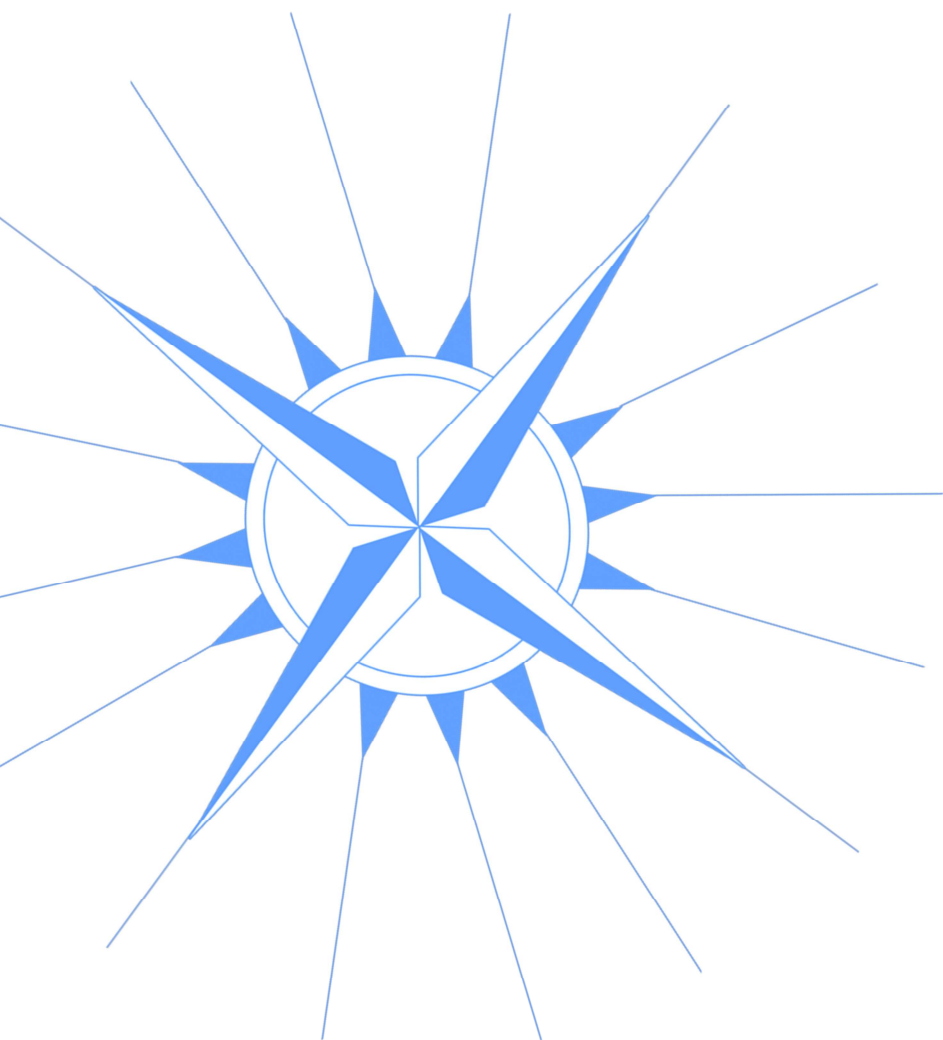


GRUPA ASSECO

Raport kwartalny za okres 3 miesięcy
zakończony dnia 31 marca 2015 roku



Obecność w ponad

40

krajach

Uzyskana sprzedaż

1 592 mln

18 835

osób pracujących
na uzyskane wyniki

Wypracowany wynik
netto

78 mln

Portfel zamówień na
2015 rok

4 946 mln

6

największy dostawca
oprogramowania w
Europie

RAPORT KWARTALNY GRUPY KAPITAŁOWEJ ASSECO

Za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2015 roku.

| Spis treści | Strona |
|---|--------|
| WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY ASSECO | 5 |
| ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY ASSECO | 7 |
| ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT | 9 |
| ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH | 10 |
| ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY BILANS | 11 |
| ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITAŁE WŁASNYM | 13 |
| ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH | 15 |
| DODATKOWE OBJAŚNIENIA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO | 17 |
| I. PODSTAWOWE INFORMACJE | 17 |
| II. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO | 18 |
| 1. Podstawa sporządzenia | 18 |
| 2. Oświadczenie o zgodności | 18 |
| 3. Profesjonalny osąd i szacunki | 18 |
| 4. Stosowane zasady rachunkowości | 21 |
| 5. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie | 21 |
| 6. Korekta błędów | 22 |
| 7. Zmiany stosowanych zasad prezentacji i zmiana danych porównywalnych | 22 |
| III. ORGANIZACJA I ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY KAPITAŁOWEJ ASSECO, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI | 27 |
| IV. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI | 34 |
| V. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO | 37 |
| 1. Struktura przychodów ze sprzedaży i kosztów działalności operacyjnej | 37 |
| 2. Pozostałe przychody i koszty operacyjne | 38 |
| 3. Przychody i koszty finansowe | 39 |
| 4. Podatek dochodowy | 40 |
| 5. Zysk przypadający na jedną akcję | 40 |
| 6. Informacja dotycząca wypłaconej dywidendy | 41 |
| 7. Rzeczowe aktywa trwałe | 41 |
| 8. Wartości niematerialne | 42 |
| 9. Wartość firmy | 42 |
| 10. Jednostki z istotnymi udziałami niekontrolującymi | 46 |
| 11. Aktywa finansowe | 49 |
| 12. Czynne rozliczenia międzyokresowe | 52 |
| 13. Należności długoterminowe i krótkoterminowe | 53 |
| 14. Środki pieniężne | 54 |
| 15. Oprocentowane kredyty bankowe i emisje papierów wartościowych | 55 |
| 16. Zobowiązania finansowe | 58 |
| 17. Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe | 60 |
| 18. Rozliczenia międzyokresowe przychodów | 61 |
| 19. Transakcje z podmiotami powiązanymi | 62 |
| 20. Dodatkowe objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych | 65 |
| 21. Zobowiązania pozabilansowe wobec pozostałych podmiotów | 66 |
| 22. Zatrudnienie | 66 |
| 23. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym | 67 |

KOMENTARZ ORAZ INFORMACJE DODATKOWE DO RAPORTU KWARTALNEGO GRUPY ASSECO ...69

| | |
|--|-----------|
| I. PODSUMOWANIE I ANALIZA WYNIKÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ ASSECO ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2015 ROKU | 70 |
| II. CZYNNIKI I ZNACZĄCE ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE | 72 |
| 1. Rynek polski | 72 |
| 2. Rynek izraelski (Grupa Formula Systems) | 73 |
| 3. Rynek środkowoeuropejski (Grupa Asseco Central Europe) | 73 |
| 4. Rynek południowo-wschodniej Europy (Grupa Asseco South Eastern Europe) | 74 |
| 5. Rynek zachodnioeuropejski | 74 |
| 6. Rynek wschodnioeuropejski | 76 |
| III. NIETYPOWE ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE | 76 |
| IV. WŁADZE OSOBOWE W ASSECO POLAND S.A. | 76 |
| V. STRUKTURA AKCJONARIATU ASSECO POLAND S.A. | 77 |
| VI. EMISJA, WYKUP I SPŁATA NIEUDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH | 78 |
| VII. SKUTKI ZMIAN W STRUKTURZE EMITENTA | 78 |
| VIII. INFORMACJE O TOCZĄCYCH SIĘ POSTĘPOWANIACH DOTYCZĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ ALBO WIERZYTELNOŚCI ASSECO POLAND LUB JEDNOSTEK OD NIEJ ZALEŻNYCH | 78 |
| IX. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI | 78 |
| X. KREDYTY, UMOWY POŻYCZEK, PORĘCZENIA, GWARANCJE ORAZ ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE ... | 78 |
| XI. ZMIANY ZASAD ZARZĄDZANIA GRUPĄ KAPITAŁOWĄ | 78 |
| XII. UMOWY ZAWARTE MIĘDZY GRUPĄ KAPITAŁOWĄ A OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI PRZEWIDUJĄCE REKOMPENSATĘ W RAZIE ICH REZYGNACJI LUB ZWOLNIENIA Z ZAJMOWANEGO STANOWISKA | 78 |
| XIII. INFORMACJE O ZNANYCH EMITENTOWI UMOWACH, W WYNIKU KTÓRYCH MOGĄ W PRZYSZŁOŚCI NASTĄPIĆ ZMIANY W PROPORCJACH POSIADANYCH AKCJI PRZESZCZASOWYCH AKCJONARIUSZY I OBLIGATARIUSZY | 78 |
| XIV. OCENA MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA OPUBLIKOWANYCH PRZESZCZASOWYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA 2015 ROK | 78 |
| XV. INFORMACJE O SYSTEMIE KONTROLI PROGRAMÓW AKCJI PRACOWNICZYCH | 78 |
| XVI. CZYNNIKI, KTÓRE W OCENIE ZARZĄDU BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ DO KOŃCA BIEŻĄCEGO ROKU OBROTOWEGO | 78 |
| XVII. INFORMACJE O INNYCH ISTOTNYCH CZYNNIKACH MOGĄCYCH WPŁYNAĆ NA OCENĘ SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ ORAZ FINANSOWEJ | 79 |
| ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ASSECO POLAND S.A. | 80 |
| ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ASSECO POLAND S.A. | 81 |
| ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY BILANS ASSECO POLAND S.A. | 83 |
| ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM ASSECO POLAND S.A. | 85 |
| ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ASSECO POLAND S.A. | 86 |

WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY ASSECO

za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2015 roku



WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY ASSECO

W poniższej tabeli zaprezentowano wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej Asseco.

