacuje wielkość odpisów aktualizujących wartości należności od odbiorców zgodnie z nowymi wymogami MSSF 9 *Instrumenty finansowe*. Jak to opisano wyżej, ze względu na charakter należności z tytułu dostaw i usług, odpis z tytułu utraty wartości należności pomimo wprowadzenia przewidzianych standardem zmian metodologii pozostał na poziomie zbliżonym do wartości odpisu wyliczonego według zasad obowiązujących przed dniem 1 stycznia 2018 roku.

9. Sezonowość działalności

Działalność Asseco Business Solutions S.A. podlega umiarkowanym wahaniom sezonowym. W przypadku systemów ERP największe obroty notowane są w I i IV kwartale roku. Wpływ na to ma wybór przez większość klientów Spółki roku kalendarzowego za rok obrachunkowy, co przekłada się na dążenie do uruchamiania systemu informatycznego oraz zmian w infrastrukturze IT przedsiębiorstw na przełomie lat lub na początku roku następnego.

10. Informacje dotyczące segmentów działalności

Zgodnie z MSSF 8, segmentem operacyjnym jest dająca się wyodrębnić część działalności Spółki dla której są dostępne odrębne informacje finansowe podlegające regularnej ocenie przez główny organ

odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych związanych ze sposobem alokowania zasobów oraz z oceną wyników działalności.

Dla celów zarządczych Spółka została podzielona na części w oparciu o wytwarzane produkty i świadczone usługi. Na tej podstawie Zarząd zidentyfikował segment Systemy ERP, który pokrywa 94% przychodów Spółki. Pozostała działalność nie spełnia wymogów MSSF 8 i nie jest wydzielana. Zmiany w wielkości i znaczeniu wytwarzanych produktów i świadczonych usług mogą skutkować zmianą kompozycji segmentów działalności.

Segment Systemy ERP – obejmuje rozwiązania informatyczne klasy ERP wspomagające zarządzanie przedsiębiorstwem, autorskie rozwiązania mobilne klasy SFA i FFA dedykowane przedsiębiorstwom działającym w oparciu o sieci przedstawicieli terenowych oraz systemy wspierające sprzedaż w branży handlu detalicznego, zwłaszcza w segmencie odzieżowym. Oferowane rozwiązania są oparte o technologię Oracle i Microsoft, a w przypadku produktów Macrologic – o autorski system bazodanowy MacroBASE. Aplikacje wspierają procesy biznesowe oraz procesy obiegu informacji, pokrywając większość obszarów działalności firmy, m.in.: finanse i księgowość, zarządzanie personelem, kadry i płace, logistykę i WMS, sprzedaż mobilną i detaliczną w sieciach handlowych, produkcję oraz aplikacje internetowe. Systemy te dostarczają także szeregu narzędzi zarządczych – zaawansowane raporty oraz rozwiązania klasy Business Intelligence. Możliwości techniczne systemów pozwalają na wdrożenie ich w różnych architekturach sieciowych – w sieciach rozległych oraz połączenie ze specjalizowanym oprogramowaniem i urządzeniami.

W pozycji Niealokowane prezentowana jest sprzedaż niedająca się przyporządkować do głównego segmentu działalności Spółki, wartość towarów, materiałów i usług obcych (COGS) związanych ze sprzedażą niealokowaną oraz kosztów operacyjnych jednostki organizacyjnej odpowiedzialnej za sprzedaż niealokowaną.

Koszty i przychody korporacyjne nieprzypisane segmentom dotyczą tych aspektów działalności Spółki, które nie są powiązane z działalnością informatyczną. W ich skład wchodzi koszty i przychody finansowe oraz pozostałe przychody i koszty operacyjne.

Zarząd monitoruje oddzielnie wyniki operacyjne segmentu w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów, oceny skutków tej alokacji oraz wyników działalności. Podstawą oceny wyników działalności jest zysk lub strata na działalności operacyjnej, które w pewnym zakresie, jak wyjaśniono w tabeli poniżej, są mierzone inaczej niż zysk lub strata na działalności operacyjnej w sprawozdaniu finansowym. Finansowanie Spółki (łącznie z kosztami i przychodami finansowymi) oraz podatek dochodowy są monitorowane na poziomie Spółki i nie ma miejsca ich alokacja do segmentów.

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

3 miesiące zakończone 30 czerwca 2018 (niebadane)	Systemy ERP	Niealokowane	Działalność ogółem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	58 905	4 741	63 646
Sprzedaż między segmentami	-	-	-
Przychody segmentu ogółem	58 905	4 741	63 646
Zysk netto ze sprzedaży segmentu	17 474	413	17 887
Pozostałe przychody/(koszty) operacyjne netto		58	58
Przychody/(koszty) finansowe netto		(276)	(276)
Podatek dochodowy		(3 166)	(3 166)

Zysk za okres	17 474	(2 971)	14 503
----------------------	---------------	----------------	---------------

Zysk operacyjny segmentu nie uwzględnia przychodów finansowych (476 tys. PLN) i kosztów finansowych (752 tys. PLN), pozostałych przychodów operacyjnych (167 tys. PLN) i pozostałych kosztów operacyjnych (109 tys. PLN) oraz wyniku działalności niealokowanej (413 tys. PLN).

6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2018 (niebadane)	Systemy ERP	Niealokowane	Działalność ogółem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	117 729	7 626	125 355
Sprzedaż między segmentami	-	-	-
Przychody segmentu ogółem	117 729	7 626	125 355
Zysk netto ze sprzedaży segmentu	35 059	629	35 688
Pozostałe przychody/(koszty) operacyjne netto		200	200
Przychody/(koszty) finansowe netto		(348)	(348)
Podatek dochodowy		(6 315)	(6 315)
Zysk za okres	35 059	(5 834)	29 225
Inne informacje			
Amortyzacja	(9 154)	(29)	(9 183)

Zysk operacyjny segmentu nie uwzględnia przychodów finansowych (655 tys. PLN) i kosztów finansowych (1 003 tys. PLN), pozostałych przychodów operacyjnych (431 tys. PLN) i pozostałych kosztów operacyjnych (231 tys. PLN) oraz wyniku działalności niealokowanej (629 tys. PLN).

3 miesiące zakończone 30 czerwca 2017 (niebadane)	Systemy ERP	Niealokowane	Działalność ogółem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	39 898	1 782	41 680
Sprzedaż między segmentami	-	-	-
Przychody segmentu ogółem	39 898	1 782	41 680
Zysk (strata) netto ze sprzedaży segmentu	11 939	(153)	11 786
Pozostałe przychody/(koszty) operacyjne netto		67	67
Przychody/(koszty) finansowe netto		(13)	(13)
Podatek dochodowy		(2 252)	(2 252)
Zysk za okres	11 939	(2 351)	9 588

Zysk operacyjny segmentu nie uwzględnia przychodów finansowych (249 tys. PLN) i kosztów finansowych (262 tys. PLN), pozostałych przychodów operacyjnych (127 tys. PLN) i pozostałych kosztów operacyjnych (60 tys. PLN) oraz wyniku działalności niealokowanej (-153 tys. PLN).

6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2017 (niebadane)	Systemy ERP	Niealokowane	Działalność ogółem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	85 187	4 455	89 642

Sprzedaż między segmentami	-	-	-
Przychody segmentu ogółem	85 187	4 455	89 642
Zysk (strata) netto ze sprzedaży segmentu	27 721	69	27 790
Pozostałe przychody/(koszty) operacyjne netto		177	177
Przychody/(koszty) finansowe netto		494	494
Podatek dochodowy		(5 469)	(5 469)
Zysk za okres	27 721	(4 729)	22 992
Inne informacje			
Amortyzacja	(5 335)	(27)	(5 362)

Zysk operacyjny segmentu nie uwzględnia przychodów finansowych (1 015 tys. PLN) i kosztów finansowych (521 tys. PLN), pozostałych przychodów operacyjnych (333 tys. PLN) i pozostałych kosztów operacyjnych (156 tys. PLN) oraz wyniku działalności niealokowanej (69 tys. PLN).

Informacje geograficzne

Przychody od klientów zewnętrznych:

	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2018 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2017 (niebadane)
Polska	110 480	76 506
Zagranica, w tym:	14 875	13 136
- Holandia	3 881	5 336
- Francja	5 408	3 810
- Rumunia	1 423	744
- Niemcy	1 245	1 414
- Hiszpania	203	255
- Wielka Brytania	806	439
- Turcja	101	102
- Czechy	233	407
- kraje bałtyckie (Litwa, Łotwa, Estonia) i Rosja	50	36
- pozostałe	1 525	593
	125 355	89 642

Powyższa informacja oparta jest na danych o siedzibach klientów.

11. Przychody ze sprzedaży

	3 miesiące zakończone 30 czerwca 2018 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2018 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30 czerwca 2017 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2017 (niebadane)
Przychody z tytułu dóbr lub usług przekazanych klientowi w określonym momencie, w tym:	9 557	21 910	4 481	13 849

<i>Segment Systemy ERP</i>	5 448	15 554	3 114	10 300
<i>Przychody niealokowane</i>	4 109	6 356	1 367	3 549
Przychody z tytułu dóbr lub usług przekazywanych w miarę upływu czasu, w tym:				
<i>Segment Systemy ERP</i>	53 457	102 175	36 784	74 887
<i>Przychody niealokowane</i>	632	1 270	415	906
Razem	63 646	125 355	41 680	89 642