| | 3 miesiące do 31 marca 2015 mln PLN | 3 miesiące do 31 marca 2014 mln PLN | 3 miesiące do 31 marca 2015 mln EUR | 3 miesiące do 31 marca 2014 mln EUR |
|--|---|---|---|---|
| Przychody ze sprzedaży | 1 592,0 | 1 413,9 | 383,7 | 337,5 |
| Zysk z działalności operacyjnej | 164,5 | 144,8 | 39,6 | 34,6 |
| Zysk przed opodatkowaniem i udziałem w wynikach jednostek stowarzyszonych | 163,3 | 164,1 | 39,4 | 39,2 |
| Zysk netto | 126,2 | 130,0 | 30,4 | 31,0 |
| Zysk netto przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej | 77,6 | 96,6 | 18,7 | 23,1 |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | 203,5 | 68,4 | 49,0 | 16,3 |
| Środki pieniężne netto wygenerowane (wykorzystane) w działalności inwestycyjnej | (50,2) | (68,4) | (12,1) | (16,3) |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej | (152,6) | 289,5 | (36,8) | 69,1 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu | 1 317,8 | 1 247,3 | 322,3 | 299,0 |
| Zysk netto na jedną akcję zwykłą przypisany Akcjonariuszom Jednostki Dominującej (w PLN/EUR) | 0,93 | 1,16 | 0,22 | 0,28 |
| Rozwodniony zysk netto na jedną akcję zwykłą przypisany Akcjonariuszom Jednostki Dominującej (w PLN/EUR) | 0,93 | 1,16 | 0,22 | 0,28 |

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 2015 roku do 31 marca 2015 roku 1 EUR = 4,1489 PLN
 - w okresie od 1 stycznia 2014 roku do 31 marca 2014 roku 1 EUR = 4,1894 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 31 marca 2015 roku 1 EUR = 4,0890 PLN
 - kurs obowiązujący w dniu 31 marca 2014 roku 1 EUR = 4,1713 PLN

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY ASSECO

za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2015 roku
sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem
Rachunkowości nr 34 „Śródroczna Sprawozdawczość
Finansowa” zatwierdzonym przez UE



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Grupy Kapitałowej Asseco za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2015 roku.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Asseco Poland S.A. w dniu 13 maja 2015 roku.

Zarząd:

Adam Góral

Prezes Zarządu



Przemysław Borzestowski

Wiceprezes Zarządu



Andrzej Dopierała

Wiceprezes Zarządu



Tadeusz Dyrga

Wiceprezes Zarządu



Rafał Kozłowski

Wiceprezes Zarządu



Marek Panek

Wiceprezes Zarządu



Paweł Piwowski

Wiceprezes Zarządu



Zbigniew Pomianek

Wiceprezes Zarządu



Włodzimierz Serwiński

Wiceprezes Zarządu



Przemysław Sęczkowski

Wiceprezes Zarządu



Robert Smułkowski

Wiceprezes Zarządu



ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

GRUPA KAPITAŁOWA ASSECO

| | Noty | 3 miesiące do 31 marca 2015 (niebadane) mln PLN | 3 miesiące do 31 marca 2014 (niebadane, przekształcone) mln PLN |
|--|-----------|--|---|
| Działalność kontynuowana | | | |
| Przychody ze sprzedaży | <u>1</u> | 1 592,0 | 1 413,9 |
| Koszt własny sprzedaży | <u>1</u> | (1 203,1) | (1 063,1) |
| Zysk brutto ze sprzedaży | | 388,9 | 350,8 |
| Koszty sprzedaży | <u>1</u> | (100,5) | (85,9) |
| Koszty ogólnego zarządu | <u>1</u> | (120,4) | (119,5) |
| Zysk netto ze sprzedaży | | 168,0 | 145,4 |
| Pozostałe przychody operacyjne | <u>2</u> | 7,8 | 5,8 |
| Pozostałe koszty operacyjne | <u>2</u> | (11,3) | (6,4) |
| Zysk z działalności operacyjnej | | 164,5 | 144,8 |
| Przychody finansowe | <u>3</u> | 21,7 | 36,0 |
| Koszty finansowe | <u>3</u> | (22,9) | (16,7) |
| Zysk przed opodatkowaniem i udziałem w wynikach jednostek stowarzyszonych z działalności kontynuowanej | | 163,3 | 164,1 |
| Podatek dochodowy (bieżące i odroczone obciążenie podatkowe) | <u>4</u> | (36,9) | (35,6) |
| Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych | | (0,2) | 0,8 |
| Zysk z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy | | 126,2 | 129,3 |
| Działalność zaniechana | | | |
| Zysk z działalności zaniechanej za okres sprawozdawczy | | - | 0,7 |
| Zysk za okres sprawozdawczy | | 126,2 | 130,0 |
| <i>Przypadający:</i> | | | |
| Akcjonariuszom Jednostki Dominującej | | 77,6 | 96,6 |
| Udziałowcom niekontrolującym | <u>10</u> | 48,6 | 33,4 |
| Podstawowy zysk na jedną akcję (w PLN) ze skonsolidowanego zysku z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej | <u>5</u> | 0,93 | 1,16 |
| Podstawowy zysk na jedną akcję (w PLN) ze skonsolidowanego zysku za okres sprawozdawczy przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej | <u>5</u> | 0,93 | 1,16 |

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH GRUPA KAPITAŁOWA ASSECO

| | 3 miesiące do 31 marca 2015 (niebadane) mln PLN | 3 miesiące do 31 marca 2014 (niebadane, przekształcone) mln PLN |
|---|--|---|
| Zysk za okres sprawozdawczy | 126,2 | 130,0 |
| Pozostałe dochody całkowite: | | |
| <i>Elementy, które mogą podlegać przeklasyfikowaniu do rachunku zysków i strat</i> | | |
| Zysk/strata netto z tytułu wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży | 0,7 | (0,2) |
| Podatek dochodowy dotyczący pozostałych dochodów całkowitych | - | - |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych | 137,6 | 15,5 |
| <i>Elementy, które nie podlegają przeklasyfikowaniu do rachunku zysków i strat</i> | | |
| Amortyzacja wartości niematerialnych rozpoznana bezpośrednio w kapitale własnym | (0,2) | (0,2) |
| Zyski/straty aktuarialne | 1,3 | (3,1) |
| Podatek dochodowy dotyczący pozostałych dochodów całkowitych | (0,4) | 0,8 |
| Razem pozostałe dochody całkowite: | 139,0 | 12,8 |
| SUMA DOCHODÓW CAŁKOWITYCH ZA OKRES | 265,2 | 142,8 |
| <i>Przypadająca:</i> | | |
| Akcjonariuszom Jednostki Dominującej | (24,8) | 99,6 |
| Udziałowcom niekontrolującym | 290,0 | 43,2 |

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY BILANS

GRUPA KAPITAŁOWA ASSECO

| AKTYWA | Noty | 31 marca 2015 roku (niebadane) mln PLN | 31 grudnia 2014 roku (badane, przekształcone) mln PLN | 31 marca 2014 roku (niebadane, przekształcone) mln PLN |
|--|-----------|--|--|---|
| Aktywa trwałe | | | | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | <u>7</u> | 768,9 | 724,1 | 809,3 |
| Wartości niematerialne | <u>8</u> | 972,2 | 954,5 | 988,0 |
| Nieruchomości inwestycyjne | | 27,0 | 27,0 | 32,8 |
| Wartość firmy | <u>9</u> | 5 319,6 | 5 206,6 | 5 052,4 |
| Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności | | 16,8 | 17,6 | 19,6 |
| Należności długoterminowe | <u>13</u> | 52,3 | 33,3 | 33,4 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | 95,1 | 77,2 | 81,2 |
| Długoterminowe aktywa finansowe | <u>11</u> | 149,8 | 165,6 | 32,8 |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | <u>12</u> | 34,7 | 32,4 | 26,1 |
| | | 7 436,4 | 7 238,3 | 7 075,6 |
| Aktywa obrotowe | | | | |
| Zapasy | | 75,6 | 59,8 | 108,6 |
| Rozliczenia międzyokresowe | <u>12</u> | 123,4 | 105,4 | 105,0 |
| Należności z tytułu dostaw i usług | <u>13</u> | 1 662,8 | 1 767,3 | 1 478,1 |
| Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych | <u>13</u> | 81,3 | 61,0 | 50,9 |
| Należności budżetowe | <u>13</u> | 23,7 | 28,1 | 28,9 |
| Pozostałe należności | <u>13</u> | 34,9 | 36,3 | 40,0 |
| Inne aktywa niefinansowe | | 4,9 | 3,5 | 17,1 |
| Aktywa finansowe | <u>11</u> | 148,8 | 142,9 | 86,4 |
| Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe | <u>14</u> | 1 317,8 | 1 223,8 | 1 247,3 |
| Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży | | 6,7 | 13,2 | 20,2 |
| | | 3 479,9 | 3 441,3 | 3 182,5 |
| SUMA AKTYWÓW | | 10 916,3 | 10 679,6 | 10 258,1 |

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY BILANS
GRUPA KAPITAŁOWA ASSECO

| PASYWA | Noty | 31 marca 2015 roku (niebadane) mln PLN | 31 grudnia 2014 roku (badane, przekształcone) mln PLN | 31 marca 2014 roku (niebadane, przekształcone) mln PLN |
|---|-------------|---|---|--|
| Kapitał własny <i>(przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej)</i> | | | | |
| Kapitał podstawowy | | 83,0 | 83,0 | 83,0 |
| Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | | 4 180,1 | 4 180,1 | 4 180,1 |
| Transakcje na udziałach niekontrolujących | | (35,6) | (32,7) | (47,9) |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych | | (189,7) | (87,1) | 41,1 |
| Zyski/straty z lat ubiegłych | | 1 139,8 | 781,2 | 997,8 |
| Zysk za okres sprawozdawczy dla akcjonariuszy Jednostki Dominującej | | 77,6 | 358,4 | 96,6 |
| | | 5 255,2 | 5 282,9 | 5 350,7 |
| Udziały niekontrolujące | | 2 914,6 | 2 690,5 | 2 354,5 |
| Kapitał własny ogółem | | 8 169,8 | 7 973,4 | 7 705,2 |
| Zobowiązania długoterminowe | | | | |
| Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki, dłużne papiery wartościowe | <u>15</u> | 485,9 | 514,7 | 595,8 |
| Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | | 104,5 | 110,1 | 125,1 |
| Długoterminowe zobowiązania finansowe | <u>16</u> | 103,3 | 100,7 | 139,5 |
| Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | 152,9 | 135,2 | 137,2 |
| Długoterminowe rezerwy | | 54,6 | 48,9 | 52,4 |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów | <u>18</u> | 60,7 | 65,6 | 62,0 |
| Pozostałe zobowiązania długoterminowe | <u>17</u> | 18,3 | 13,1 | 9,7 |
| | | 980,2 | 988,3 | 1 121,7 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | | | |
| Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki, dłużne papiery wartościowe | <u>15</u> | 276,8 | 211,8 | 149,0 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | | 21,8 | 21,4 | 23,3 |
| Zobowiązania finansowe | <u>16</u> | 81,4 | 64,8 | 61,5 |
| Rezerwy | | 256,1 | 255,4 | 220,0 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | <u>17</u> | 513,0 | 582,3 | 427,2 |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych | <u>17</u> | 21,9 | 29,0 | 11,6 |
| Zobowiązania budżetowe | <u>17</u> | 104,9 | 130,4 | 101,0 |
| Pozostałe zobowiązania | <u>17</u> | 165,8 | 161,5 | 166,7 |
| Rozliczenia międzyokresowe przychodów | <u>18</u> | 324,6 | 261,3 | 270,9 |
| | | 1 766,3 | 1 717,9 | 1 431,2 |
| SUMA ZOBOWIĄZAŃ | | 2 746,5 | 2 706,2 | 2 552,9 |
| SUMA PASYWÓW | | 10 916,3 | 10 679,6 | 10 258,1 |

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

GRUPA KAPITAŁOWA ASSECO

| | Kapitał podstawowy | Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | Transakcje na udziałach niekontrolujących | Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych | Zyski/straty z lat ubiegłych oraz zysk okresu bieżącego | Kapitał własny Jednostki Dominującej | Udziały niekontrolujące | Kapitał własny ogółem |
|--|--------------------|---|---|--|---|--------------------------------------|-------------------------|-----------------------|
| | mln PLN | mln PLN | mln PLN | mln PLN | mln PLN | mln PLN | mln PLN | mln PLN |
| Na dzień 1 stycznia 2015 roku (badane) | 83,0 | 4 180,1 | (32,7) | (87,1) | 1 139,6 | 5 282,9 | 2 690,5 | 7 973,4 |
| Zysk za okres sprawozdawczy | - | - | - | - | 77,6 | 77,6 | 48,6 | 126,2 |
| Suma pozostałych dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy | - | - | - | (102,6) | 0,2 | (102,4) | 241,4 | 139,0 |
| Dywidenda za 2014 rok | - | - | - | - | - | - | (39,4) | (39,4) |
| Transakcje z pracownikami rozliczane w formie instrumentów kapitałowych | - | - | - | - | - | - | 2,3 | 2,3 |
| Transakcje na udziałach niekontrolujących (w tym rozliczenie warunkowego zobowiązania finansowego wobec udziałowców niekontrolujących (opcje put)) | - | - | (2,9) | - | - | (2,9) | (28,8) | (31,7) |
| Na dzień 31 marca 2015 roku (niebadane) | 83,0 | 4 180,1 | (35,6) | (189,7) | 1 217,4 | 5 255,2 | 2 914,6 | 8 169,8 |
| Na dzień 1 stycznia 2014 roku (badane, przekształcone) | 83,0 | 4 180,1 | (51,5) | 37,3 | 998,6 | 5 247,5 | 2 177,1 | 7 424,6 |
| Zysk za okres sprawozdawczy | - | - | - | - | 96,6 | 96,6 | 33,4 | 130,0 |
| Suma pozostałych dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy | - | - | - | 3,8 | (0,8) | 3,0 | 9,8 | 12,8 |
| Dywidenda za 2013 rok | - | - | - | - | - | - | (20,5) | (20,5) |
| Transakcje z pracownikami rozliczane w formie instrumentów kapitałowych | - | - | - | - | - | - | 6,4 | 6,4 |
| Transakcje na udziałach niekontrolujących (w tym rozliczenie warunkowego zobowiązania finansowego wobec udziałowców niekontrolujących (opcje put)) | - | - | 3,6 | - | - | 3,6 | 147,9 | 151,5 |
| Objęcia kontroli nad spółkami zależnymi | - | - | - | - | - | - | 0,4 | 0,4 |
| Na dzień 31 marca 2014 roku (niebadane) | 83,0 | 4 180,1 | (47,9) | 41,1 | 1 094,4 | 5 350,7 | 2 354,5 | 7 705,2 |

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

GRUPA KAPITAŁOWA ASSECO (kontynuacja)

| | Kapitał podstawowy | Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | Transakcje na udziałach niekontrolujących | Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych | Zyski/straty z lat ubiegłych oraz zysk okresu bieżącego | Kapitał własny Jednostki Dominującej | Udziały niekontrolujące | Kapitał własny ogółem |
|--|--------------------|---|---|--|---|--------------------------------------|-------------------------|-----------------------|
| | mln PLN | mln PLN | mln PLN | mln PLN | mln PLN | mln PLN | mln PLN | mln PLN |
| Na dzień 1 stycznia 2014 roku (badane, przekształcone) | 83,0 | 4 180,1 | (51,5) | 37,3 | 998,6 | 5 247,5 | 2 177,1 | 7 424,6 |
| Zysk za okres sprawozdawczy | - | - | - | - | 358,4 | 358,4 | 170,1 | 528,5 |
| Suma pozostałych dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy | - | - | - | (124,4) | (1,6) | (126,0) | 221,8 | 95,8 |
| Dywidenda za 2013 rok | - | - | - | - | (215,8) | (215,8) | (102,3) | (318,1) |
| Transakcje z pracownikami rozliczane w formie instrumentów kapitałowych | - | - | - | - | - | - | 21,9 | 21,9 |
| Transakcje na udziałach niekontrolujących (w tym rozliczenie warunkowego zobowiązania finansowego wobec udziałowców niekontrolujących (opcje put)) | - | - | 18,8 | - | - | 18,8 | 216,9 | 235,7 |
| Utrata kontroli nad spółkami zależnymi | - | - | - | - | - | - | (18,6) | (18,6) |
| Objęcia kontroli nad spółkami zależnymi | - | - | - | - | - | - | 3,6 | 3,6 |
| Na dzień 31 grudnia 2014 roku (badane) | 83,0 | 4 180,1 | (32,7) | (87,1) | 1 139,6 | 5 282,9 | 2 690,5 | 7 973,4 |

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH GRUPA KAPITAŁOWA ASSECO

| | Nota | 3 miesiące do 31 marca 2015 (niebadane) mln PLN | 3 miesiące do 31 marca 2014 (niebadane, przekształcone) mln PLN |
|---|-----------|--|---|
| Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | | |
| Zysk przed opodatkowaniem i udziałem w wynikach jednostek stowarzyszonych z działalności kontynuowanej | | 163,3 | 164,1 |
| Zysk przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej za okres sprawozdawczy | | - | 1,2 |
| Korekty o pozycje: | | 94,5 | (51,2) |
| Amortyzacja | <u>1</u> | 64,5 | 66,4 |
| Zmiany stanu kapitału pracującego | <u>20</u> | 33,0 | (102,6) |
| Przychody/koszty z tytułu odsetek | | 5,8 | 4,3 |
| Przychody/koszty z różnic kursowych | | (7,7) | 0,7 |
| Przychody/koszty z tytułu aktywów finansowych (wycena; sprzedaż; utrata wartości itp.) | | (3,7) | (28,2) |
| Pozostałe przychody/koszty finansowe | | 0,2 | 1,6 |
| Zyski/straty na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | <u>2</u> | (0,7) | (2,0) |
| Koszty transakcji z pracownikami rozliczanych w formie instrumentów kapitałowych | | 2,3 | 6,4 |
| Odpis aktualizujący wartości niematerialne, rzeczowe aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjne | | - | 0,3 |
| Pozostałe korekty zysku brutto | | 0,8 | 1,9 |
| Środki pieniężne z działalności operacyjnej | | 257,8 | 114,1 |
| Zapłacony podatek dochodowy | | (54,3) | (45,7) |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | | 203,5 | 68,4 |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | | |
| Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | | 8,0 | 4,8 |
| Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | <u>20</u> | (44,0) | (56,5) |
| Wydatki z tytułu nabycia jednostek zależnych i stowarzyszonych | <u>20</u> | (24,9) | (19,0) |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w nabytych jednostkach zależnych | | 1,3 | 0,5 |
| Wpływy ze sprzedaży/rozliczenia aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy | | 0,7 | 0,6 |
| Wydatki na nabycie/wydatki z tytułu rozliczenia aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy | | (3,1) | (0,2) |
| Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży | | - | 1,2 |
| Pożyczki udzielone | <u>20</u> | (27,1) | (8,1) |
| Pożyczki spłacone | <u>20</u> | 33,9 | 6,1 |
| Otrzymane odsetki | | 4,7 | 2,2 |
| Dywidendy otrzymane | | 0,3 | - |
| Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej | | (50,2) | (68,4) |

| (kontynuacja) | Nota | 3 miesiące do 31 marca 2015 (niebadane) mln PLN | 3 miesiące do 31 marca 2014 (niebadane, przekształcone) mln PLN |
|--|-----------|--|---|
| Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | | |
| Wpływy z tytułu transakcji na udziałach niekontrolujących | <u>20</u> | 1,3 | 171,1 |
| Wydatki z tytułu nabycia udziałów niekontrolujących | | (5,3) | (37,9) |
| Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów | | 2,2 | 227,3 |
| Spłata pożyczek/kredytów | | (89,1) | (40,7) |
| Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego | | (5,8) | (6,4) |
| Zapłacone odsetki | | (13,1) | (7,6) |
| Dywidendy wypłacone dla udziałowców niekontrolujących | <u>20</u> | (42,8) | (16,5) |
| Pozostałe przepływy z działalności finansowej | | - | 0,2 |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej | | (152,6) | 289,5 |
| Zwiększenie/Zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | | 0,7 | 289,5 |
| Różnice kursowe netto | | 26,8 | 0,7 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty netto na dzień 1 stycznia | | 1 220,7 | 918,0 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty netto na dzień 31 marca | <u>14</u> | 1 248,2 | 1 208,2 |

DODATKOWE OBJAŚNIENIA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. PODSTAWOWE INFORMACJE

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

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

W dniu 4 stycznia 2007 roku Emitent dokonał zmiany nazwy z Softbank Spółka Akcyjna na Asseco Poland Spółka Akcyjna oraz adresu siedziby z Warszawa, ul. 17 Stycznia 72a na Rzeszów, Al. Armii Krajowej 80. W dniu 8 marca 2010 roku Emitent dokonał zmiany adresu siedziby Spółki z Rzeszów, Al. Armii Krajowej 80 na Rzeszów, ul. Olchowa 14.