12. Koszty według rodzajów

	3 miesiące zakończony 30 czerwca 2018 (niebadane)	6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 (niebadane)	3 miesiące zakończony 30 czerwca 2017 (niebadane)	6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 (niebadane)
Wartość odsprzedanych towarów, materiałów i usług obcych (COGS)	(4 914)	(8 144)	(1 819)	(4 417)
Zużycie materiałów i energii	(1 224)	(2 330)	(626)	(1 230)
Usługi obce	(6 505)	(13 198)	(5 005)	(9 709)
Wynagrodzenia	(23 009)	(45 713)	(15 929)	(33 327)
Świadczenia na rzecz pracowników	(4 762)	(9 935)	(3 341)	(7 093)
Amortyzacja	(4 638)	(9 183)	(2 681)	(5 362)
Podatki i opłaty	(316)	(560)	(235)	(429)
Podróże służbowe	(172)	(329)	(170)	(287)
Pozostałe	(219)	(275)	(88)	2
Razem	(45 759)	(89 667)	(29 894)	(61 852)
<u>Koszty własny sprzedaży, w tym:</u>				
<i>koszt wytworzenia</i>	(37 339)	(73 450)	(24 009)	(50 008)
<i>wartość odsprzedanych towarów, materiałów i usług obcych (COGS)</i>	(32 425)	(65 306)	(22 190)	(45 591)
<i>wartość odsprzedanych towarów, materiałów i usług obcych (COGS)</i>	(4 914)	(8 144)	(1 819)	(4 417)
Koszty sprzedaży	(3 509)	(7 034)	(1 988)	(4 056)
Koszt ogólnego zarządu	(4 911)	(9 183)	(3 897)	(7 788)
Razem	(45 759)	(89 667)	(29 894)	(61 852)

13. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	3 miesiące zakończony 30 czerwca 2018 (niebadane)	6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 (niebadane)	3 miesiące zakończony 30 czerwca 2017 (niebadane)	6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 (niebadane)
Zysk na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	27	53	32	153
Przychody z tytułu wynajmu powierzchni biurowych	83	165	79	160
Pozostałe	57	213	16	20
Razem	167	431	127	333

Pozostałe koszty operacyjne	3 miesiące zakończone 30 czerwca 2018 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2018 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30 czerwca 2017 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2017 (niebadane)
Darowizny przekazane podmiotom niepowiązanym	(2)	(19)	(15)	(23)
Likwidacja środków trwałych	(43)	(78)	-	(3)
Pozostałe koszty operacyjne	(64)	(134)	(45)	(130)
Razem	(109)	(231)	(60)	(156)

14. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	3 miesiące zakończone 30 czerwca 2018 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2018 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30 czerwca 2017 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2017 (niebadane)
Przychody z tytułu odsetek od lokat bankowych	18	33	203	499
Pozostałe przychody odsetkowe	1	3	-	-
Dodatnie różnice kursowe	331	410	9	-
Zyski z realizacji walutowych instrumentów pochodnych - zawarte kontrakty typu forward	126	209	37	9
Zyski ze zmian wartości godziwej walutowych instrumentów pochodnych - zawarte kontrakty typu forward	-	-	-	507
Razem	476	655	249	1 015

Koszty finansowe	3 miesiące zakończone 30 czerwca 2018 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2018 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30 czerwca 2017 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2017 (niebadane)
Koszty odsetkowe od kredytów	(192)	(326)	(116)	(116)
Ujemne różnice kursowe	-	-	-	(271)
Pozostałe koszty odsetkowe	-	(5)	(4)	(4)
Odsetki od leasingu finansowego	(43)	(55)	-	-
Opłaty i prowizje bankowe	-	-	(130)	(130)
Straty z realizacji walutowych instrumentów pochodnych - zawarte kontrakty typu forward	-	-	-	-
Straty ze zmian wartości godziwej walutowych instrumentów pochodnych - zawarte kontrakty typu forward	(517)	(617)	(12)	-
Razem	(752)	(1 003)	(262)	(521)

15. Zysk przypadający na jedną akcję

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Spółki przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Spółki przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu skorygowaną o średnią ważoną liczbę akcji zwykłych, które zostałyby wyemitowane na konwersji wszystkich rozwadniających potencjalnych instrumentów kapitałowych w akcje zwykłe.

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

	3 miesiące zakończone 30 czerwca 2018 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2018 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30 czerwca 2017 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2017 (niebadane)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej za okres sprawozdawczy	14 503	29 225	9 588	22 992
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	14 503	29 225	9 588	22 992
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	33 418 193	33 418 193	33 418 193	33 418 193
Podstawowy/rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję ogółem	0.43	0.87	0.29	0.69

16. Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do sześciu miesięcy, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Spółki na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Lokaty o terminie zapadalności do 3 miesięcy zaliczane są do ekwiwalentów środków pieniężnych. Lokaty o terminie zapadalności od 3 do 6 miesięcy prezentowane są jako pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe.

Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe

Wartość godziwa środków pieniężnych i depozytów krótkoterminowych na dzień 30 czerwca 2018 roku wynosi 8 461 tys. PLN (31 grudnia 2017 roku: 8 014 tys. PLN).

Saldo środków pieniężnych i depozytów krótkoterminowych wykazane w bilansie i sprawozdaniu z przepływów pieniężnych składało się z następujących pozycji:

Środki pieniężne	30 czerwca 2018 (niebadane)	31 grudnia 2017 Przekształcone	30 czerwca 2017 (niebadane) Przekształcone
Środki pieniężne w banku i w kasie	8 461	8 014	8 890
Lokaty krótkoterminowe do 3 miesięcy	-	-	827
Środki pieniężne w bilansie	8 461	8 014	9 717
Odsetki naliczone od lokat krótkoterminowych	-	-	-
Środki pieniężne w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	8 461	8 014	9 717

17. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Dywidenda z akcji zwykłych za 2017 rok, wypłacona dnia 5 czerwca 2018 roku, wyniosła 43 444 tysiące PLN (za 2016 rok, wypłacona dnia 1 czerwca 2017 roku: 42 441 tysięcy PLN).

Wartość dywidendy na jedną akcję wypłaconej za rok 2017 wyniosła 1,30 PLN (2016: 1,27 PLN).

Spółka nie wypłaciła zaliczki na poczet dywidendy za 2018 rok.

18. Podatek dochodowy

Główne składniki obciążenia podatkowego w rachunku zysków i strat przedstawiają się następująco:

	3 miesiące zakończone 30 czerwca 2018 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2018 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30 czerwca 2017 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2017 (niebadane)
Bieżący podatek dochodowy	(2 982)	(4 473)	(2 146)	(4 636)
Odroczony podatek dochodowy	(184)	(1 842)	(106)	(833)
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat, w tym:	(3 166)	(6 315)	(2 252)	(5 469)
<i>Podatek dochodowy przypisany działalności kontynuowanej</i>	<i>(3 166)</i>	<i>(6 315)</i>	<i>(2 252)</i>	<i>(5 469)</i>

Efektywna stopa podatkowa w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2018 roku wyniosła 17.8% wobec 19.3% w okresie porównywalnym.

19. Rzeczowe aktywa trwałe

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

Rzeczowe aktywa trwałe	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2018 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2017 (niebadane) Przekształcone
Wartość netto na dzień 1 stycznia	17 851	11 721
Zwiększenia stanu, z tytułu:	6 377	11 161
Nabycia	6 377	2 531

Objęcie kontroli nad spółkami zależnymi	-	8 630
Zmniejszenia stanu, z tytułu:	(3 182)	(2 190)
Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy	(3 088)	(2 098)
Sprzedaży i likwidacji	(94)	(92)
Wartość netto środków trwałych na dzień 30 czerwca	21 046	20 692

W okresie zakończonym 30 czerwca 2018 roku (ani w analogicznym okresie roku poprzedniego) Spółka nie rozpoznała odpisu z tytułu utraty wartości środków trwałych.

20. Wartości niematerialne

20.1 Kupno i sprzedaż

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

Wartości niematerialne	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2018 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2017 (niebadane) Przekształcone
Wartość netto na dzień 1 stycznia	26 810	10 528
Zwiększenia stanu, z tytułu:	5 477	18 875
Nabycia	243	25
Objęcie kontroli nad spółkami zależnymi	-	15 701
Kapitalizacja kosztów realizowanych projektów rozwojowych	5 234	3 149
Zmniejszenia stanu, z tytułu:	(6 195)	(3 271)
Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy	(6 195)	(3 271)
Sprzedaży i likwidacji	-	-
Wartość netto wartości niematerialnych na dzień 30 czerwca	26 092	26 132

W okresie zakończonym 30 czerwca 2018 roku (ani w analogicznym okresie roku poprzedniego) Spółka nie rozpoznała odpisu z tytułu utraty wartości składników wartości niematerialnych.

21. Połączenie z Macrologic S.A.

W dniu 14 czerwca 2017 roku nastąpiło rozliczenie transakcji zawartych w ramach wezwania do sprzedaży akcji Macrologic S.A. ogłoszonego przez Asseco Business Solutions S.A. w dniu 11 kwietnia 2017 roku. Po rozliczeniu wezwania Asseco BS posiadała 1 667 603 akcje Macrologic S.A. stanowiące 88,29% udziału w kapitale zakładowym i głosach na walnym zgromadzeniu spółki Macrologic S.A. Ponadto Macrologic S.A. posiadała 159 436 akcji własnych, co stanowiło ok. 8,44% udziału w kapitale zakładowym i głosach na walnym zgromadzeniu spółki Macrologic S.A.

W dniu 24 lipca 2017 r. nastąpiło rozliczenie transakcji przymusowego wykupu akcji Macrologic S.A. ogłoszonego przez Asseco Business Solutions S.A. w dniu 19 lipca 2017 roku. Przedmiotem przymusowego wykupu były wszystkie pozostałe akcje Macrologic S.A., tj. 61 680 akcji, stanowiące ok.

3,27% kapitału zakładowego Macrologic S.A. i ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Macrologic S.A.