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

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

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

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

II. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Podstawa sporządzenia

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

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

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 marca 2015 roku. Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku przekazany do publicznej wiadomości w dniu 13 marca 2015 roku.

2. Oświadczenie o zgodności

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

Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Grupę działalność, w zakresie stosowanych zasad rachunkowości, MSSF różnią się od MSSF zatwierdzonych przez UE. Grupa skorzystała z możliwości występującej w przypadku stosowania Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

zatwierdzonych przez UE zmian do MSSF 2 oraz zmian do MSSF 3, będących częścią zmian wynikających z przeglądu MSSF 2010-2012, od okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku.

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

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

3. 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 przyszłości.

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

Grupa skonkludowała, że pomimo braku bezwzględnej większości w głosach na walnym zgromadzeniu spółek: Magic Software Enterprise Ltd (dalej „Magic”), Formula Systems (1985) Ltd (dalej „Formula”), Asseco Business Solutions S.A., Asseco Resovia S.A. oraz Arka Gdynia S.A., zgodnie z MSSF 10 w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2015 roku, Grupa kontrolowała te podmioty.

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

1. Organy spółki Magic:

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

2. Akcjonariat spółki Magic:

- akcjonariat spółki Magic może być uznany za rozproszony; poza Formułą tylko jeden z akcjonariuszy posiada więcej niż 5% głosów na walnym zgromadzeniu (ok 13%), kolejny największy akcjonariusz posiada ok 2,5% głosów;
- nie ma dowodów na to, że między jakimikolwiek akcjonariuszami istnieje lub istniało jakiekolwiek porozumienie co do wspólnego głosowania na walnym zgromadzeniu;
- w ciągu czterech lat, tj. w latach 2011-2014, procent akcjonariuszy obecnych na walnych zgromadzeniach nie przekraczał 70%. Oznacza to, że aktywność akcjonariuszy jest stosunkowo umiarkowana. Biorąc pod uwagę, że Formula posiada obecnie ok. 45% głosów na walnym zgromadzeniu, frekwencja musiałaby być większa niż 90%, żeby Formula nie miała bezwzględnej większości głosów na walnym zgromadzeniu. Osiągnięcie takiej frekwencji w ocenie Zarządu wydaje się być mało prawdopodobne.

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

Jednostka Dominująca kontroluje spółkę Formula Systems (1985) Ltd, w której posiada mniej niż 50% udział w kapitale zakładowym, z uwagi na specyficzne postanowienia planu opcyjnego dotyczące sposobu głosowania z puli akcji przyzanych CEO Formula Systems w ramach programu opcji pracowniczych. Szczegóły dotyczące niniejszych postanowień zostały opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku, które zostało przekazane do publicznej wiadomości w dniu 13 marca 2015 roku.

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

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

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

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

ii. Wycena kontraktów IT oraz pomiar stopnia zaawansowania

Grupa realizuje szereg kontraktów na budowę oraz wdrożenia systemów informatycznych. Wycena kontraktów IT wymaga dokonania pomiaru stopnia zaawansowania prac na projekcie. Stopień zaawansowania prac ustala się jako stosunek poniesionych kosztów

(zwiększających postęp realizacji prac) do kosztów planowanych lub stosunek przepracowanych roboczodni w stosunku do całkowitego budżetowanego czasu pracy.

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

iii. Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Grupa corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków. W 2015 roku nie dokonano istotnych zmian w stosowanych przez Grupę stawkach amortyzacyjnych.

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

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

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

Na dzień 31 marca 2015 roku ze względu na niewystąpienie przesłanek wskazujących na

możliwość wystąpienia trwałej utraty wartości ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne, test nie został przeprowadzony.

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

Na dzień 31 marca 2015 roku Grupa ujęła zobowiązania z tytułu przyszłych płatności na rzecz udziałowców niekontrolujących. Ustalenie wartości tych zobowiązań wymagało oszacowania wartości przyszłych wyników finansowych spółek. Wartość zobowiązań z tego tytułu wynosiła na dzień 31 marca 2015 roku 135,1 mln PLN (patrz punkt 16 not objaśniających do niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego).

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

Na dzień 31 marca 2015 roku Grupa ujęła zobowiązania z tytułu odroczonej warunkowej płatności za pakiety kontrolne w spółkach w wysokości 29,5 mln PLN. Ustalenie wartości tych zobowiązań wymagało oszacowania wartości przyszłych wyników finansowych spółek (patrz punkt 16 not objaśniających do niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego).

vii. Klasyfikacja umów leasingowych (Grupa jako leasingobiorca)

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

viii. Klasyfikacja umów leasingowych (Grupa jako leasingodawca)

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

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

Grupa doszła do wniosku, że umowy te mają charakter leasingu operacyjnego.

ix. Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie

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

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2015 roku, Grupa skapitalizowała 16,9 mln PLN kosztów w ramach realizowanych projektów rozwojowych (patrz punkt 8 not objaśniających do niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego).

4. Stosowane zasady rachunkowości

Opis istotnych zasad rachunkowości stosowanych przez Jednostkę Dominującą znajduje się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku, które zostało przekazane do publicznej wiadomości w dniu 13 marca 2015 roku.

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku.

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

5. 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:

- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2012-2014 (opublikowane w dniu 25 września 2014 roku) – zmiany mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE;
- Zmiany do MSSF 10 oraz MSR 28: Sprzedaż lub wniesienie aktywów przez Inwestora (opublikowane w dniu 11 września 2014 roku) – zmiany mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE;
- Zmiany do MSR 27: Metoda Praw Własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych (opublikowane w dniu 12 sierpnia 2014 roku) – zmiany mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE;
- KIMSF 21 Opłaty publiczne – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później, w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 17 czerwca 2014 roku lub później;
- Zmiany do MSR 19 Programy określonych świadczeń: Składki pracownicze (opublikowano dnia 21 listopada 2013) - mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później; w UE mające zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lutego 2015 roku lub później;
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2010-2012 - niektóre ze zmian mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później, a niektóre prospektywnie dla transakcji mających miejsce dnia 1 lipca 2014 roku lub później; w UE mające zastosowanie najpóźniej dla

okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lutego 2015 roku lub później;

- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2011-2013 - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później; w UE mające zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lutego 2015 roku lub później;
- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania niezatwierdzony przez UE;
- Zmiany do MSSF 11 Rozliczenie nabycia udziału we wspólnej działalności - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE;
- Zmiany do MSR 16 oraz MSR 38 Wyjaśnienie dopuszczalnych metod amortyzacji – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE;
- MSSF 15 Przychody z tytułu umów z klientami – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE;
- Zmiany do MSR 16 i MSR 41 Rolnictwo: rośliny produkcyjne – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE;
- MSSF 9 Instrumenty Finansowe – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE.
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28 Jednostki inwestycyjne: Zastosowanie wyjątku dotyczącego konsolidacji (opublikowano dnia 18 grudnia 2014) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później - do dnia zatwierdzenia

niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE;

- Zmiany do MSR 1 Ujawnienia (opublikowano dnia 18 grudnia 2014) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE.

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

6. Korekta błędów

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

7. Zmiany stosowanych zasad prezentacji i zmiana danych porównywalnych

Od dnia 1 stycznia 2015 roku Grupa zmieniła sposób klasyfikacji niektórych pozycji należności i zobowiązań, w szczególności zmieniono sposób klasyfikacji należności/zobowiązań na handlowe oraz pozostałe. Począwszy od dnia 1 stycznia 2015 roku, Grupa postanowiła, że wszelkie pozycje należności związane z rozpoznaniem przychodów ze sprzedaży będą prezentowane jako należności handlowe. Tym samym od dnia 1 stycznia 2015 roku, należności z tytułu dostaw i usług obejmują następujące kategorie:

- należności z tytułu wystawionych faktur,
- należności z tytułu dostaw niezafakturowanych,
- należności z wyceny bilansowej kontraktów IT.

Dwie ostatnie kategorie do dnia 31 grudnia 2014 roku, były przez Grupę prezentowane w kategorii „pozostałe należności”.

Zmiana w sposobie prezentacji należności wiązała się z koniecznością wprowadzenia analogicznych zmian w zasadach prezentacji zobowiązań. W szczególności dokonano następujących przesunięć:

- zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów IT oraz zobowiązania z tytułu dostaw niefakturowanych od dnia 1 stycznia 2015 roku są klasyfikowane do zobowiązań handlowych;
- rezerwy na straty na kontraktach IT, rezerwa na niewykorzystane urlopy oraz rezerwa na premie dla pracowników i Zarządu zostały przeniesione do kategorii „Rezerwy”. Tym samym od dnia 1 stycznia 2015 roku Grupa

zaprzeżała prezentacji pozycji „rozliczenia międzyokresowe kosztów”.