Po rozliczeniu przymusowego wykupu, Asseco BS posiadała bezpośrednio 1.729.283 akcje Macrologic S.A., stanowiące ok. 91,56% udziału w kapitale zakładowym i głosach na walnym zgromadzeniu Grupy Kapitałowej Macrologic S.A.

Szczegóły połączenia są opisane w nocie 20 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku.

W dniu 2 stycznia 2018 roku nastąpiło połączenia Asseco Business Solutions S.A. (jako spółki przejmującej) ze spółką Macrologic S.A. (spółka przejmowana). Połączenie Spółek nastąpiło w trybie art. 492 § 1 pkt 1 KSH (połączenie przez przejęcie), tj. przez przeniesienie całego majątku Macrologic S.A. na Asseco Business Solutions S.A., a Macrologic S.A. została rozwiązana bez przeprowadzenia likwidacji. Ponieważ Asseco Business Solutions S.A. był jedynym akcjonariuszem Macrologic S.A. mogącym wykonywać prawa udziałowe z akcji Macrologic S.A., połączenie zostało przeprowadzone stosownie do art. 515 §1 KSH, tj. bez podwyższania kapitału zakładowego Asseco Business Solutions S.A. oraz bez wymiany akcji Macrologic S.A. na akcje w kapitale zakładowym Asseco Business Solutions S.A.

Ze względu na charakter transakcji Emitent zdecydował się zastosować metodę poprzednich wartości. Metoda ta w wariantcie zastosowanym przez Spółkę polega na połączeniu odpowiednich pozycji aktywów i zobowiązań oraz przychodów i kosztów połączonych spółek. Dane porównawcze za okresy sprawozdawcze przekształcone są w taki sposób, jakby połączenie miało miejsce na dzień przejęcia przez Spółkę kontroli nad spółką przejmowaną. W wyniku rozliczenia metodą poprzednich wartości nie powstaje nowa wartość firmy ponad kwoty wcześniej ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym według stanu na moment przejęcia kontroli. Ponadto dane porównawcze zostały przekształcone w wyniku ujęcia korekty pomniejszającej wartość godziwą wartości niematerialnych Macrologic S.A. na dzień nabycia kontroli drugostronnie powiększając wartość firmy o kwocie 5 371 tys. PLN. Wpływ rozliczenia połączenia na kapitał własny został zaprezentowany w pozycji zyski zatrzymane.

Rozliczenie połączenia nie miało wpływu na przekształcenie danych porównawczych sprawozdania z całkowitych dochodów za okres 3 i 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku z uwagi na podjętą przez Zarząd decyzję o rozpoczęciu konsolidacji Macrologic S.A. od dnia 30 czerwca 2017 roku i ocenę, że brak konsolidacji wyników Macrologic S.A. od dnia objęcia kontroli nie ma wpływu na śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe.

Wpływ powyżej opisanych zmian na dane porównawcze przedstawiono w tabeli poniżej:

	30 czerwca 2017 (niebadane) Zaraportowane	Wpływ rozliczenia połączenia z Macrologic S.A.	30 czerwca 2017 (niebadane) Przekształcone
Aktywa trwałe	293 744	9 226	302 970
Rzeczowe aktywa trwałe	12 062	8 630	20 692
Wartości niematerialne	10 431	15 701	26 132
Wartość firmy	170 938	81 941	252 879
Inwestycje w jednostkach zależnych	98 476	(98 476)	-

Należności długoterminowe	599	171	770
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 162	1 259	2 421
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	76	-	76
Aktywa obrotowe	43 828	9 062	52 890
Zapasy	669	136	805
Rozliczenia międzyokresowe	861	682	1 543
Należności z tytułu dostaw i usług	29 080	10 142	39 222
Pozostałe należności	4 031	(2 771)	1 260
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	343	-	343
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	8 844	873	9 717
SUMA AKTYWÓW	337 572	18 288	355 860
PASYWA			
Kapitał podstawowy	167 091	-	167 091
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	62 543	-	62 543
Zyski zatrzymane	25 770	721	26 491
Kapitał własny ogółem	255 404	721	256 125
Zobowiązania długoterminowe			
Oprocentowane kredyty i pożyczki	20 003	-	20 003
Rezerwy	888	414	1 302
Długoterminowe zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego	-	1 207	1 207
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	97	97
Zobowiązania krótkoterminowe	61 277	15 849	77 126
Oprocentowane kredyty i pożyczki	42 059	1 481	43 540
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 824	3 265	6 089
Pozostałe zobowiązania	6 105	1 324	7 429
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	1 188	43	1 231
Krótkoterminowe zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego	-	574	574
Rezerwy	378	-	378
Rozliczenia międzyokresowe	8 723	9 162	17 885
Zobowiązania razem	82 168	17 567	99 735
SUMA PASYWÓW	337 572	18 288	355 860

	31 grudnia 2017 Zaraportowane	Wpływ rozliczenia połączenia z Macrologic S.A.	31 grudnia 2017 Przekształcone
Aktywa trwałe	298 463	4 237	302 700
Rzeczowe aktywa trwałe	10 801	7 050	17 851
Wartości niematerialne	10 985	15 825	26 810
Wartość firmy	170 938	81 941	252 879

Inwestycje w jednostkach zależnych	102 349	(102 349)	-
Należności długoterminowe	599	173	772
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 728	1 597	4 325
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	63	-	63
Aktywa obrotowe	43 571	11 879	55 450
Zapasy	375	101	476
Rozliczenia międzyokresowe	811	516	1 327
Należności z tytułu dostaw i usług	36 093	6 977	43 070
Pozostałe należności	1 403	725	2 128
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	144	144
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	291	-	291
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	4 598	3 416	8 014
SUMA AKTYWÓW	342 034	16 116	358 150
PASYWA			
Kapitał podstawowy	167 091	-	167 091
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	62 543	-	62 543
Zyski zatrzymane	49 999	24	50 023
Udziały niekontrolujące	-	-	-
Kapitał własny ogółem	279 633	24	279 657
Zobowiązania długoterminowe	14 429	1 275	15 704
Oprocentowane kredyty i pożyczki	13 352	-	13 352
Rezerwy	1 077	357	1 434
Długoterminowe zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego	-	918	918
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	47 972	14 817	62 789
Oprocentowane kredyty i pożyczki	17 578	-	17 578
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 640	1 745	5 385
Pozostałe zobowiązania	8 234	1 244	9 478
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	4 370	126	4 496
Krótkoterminowe zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego	-	555	555
Rezerwy	401	25	426
Rozliczenia międzyokresowe	13 749	11 122	24 871
Zobowiązania razem	62 401	16 092	78 493
SUMA PASYWÓW	342 034	16 116	358 150

6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2017 roku (niebadane) Zaraportowane	Wpływ rozliczenia połączenia z Macrologic S.A.	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2017 (niebadane) Przekształcone
--	--	--

Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk brutto	28 461		28 461
Korekty o pozycje:	(6 141)	-	(6 141)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	22 320	-	22 320
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Nabycie jednostki zależnej, po potrąceniu przejętych środków pieniężnych	(98 476)	873	(97 603)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(103 423)	873	(102 550)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	19 577	-	19 577
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(61 526)	873	(60 653)
Różnice kursowe netto	-	-	-
Środki pieniężne na początek okresu	70 370		70 370
Środki pieniężne na koniec okresu	8 844	873	9 717

22. Wartość firmy

Na wartość firmy prezentowaną w śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym składa się wartość firmy powstała z połączenia spółek Asseco Business Solutions S.A., Safo Sp. z o.o., Softlab Sp. z o.o., Softlab Trade Sp. z o.o. oraz WA-PRO Sp. z o.o., wartość firmy z konsolidacji powstała w wyniku połączenia Asseco Business Solutions S.A. z Anica S.A. oraz wartość firmy powstała na zakupie Macrologic S.A.

	30 czerwca 2018 (niebadane)	31 grudnia 2017 Przekształcone	30 czerwca 2017 (niebadane) Przekształcone
Wartość bilansowa wartości firmy	252 879	252 879	252 879

Wartość firmy została przyporządkowana do ośrodka generującego środki pieniężne, będącego jednocześnie odrębnym segmentem operacyjnym – Systemy ERP.

Na dzień 30 czerwca 2018 roku nie wystąpiły jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości firmy, a wszelkie założenia przyjęte do testu na koniec 2017 roku (które zostały opisane w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku w nocy 18) pozostają aktualne na dzień 30 czerwca 2018 roku.

23. Zapasy

Na dzień 30 czerwca 2018 roku stan odpisu aktualizującego wartość zapasów wyniósł 154 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2017 roku: 146 tys. PLN). W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 roku Spółka dokonała spisania wartości zapasów do wartości netto możliwej do odzyskania w kwocie 8 tys. PLN w ciężar kosztów operacyjnych. Utworzony odpis dotyczy zapasów akcesoriów komputerowych zalegających w magazynie ponad 12 miesięcy.

24. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług	30 czerwca 2018 (niebadane)	31 grudnia 2017 Przekształcone	30 czerwca 2017 (niebadane) Przekształcone
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek niepowiązanych	42 345	42 510	35 331
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	323	236	433
Aktywa kontraktowe	1 382	324	3 458
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	44 050	43 070	39 222
Odpis aktualizujący należności nieściągalne	1 840	999	1 291
Należności z tytułu dostaw i usług (brutto)	45 890	44 069	40 513

Pozostałe należności	30 czerwca 2018 (niebadane)	31 grudnia 2017 Przekształcone	30 czerwca 2017 (niebadane) Przekształcone
Zaliczki przekazane dostawcom	127	9	101
Pozostałe należności handlowe (wadium, kaucje)	736	861	394
Należności od pracowników	26	16	21
ZFŚS	-	225	-
Inne należności	581	1 017	744
	1 470	2 128	1 260