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

a. Zmiany wynikające z zastosowania MSSF 10

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

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

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

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

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

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

Grupa dokonała analizy swoich relacji z podmiotami powiązanymi przez kadrę zarządzającą i doszła do wniosku, że zgodnie z MSSF 10, sprawuje kontrolę nad spółkami Asseco Resovia S.A. oraz Gdyński Klub Koszykówki Arka S.A.

W związku z wymogiem retrospektywnego zastosowania MSSF 10 Grupa przekształciła odpowiednio dane porównywalne, gdyż przeprowadzona analiza wykazała, że zgodnie z definicją kontroli zawartą w MSSF 10, oba podmioty były kontrolowane przez Grupę także na dzień 31 marca 2014 roku.

b. Zmiany wynikające z zakończenia procesu alokacji ceny nabycia

Tak jak zostało to opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku, w 2014 roku został zakończony proces rozliczania nabycia spółek ZAO R-Style Softlab (spółka była nabyta w trzecim kwartale 2013 roku) oraz Park Wodny Sopot Sp. z o.o. (spółka nabyta w pierwszym kwartale 2014 roku). Zakończenie tych procesów wiązało się z koniecznością przekształcenia pewnych pozycji aktywów i zobowiązań na dzień 31 marca 2014 roku.

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

W dniu 27 czerwca 2014 roku spółka zależna, Asseco Central Europe a.s. podpisała umowę sprzedaży wszystkich akcji w spółce Slovanet a.s. Ponieważ działalność spółki Slovanet stanowiła odrębną linię biznesową Grupy – wyniki spółki Slovanet zostały zaprezentowane jako działalność zaniechana.

Wpływ powyżej opisanych zmian na dane porównywalne zaprezentowano w tabelach poniżej.

| Przekształcenie danych porównywalnych na dzień 31 grudnia 2014 roku: | Bilans na 31 grudnia 2014 roku (badane) mln PLN | Zmiany stosowanych zasad prezentacji mln PLN | Przekształcony bilans na 31 grudnia 2014 roku (przekształcone) mln PLN |
|--|---|---|--|
| Aktywa trwałe | 7 238,3 | - | 7 238,3 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 724,1 | - | 724,1 |
| Wartości niematerialne | 954,5 | - | 954,5 |
| Nieruchomości inwestycyjne | 27,0 | - | 27,0 |
| Wartość firmy | 5 206,6 | - | 5 206,6 |
| Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych | 17,6 | - | 17,6 |
| Należności długoterminowe | 33,3 | - | 33,3 |
| Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego | 77,2 | - | 77,2 |
| Aktywa finansowe | 165,6 | - | 165,6 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 32,4 | - | 32,4 |
| Aktywa obrotowe | 3 441,3 | - | 3 441,3 |
| Zapasy | 59,8 | - | 59,8 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 105,4 | - | 105,4 |
| Należności z tyt. dostaw i usług | 1 326,7 | 440,6 | 1 767,3 |
| Należności z tyt. podatku dochodowego od osób prawnych | 61,0 | - | 61,0 |
| Należności budżetowe | 28,1 | - | 28,1 |
| Pozostałe należności | 476,9 | (440,6) | 36,3 |
| Inne aktywa niefinansowe | 3,5 | - | 3,5 |
| Aktywa finansowe | 142,9 | - | 142,9 |
| Środki pieniężne | 1 223,8 | - | 1 223,8 |
| Aktywa przeznaczone do sprzedaży | 13,2 | - | 13,2 |
| SUMA AKTYWÓW | 10 679,6 | - | 10 679,6 |

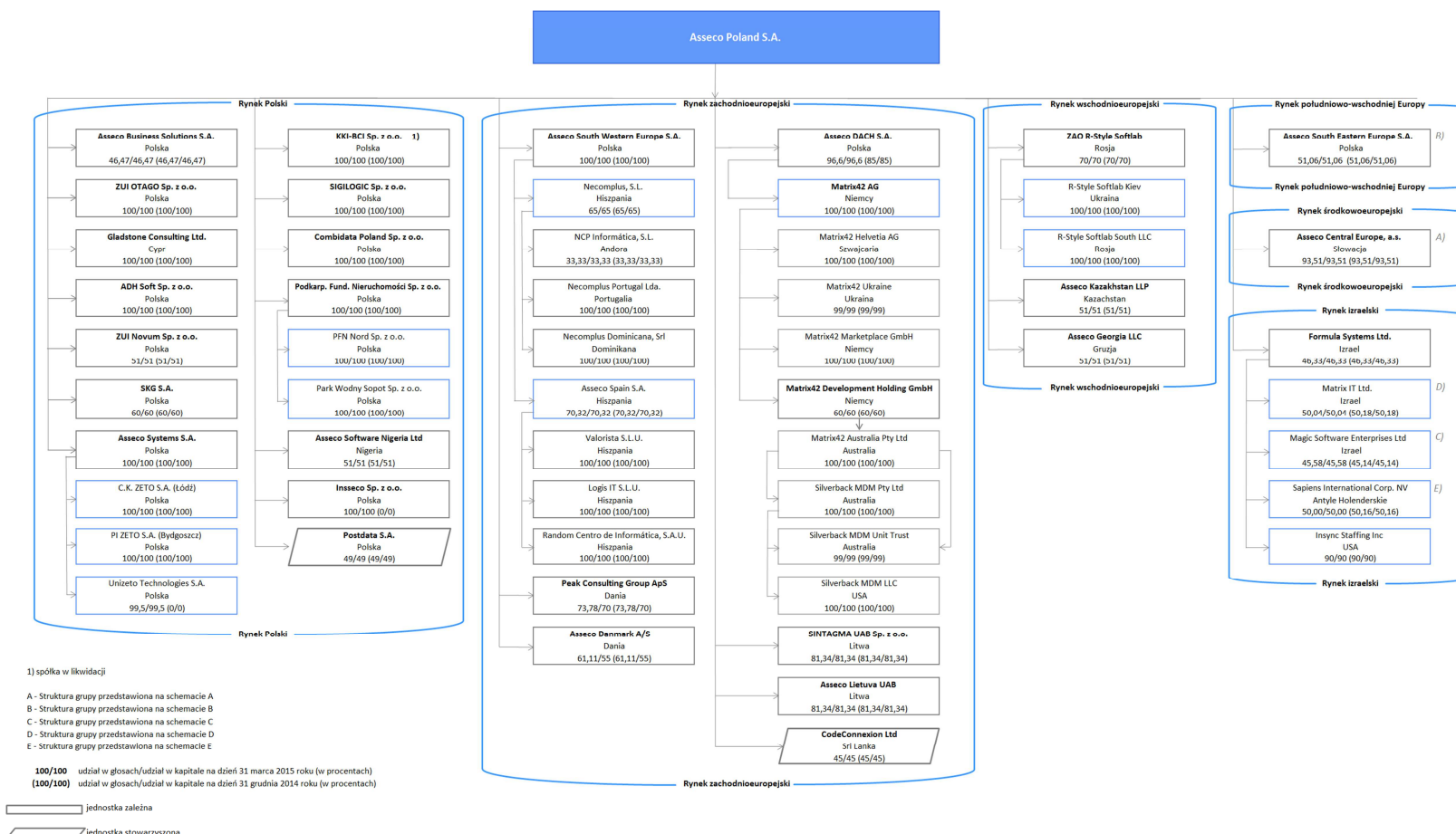
| Przekształcenie danych porównywalnych na dzień 31 grudnia 2014 roku: | Bilans na 31 grudnia 2014 roku (badane) mln PLN | Zmiany stosowanych zasad prezentacji mln PLN | Przekształcony bilans na 31 grudnia 2014 roku (przekształcone) mln PLN |
|--|---|---|--|
| Kapitał własny ogółem | 7 973,4 | - | 7 973,4 |
| Kapitał własny (Jednostka. Dominująca) | 5 282,9 | - | 5 282,9 |
| Udziały niekontrolujące | 2 690,5 | - | 2 690,5 |
| Zobowiązania długoterminowe | 988,3 | - | 988,3 |
| Kredyty bankowe, itp. | 514,7 | - | 514,7 |
| Zobowiązania z tyt. Leasingu | 110,1 | - | 110,1 |
| Zobowiązania finansowe | 100,7 | - | 100,7 |
| Rezerwy z tyt. odroczonego podatku dochodowego | 135,2 | - | 135,2 |
| Rezerwy | 48,6 | 0,3 | 48,9 |
| Rozliczenia międzyokresowe przychodów | 65,6 | - | 65,6 |
| Pozostałe zobowiązania | 13,4 | (0,3) | 13,1 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 1 717,9 | - | 1 717,9 |
| Kredyty bankowe, itp. | 211,8 | - | 211,8 |
| Zobowiązania z tyt. leasingu | 21,4 | - | 21,4 |
| Zobowiązania finansowe | 64,8 | - | 64,8 |
| Zobowiązania z tyt. dostaw i usług | 416,7 | 165,6 | 582,3 |
| Zobowiązania z tyt. podatku dochodowego | 29,0 | - | 29,0 |
| Zobowiązania budżetowe | 130,4 | - | 130,4 |
| Pozostałe zobowiązania | 233,9 | (72,4) | 161,5 |
| Rezerwy | 29,3 | 226,1 | 255,4 |
| Rozliczenia międzyokresowe przychodów | 261,3 | - | 261,3 |
| Rozliczenia międzyokresowe kosztów | 319,3 | (319,3) | - |
| SUMA ZOBOWIĄZAŃ | 2 706,2 | - | 2 706,2 |
| SUMA PASYWÓW | 10 679,6 | - | 10 679,6 |

| Przekształcenie danych porównywalnych na dzień 31 marca 2014 roku: | Bilans na 31 marca 2014 roku | Zmiana w związku z zastosowaniem m. MSSF 10 | Zmiany wynikające z zakończenia procesu alokacji ceny nabycia | Zmiany stosowanych zasad prezentacji | Przekształcony bilans na 31 marca 2014 roku | Przekształcenie danych porównywalnych na dzień 31 marca 2014 roku: | Bilans na 31 marca 2014 roku | Zmiana w związku z zastosowaniem m. MSSF 10 | Zmiany wynikające z zakończenia procesu alokacji ceny nabycia | Zmiany stosowanych zasad prezentacji | Przekształcony bilans na 31 marca 2014 roku |
|--|------------------------------|---|---|--------------------------------------|---|--|------------------------------|---|---|--------------------------------------|---|
| | (niebadane) | | | | (niebadane, przekształcone) | | (niebadane) | | | | (niebadane, przekształcone) |
| | mln PLN | mln PLN | mln PLN | mln PLN | mln PLN | | mln PLN | mln PLN | mln PLN | mln PLN | mln PLN |
| Aktywa trwałe | 7 074,5 | (9,8) | 10,9 | - | 7 075,6 | Kapitał własny ogółem | 7 736,1 | (34,2) | 3,3 | - | 7 705,2 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 792,4 | 0,6 | 16,3 | - | 809,3 | Kapitał własny (Jednostka. Dominująca) | 5 347,7 | - | 3,0 | - | 5 350,7 |
| Wartości niematerialne | 964,6 | - | 23,4 | - | 988,0 | Udziały niekontrolujące | 2 388,4 | (34,2) | 0,3 | - | 2 354,5 |
| Nieruchomości inwestycyjne | 32,8 | - | - | - | 32,8 | Zobowiązania długoterm. | 1 113,6 | 0,3 | 7,8 | - | 1 121,7 |
| Wartość firmy | 5 081,1 | - | (28,7) | - | 5 052,4 | Kredyty bankowe, itp. | 595,5 | 0,3 | - | - | 595,8 |
| Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych | 19,6 | - | - | - | 19,6 | Zobowiązania z tyt. leasingu | 125,1 | - | - | - | 125,1 |
| Należności długoterminowe | 33,5 | - | (0,1) | - | 33,4 | Zobowiązania finansowe | 139,5 | - | - | - | 139,5 |
| Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego | 81,2 | - | - | - | 81,2 | Rezerwy z tyt. odroczonego podatku dochodowego | 129,4 | - | 7,8 | - | 137,2 |
| Aktywa finansowe | 37,2 | (4,4) | - | - | 32,8 | Rezerwy | 52,4 | - | - | - | 52,4 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 32,1 | (6,0) | - | - | 26,1 | Rozliczenia międzyokresowe przychodów | 62,0 | - | - | - | 62,0 |
| Aktywa obrotowe | 3 205,4 | (22,9) | - | - | 3 182,5 | Pozostałe zobowiązania | 9,7 | - | - | - | 9,7 |
| Zapasy | 108,6 | - | - | - | 108,6 | Zobowiązania krótkoterm. | 1 430,2 | 1,2 | (0,2) | - | 1 431,2 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 115,3 | (10,3) | - | - | 105,0 | Kredyty bankowe, itp. | 148,8 | 0,2 | - | - | 149,0 |
| Należności z tyt. dostaw i usług | 1 096,7 | 0,4 | - | 381,0 | 1 478,1 | Zobowiązania z tyt. leasingu | 23,3 | - | - | - | 23,3 |
| Należności z tyt. podatku dochodowego od osób prawnych | 50,9 | - | - | - | 50,9 | Zobowiązania finansowe | 61,5 | - | - | - | 61,5 |
| Należności budżetowe | 28,6 | 0,3 | - | - | 28,9 | Zobowiązania z tyt. dostaw i usług | 272,3 | 0,4 | - | 154,5 | 427,2 |
| Pozostałe należności | 419,6 | 1,4 | - | (381,0) | 40,0 | Zobowiązania z tyt. podatku dochodowego | 11,6 | - | - | - | 11,6 |
| Inne aktywa niefinansowe | 17,1 | - | - | - | 17,1 | Zobowiązania budżetowe | 100,9 | 0,1 | - | - | 101,0 |
| Aktywa finansowe | 101,6 | (15,2) | - | - | 86,4 | Pozostałe zobowiązania | 237,1 | 0,5 | - | (70,9) | 166,7 |
| Środki pieniężne | 1 246,8 | 0,5 | - | - | 1 247,3 | Rezerwy | 27,4 | 0,1 | - | 192,5 | 220,0 |
| Aktywa przeznaczone do sprzedaży | 20,2 | - | - | - | 20,2 | Rozliczenia międzyokresowe przychodów | 271,2 | (0,1) | (0,2) | - | 270,9 |
| SUMA AKTYWÓW | 10 279,9 | (32,7) | 10,9 | - | 10 258,1 | Rozliczenia międzyokresowe kosztów | 276,1 | - | - | (276,1) | - |
| | | | | | | SUMA ZOBOWIĄZAŃ | 2 543,8 | 1,5 | 7,6 | - | 2 552,9 |
| | | | | | | SUMA PASYWÓW | 10 279,9 | (32,7) | 10,9 | - | 10 258,1 |

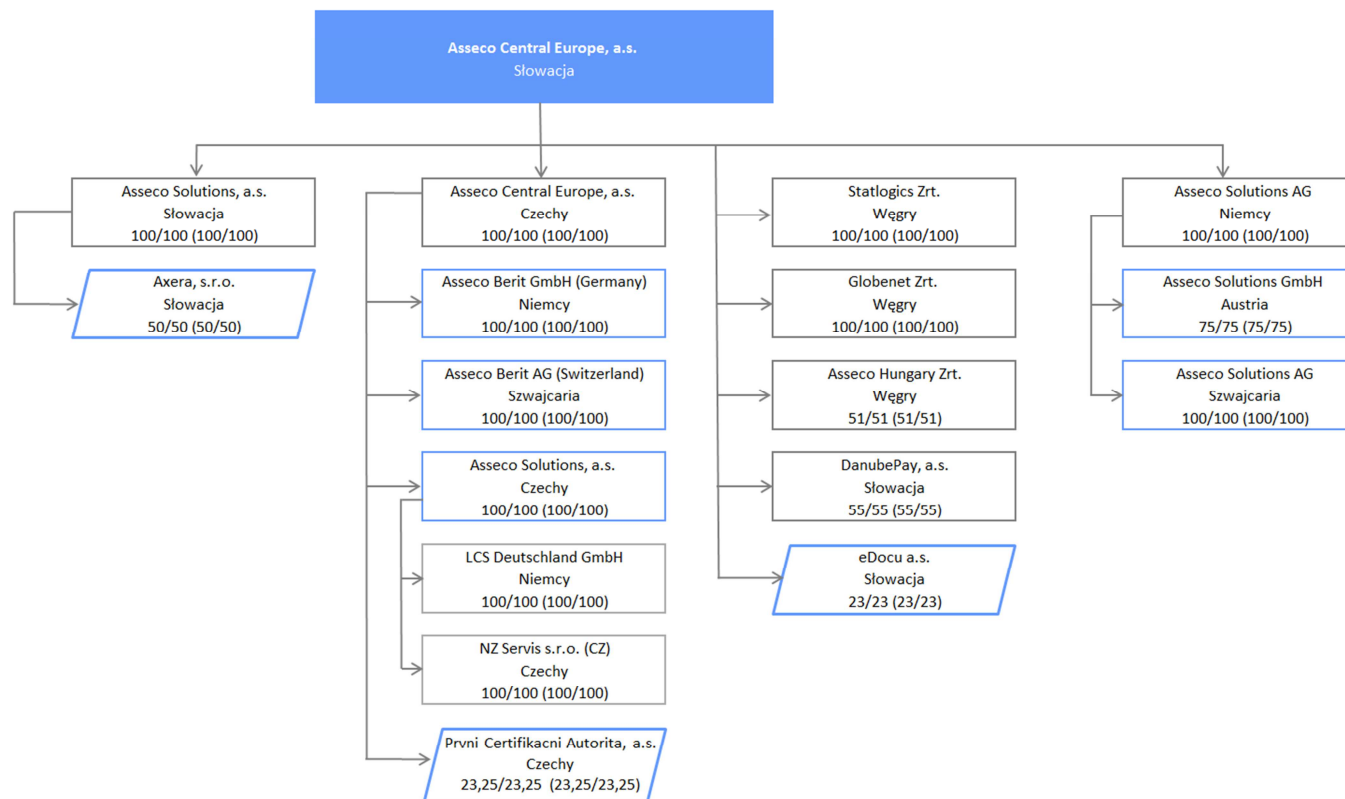
| Przekształcenie danych porównywalnych dla skonsolidowanego rachunku zysków i strat: | za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2014 roku: (niebadane) mln PLN | Zmiana w wyniku procesu alokacji ceny nabycia mln PLN | Zmiana w związku z retrospektywnym zastosowaniem MSSF 10 mln PLN | Działalność zaniechana mln PLN | za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2014 roku: (niebadane, przekształcone) mln PLN |
|---|---|--|--|---------------------------------------|--|
| Przychody ze sprzedaży | 1 450,3 | - | - | (36,4) | 1 413,9 |
| Koszt własny sprzedaży | (1 090,4) | (1,3) | - | 28,6 | (1 063,1) |
| Zysk brutto ze sprzedaży | 359,9 | (1,3) | - | (7,8) | 350,8 |
| Koszty sprzedaży | (94,1) | - | 3,0 | 5,2 | (85,9) |
| Koszty ogólnego zarządu | (120,7) | - | - | 1,2 | (119,5) |
| Zysk netto ze sprzedaży | 145,1 | (1,3) | 3,0 | (1,4) | 145,4 |
| Poz. przychody operacyjne | 3,3 | - | 2,9 | (0,4) | 5,8 |
| Poz. koszty operacyjne | (1,5) | - | (5,1) | 0,2 | (6,4) |
| Zysk z działalności operacyjnej | 146,9 | (1,3) | 0,8 | (1,6) | 144,8 |
| Przychody finansowe | 36,3 | - | (0,3) | - | 36,0 |
| Koszty finansowe | (17,1) | - | - | 0,4 | (16,7) |
| Zysk przed opodatkowaniem i udziałem w wynikach jednostek stowarzyszonych z działalności kontynuowanej | 166,1 | (1,3) | 0,5 | (1,2) | 164,1 |
| Podatek dochodowy | (36,4) | 0,3 | - | 0,5 | (35,6) |
| Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych | 0,8 | - | - | - | 0,8 |
| Zysk z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy | 130,5 | (1,0) | 0,5 | (0,7) | 129,3 |
| Działalność zaniechana | | | | | |
| Zysk z działalności zaniechanej za okres sprawozdawczy | - | - | - | 0,7 | 0,7 |
| Zysk za okres sprawozdawczy | 130,5 | (1,0) | 0,5 | - | 130,0 |
| <i>w tym przypisany:</i> | | | | | |
| Akcjonariuszom Jednostki Dominującej | 97,3 | (0,7) | - | - | 96,6 |
| Udziałowcom niekontrolującym | 33,2 | (0,3) | 0,5 | - | 33,4 |