25. Oprocentowane kredyty bankowe

W dniu 30 maja 2017 roku Asseco Business Solutions S.A. podpisała z bankiem Raiffeisen Bank Polska S.A. umowę o limit wierzytelności na kwotę 65 000 tys. PLN. Formy wykorzystania kredytu to:

- kredyt w rachunku bieżącym do kwoty 45 000 tys. PLN z terminem spłaty 30 czerwca 2020 roku; wykorzystana kwota kredytu na dzień bilansowy wynosi 28 414 tys. PLN;
- kredyt rewolwingowy do kwoty 20 000 tys. PLN z terminem spłaty 30 września 2020 roku, z czego 6 650 tys. PLN przypada do spłaty w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Zabezpieczeniem jest pełnomocnictwo do rachunków bankowych prowadzonych przez Raiffeisen Bank Polska S.A. oraz oświadczenie o poddaniu się egzekucji.

Oprocentowanie kredytu to WIBOR + marża.

26. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 roku Spółka nie emitowała akcji.

Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 5 PLN i zostały w pełni opłacone. Wszystkie akcje są akcjami zwykłymi. Nie ma akcji uprzywilejowanych.

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2018 roku nie nastąpiły zmiany w strukturze kapitału akcyjnego.

27. Rozliczenia międzyokresowe

	30 czerwca 2018 (niebadane)	31 grudnia 2017 Przekształcone	30 czerwca 2017 (niebadane) Przekształcone
Rozliczenia międzyokresowe kosztów z tytułu:			
Niewykorzystanych urlopów	4 675	3 720	4 886
Premii	7 829	11 327	5 566
	12 504	15 047	10 452
Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu:			
Usług serwisowych opłaconych z góry	2 804	1 603	182
Pozostałych przychodów	7 003	8 221	7 348
	9 807	9 824	7 530
Razem	22 311	24 871	17 982
- krótkoterminowe	22 311	24 871	17 885
- długoterminowe	-	-	97

28. Sprawy sądowe

Spółka prowadzi kilka spraw sądowych i postępowań egzekucyjnych mających na celu odzyskanie należności za dostarczone produkty i usługi. Należności będące przedmiotem powyższych postępowań objęte są odpisem aktualizującym.

Poza sprawami dotyczącymi odzyskania należności, Spółka prowadzi sprawę w związku z decyzją Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów z grudnia 2013 roku nakładającej na Asseco Business Solutions karę. Kara związana była z postępowaniem prowadzonym przez UOKiK dotyczącym stosowania niedozwolonych zapisów w umowach zawartych przez Spółkę (i jej poprzedników prawnych) z dystrybutorami oprogramowania marki Wapro. W listopadzie 2016 roku Sąd Apelacyjny w Warszawie zmienił zaskarżony wyrok Sądu Okręgowego uchylając decyzję Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów. Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów złożył skargę kasacyjną od wyroku Sądu Apelacyjnego zawierającą m.in. wniosek o uchylenie zaskarżonego orzeczenia Sądu Apelacyjnego. W marcu 2017 roku Spółka złożyła odpowiedź na skargę kasacyjną. Zgodnie z zasadą ostrożności na całą kwotę kary została utworzona rezerwa w koszty 2013 roku.

29. Instrumenty finansowe

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym nie nastąpiły istotne zmiany wartości i rodzaju instrumentów finansowych w stosunku do wartości i rodzaju instrumentów finansowych opisanych w sprawozdaniu finansowym Asseco Business Solutions S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku. Zmiana poziomu należności wynika z cyklu codziennej działalności Spółki.

30. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym stosowane przez Spółkę są spójne z celami i zasadami, które były opisane w sprawozdaniu finansowym Asseco Business Solutions S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku.

31. Instrumenty finansowe

29.1 Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

Wartości godziwe aktywów finansowych i zobowiązań finansowych określa się w następujący sposób:

- wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych o warunkach standardowych, znajdujących się w obrocie na aktywnych, płynnych rynkach określa się poprzez odniesienie do cen giełdowych;
- wartość godziwą pozostałych aktywów finansowych i zobowiązań finansowych (z wyjątkiem instrumentów pochodnych) określa się zgodnie z ogólnie przyjętymi modelami wyceny w oparciu o analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych, stosując ceny z dających się zaobserwować bieżących transakcji rynkowych i notowań dealerów dla podobnych instrumentów.

Poniższa tabela przedstawia porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych wszystkich instrumentów finansowych Spółki, w podziale na poszczególne klasy i kategorie aktywów i zobowiązań.