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

Poniższy graf przedstawia strukturę organizacyjną Grupy Asseco na dzień 31 marca 2015 roku oraz w okresie porównywalnym:



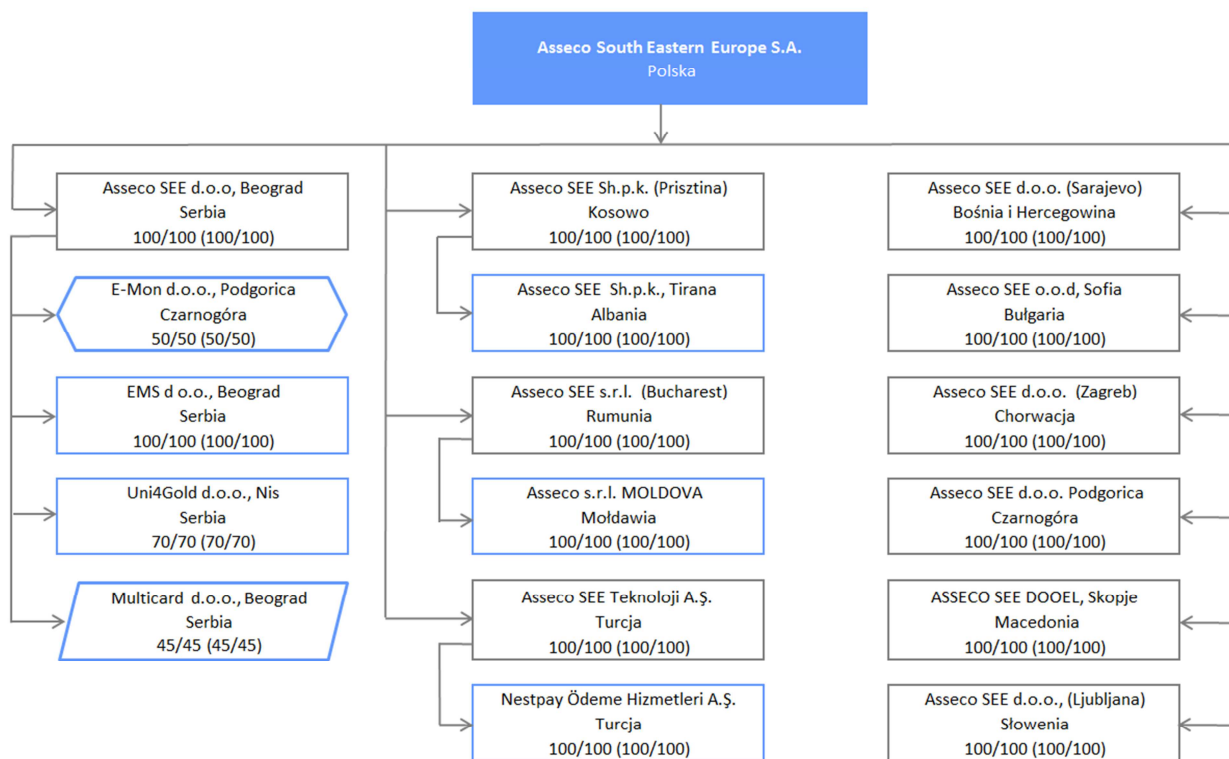
A. Struktura Grupy Kapitałowej Asseco Central Europe



100/100 udział w głosach/udział w kapitale na dzień 31 marca 2015 roku (w procentach)
(100/100) udział w głosach/udział w kapitale na dzień 31 grudnia 2014 roku (w procentach)

□ jednostka zależna
 ▤ jednostka stowarzyszona

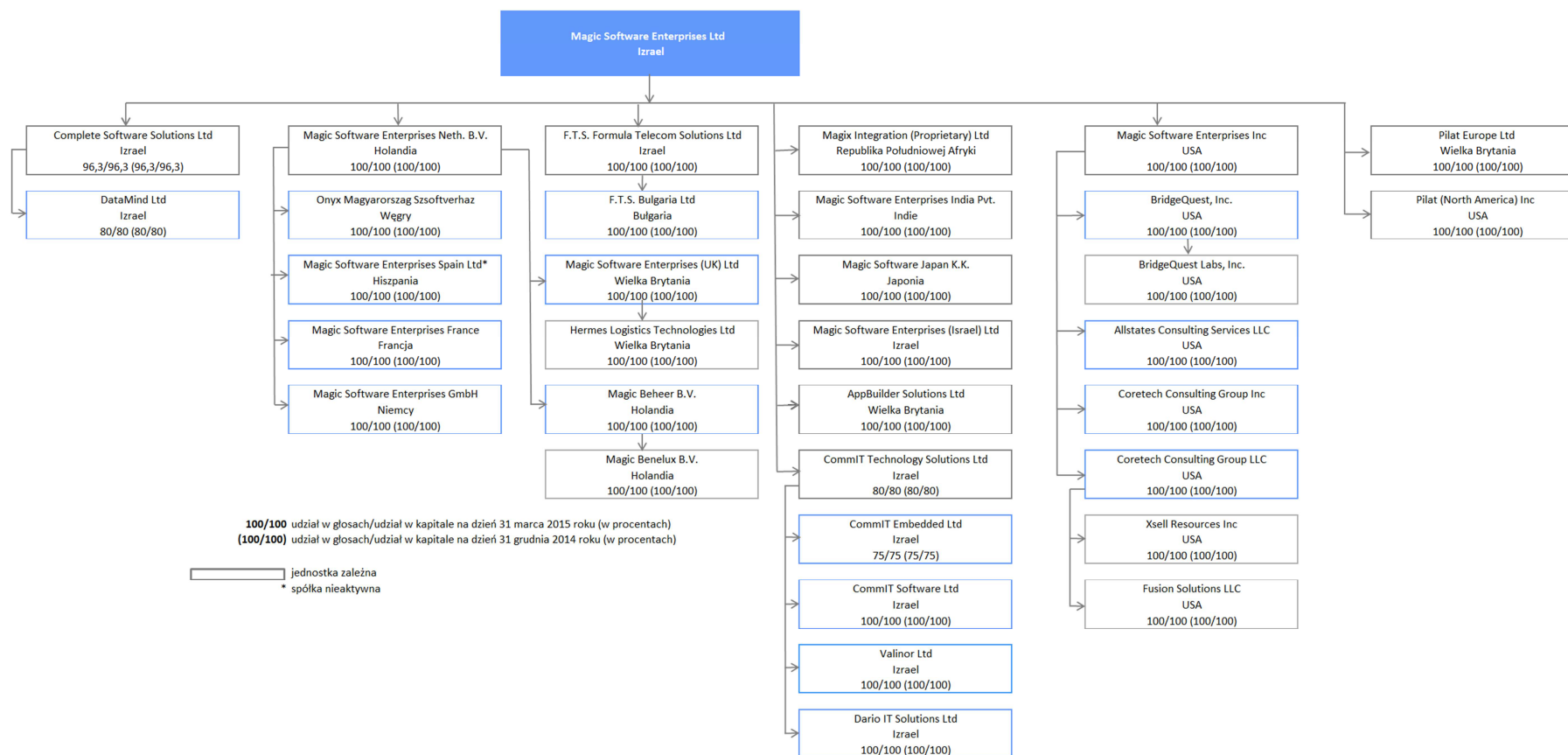
B. Struktura Grupy Kapitałowej Asseco South Eastern Europe