Według oceny Spółki wartość godziwa środków pieniężnych, krótkoterminowych lokat, należności handlowych, zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań krótkoterminowych nie odbiega od wartości bilansowych głównie ze względu na krótki termin zapadalności.

	wartości bilansowe		wartości godziwe	
	30 czerwca 2018 (niebadane)	31 grudnia 2017 Przekształcone	30 czerwca 2018 (niebadane)	31 grudnia 2017 Przekształcone
Aktywa finansowe				
wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy				
Walutowe kontrakty terminowe typu forward	-	291	-	291
wyceniane wg zamortyzowanego kosztu				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	45 393	45 189	45 393	45 189
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-	-
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	8 461	8 014	8 461	8 014
	53 854	53 494	53 854	53 494
Zobowiązania finansowe				
Oprocentowane kredyty i pożyczki - % stałe	48 415	30 930	48 415	30 930
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	6 313	6 377	6 313	6 377
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	5 682	1 473	5 682	1 473
Walutowe kontrakty terminowe typu forward	326	-	326	-
	60 736	38 780	60 736	38 780

Na dzień 30 czerwca 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku, Spółka posiadała następujące instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej:

	30 czerwca 2018 (niebadane)	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy				
Zawarte kontrakty typu forward	326	–	326	–
	326	–	326	–

	31 grudnia 2017	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy				
Zawarte kontrakty typu forward	291	–	291	–
	291	–	291	–

- 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.*

W okresie zakończonym dnia 30 czerwca 2018 roku, ani też w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2017 roku nie miały miejsca przesunięcia między poziomem 1 a poziomem 2 hierarchii wartości godziwej, ani też żaden z instrumentów nie został przesunięty z/do poziomu 3 hierarchii wartości godziwej.

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

32. Zarządzanie kapitałem

Cele i zasady zarządzania kapitałem stosowane przez Spółkę są spójne z celami i zasadami, które były opisane w sprawozdaniu finansowym Asseco Business Solutions S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku.

33. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Transakcje z podmiotami powiązаныmi odbywają się na zasadach rynkowych.

Kwoty nieuregulowanych płatności nie są zabezpieczone i zostaną rozliczone w środkach pieniężnych. Nie udzielono i nie otrzymano żadnych gwarancji. W okresie obrachunkowym nie ujęto kosztów z tytułu należności wątpliwych i zagrożonych wynikających z transakcji ze stronami powiązаныmi.

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi w okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 i 2017 roku:

Podmiot powiązany		<i>Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych</i>	<i>Zakupy od podmiotów powiązanych</i>	<i>Należności od podmiotów powiązanych</i>	<i>Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</i>
Jednostka dominująca całej Grupy:					
Asseco Poland S.A.	<i>I półrocze 2018</i>	1 400	811	184	23
	<i>I półrocze 2017</i>	844	1 100	261	303
Pozostałe jednostki powiązane:					
Pozostałe jednostki	<i>I półrocze 2018</i>	130	241	139	39
	<i>I półrocze 2017</i>	204	200	172	55
	<i>I półrocze 2018</i>	1 530	1 052	323	62
	<i>I półrocze 2017</i>	1 048	1 300	433	358

Według informacji posiadanych przez Asseco Business Solutions S.A. na dzień 30 czerwca 2018 roku ani na dzień 30 czerwca 2017 roku nie wystąpiło saldo nierozliczonych należności z tytułu transakcji z podmiotami powiązanymi poprzez Kadrę Zarządzającą oraz z Kadrą Zarządzającą.

Według informacji posiadanych przez Asseco Business Solutions S.A. na dzień 30 czerwca 2018 roku ani na dzień 30 czerwca 2017 roku nie wystąpiły nierozliczone zobowiązania z tytułu transakcji z podmiotami powiązanymi poprzez Kadrę Zarządzającą oraz z Kadrą Zarządzającą.

Według ewidencji Asseco Business Solutions S.A. w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2018 roku wartość (netto) transakcji sprzedaży i zakupu towarów i usług (w tym najmu) z podmiotami powiązanymi poprzez Kadrę Zarządzającą oraz z Kadrą Zarządzającą wynosiła 928 tys. PLN (w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2017 roku była to kwota 931 tys. PLN).

34. Wynagrodzenie kadry kierowniczej Emitenta

Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Emitenta:

	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2018 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2017 (niebadane)
Zarząd	4 859	3 974
Rada Nadzorcza	147	147
Razem	5 006	4 121

35. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym nie wystąpiły znaczące zdarzenia, które mogłyby mieć istotny wpływ na prezentowane wyniki za 6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2018 roku, nie ujęte w bieżącym sprawozdaniu finansowym.

36. Podpisy członków Zarządu

Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
Wojciech Barczentewicz	Prezes Zarządu	
Piotr Masłowski	Wiceprezes Zarządu	
Andreas Enders	Wiceprezes Zarządu	
Mariusz Lizon	Członek Zarządu	
Artur Czabaj	Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych	

Asseco Business Solutions S.A.

ul. Konrada Wallenroda 4c
20-607 Lublin

tel.: +48 81 535 30 00

fax: +48 81 535 30 05

info@assecobs.pl

assecobs.pl

ASSECO