100/100 udział w głosach/udział w kapitale na dzień 31 marca 2015 roku (w procentach)
(100/100) udział w głosach/udział w kapitale na dzień 31 grudnia 2014 roku (w procentach)

 jednostka zależna
 jednostka współzależna
 jednostka stowarzyszona

C. Struktura Grupy Magic Software Enterprises



D. Struktura Grupy Matrix IT

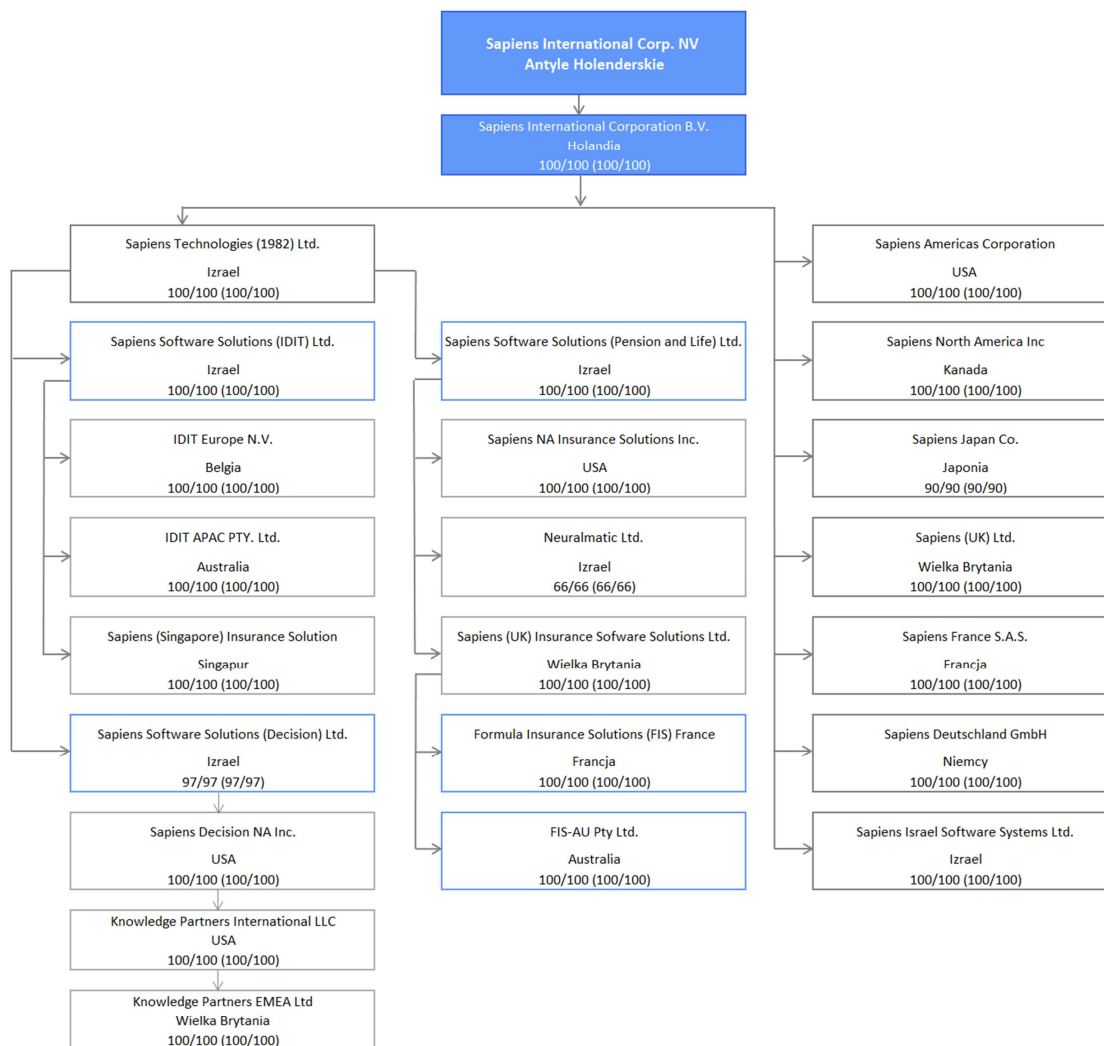
| Matrix IT Ltd Izrael | | | | | |
|--|---|---|---|---|--|
| Tikshuv Systems In Education (Shacham) Ltd Izrael 100/100 (100/100) | Sibam Ltd Izrael 100/100 (100/100) | Sigma Knowledge Inc. USA 51/51 (51/51) | Matrix Consulting Ltd Izrael 100/100 (100/100) | K.B.I.S Ltd Izrael 51/51 (51/51) | 2Bsecure USA Inc USA 100/100 (100/100) |
| Hi-Tech Collage Technology Training Ltd*** Izrael 0/0 (100/100) | Matrix J Rap Ltd Izrael 100/100 (100/100) | Tact Computer & Systems Ltd Izrael 100/100 (100/100) | Sivan.com Ltd** Izrael 100/100 (100/100) | Matrix IT E.R.P Solutions Ltd Izrael 100/100 (100/100) | 2BNet Ltd Izrael 100/100 (100/100) |
| John Bryce Mediatech Bryce Ltd Izrael 100/100 (100/100) | Matrix IT Solutions Ltd Izrael 100/100 (100/100) | Blue IT Ltd Izrael 100/100 (100/100) | Doby Ofier Industrial Design Ltd*** Izrael 0/0 (100/100) | JBT Cyprus Cypr 85/85 (85/85) | Cyber box Ltd Izrael 70/70 (70/70) |
| Matrix IT System Management Ltd Izrael 100/100 (100/100) | Matrix IT Advanced Inf. System Ltd Izrael 100/100 (100/100) | Matrix IT Global Services Ltd Izrael 100/100 (100/100) | Netwise Applications Ltd Izrael 100/100 (100/100) | Highview Ltd Izrael 100/100 (100/100) | Matrix Information Technology (Changzhou) Limited Chiny 100/100 (100/100) |
| Aluna Information Technologies Ltd Izrael 100/100 (100/100) | Matrix BI Ltd Izrael 60/60 (60/60) | Comprise Technologies Lts Izrael 100/100 (100/100) | Hoshva Ltd*** Izrael 0/0 (100/100) | Beyond Ltd Izrael 100/100 (100/100) | Exzac UK Ltd Wielka Brytania 100/100 (100/100) |
| Matrix IT Integration & Infrastructures Ltd Izrael 100/100 (100/100) | Net shore Ltd Izrael 100/100 (100/100) | John Bryce Training Ltd Izrael 100/100 (100/100) | Effect Advanced Solutions Ltd Izrael 100/100 (100/100) | Tiltan Systems Engineering Ltd Izrael | Strategic Sales Systems Inc USA 100/100 (100/100) |
| Periscope Enterpr. And Management Ltd Izrael 100/100 (100/100) | Matrix IT Training Ltd*** Izrael 0/0 (100/100) | John Bryce Projects Ltd*** Izrael 0/0 (100/100) | The Israel Management Center Izrael 100/100 (100/100) | Supra Ltd Izrael 100/100 (100/100) | Hoshen-Eliav System Engineering Ltd. Izrael 100/100 (100/100) |
| A Soft Ltd Izrael 100/100 (100/100) | IQ-SOFT John Bryce Ltd Węgry 100/100 (100/100) | Eight Three Hundred (8300) Ltd Izrael 100/100 (100/100) | Matchpoint IT Ltd Izrael 90/90 (90/90) | Matrix IT Global Services Macedonia DOOEL Macedonia 100/100 (100/100) | Infinity Labs R&D Ltd Izrael 50,1/100 (50,1/100) |
| Matrix IT Software Products Ltd Izrael 100/100 (100/100) | Tangram Soft Ltd Izrael 100/100 (100/100) | Blue Education Ltd*** Izrael 0/0 (100/100) | Babcom Centres Ltd Izrael 50,1/50,1 (50,1/50,1) | Exzac Inc. USA 100/100 (100/100) | Top Q (Aqua) Software Ltd Izrael 100/100 (100/100) |
| Matrix IT Systems Ltd Izrael 100/100 (100/100) | Tact System Testware Ltd Izrael 100/100 (100/100) | Net Bryce Ltd*** Izrael 0/0 (100/100) | Matrix IT Global Services Bulgaria Bulgaria 100/100 (100/100) | Exzac HK Ltd** Hong Kong 100/100 (100/100) | Managware Ltd Izrael 100/100 (100/100) |
| | | Elon Software Systems Ltd Izrael 100/100 (100/100) | Xtivia Technologies Inc USA 100/100 (100/100) | 2Bsecure Ltd Izrael 100/100 (100/100) | SEEV Solutions Ltd Izrael 75/75 (0/0) |

100/100 udział w głosach/udział w kapitale na dzień 31 marca 2015 roku (w procentach)
(100/100) udział w głosach/udział w kapitale na dzień 31 grudnia 2014 roku (w procentach)

□ jednostka zależna
▤ jednostka stowarzyszona

* spółka zlikwidowana
** spółka w likwidacji
*** spółka zlikwidowana w wyniku połączenia ze spółką w ramach grupy Matrix

E. Struktura Grupy Sapiens International



100/100 udział w głosach/udział w kapitale na dzień 31 marca 2015 roku (w procentach)
(100/100) udział w głosach/udział w kapitale na dzień 31 grudnia 2014 roku (w procentach)

jednostka zależna

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2015 roku miały miejsce następujące zmiany w składzie Grupy:

Asseco Poland S.A.

▣ Nabywanie przez Asseco Systems S.A. akcji Unizeto Technologies S.A. z siedzibą w Szczecinie

W dniu 13 lutego Asseco Systems S.A. podpisała umowę zakupu 911 150 akcji stanowiących 81,3% udziałów w kapitale zakładowym i taki sam udział w głosach na walnym zgromadzeniu spółki Unizeto Technologies S.A. (dalej zwana „Unizeto”). Umowa została zawarta pomiędzy spółką zależną Asseco Systems S.A. a działającymi łącznie akcjonariuszami Unizeto będącymi osobami fizycznymi, jako sprzedającymi. Umowa miała charakter umowy warunkowej z uwagi na zapisy statutu Unizeto dotyczące prawa pierwszeństwa w nabyciu akcji przysługujące akcjonariuszom Unizeto.

Zgodnie z terminem określonym w w/w umowie w dniu 23 lutego 2015 roku Asseco Systems S.A., w związku z nieskorzystaniem z prawa pierwszeństwa przysługującego poprzednim akcjonariuszom spółki Unizeto, skutecznie nabyła 911 150 akcji.

Następnie Asseco Systems S.A. zawarło kolejne warunkowe umowy na zakup łącznie 202 844 sztuk akcji imiennych stanowiących 18,11% udziałów w kapitale zakładowym i taki sam udział w głosach na walnym zgromadzeniu spółki Unizeto.

Wszystkie powyżej opisane umowy nabycia akcji spółki Unizeto zostały zawarte na tych samych warunkach.

▣ Założenie spółki Insseco Sp. z o.o.

W dniu 16 stycznia 2015 roku spółka Asseco Poland S.A. utworzyła spółkę Insseco Sp. z o.o. Przedmiotem działalności nowo powołanej spółki będzie między innymi sprzedaż hurtowa i detaliczna komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania, działalność związana z oprogramowaniem oraz działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki, co pokrywa się z usługami świadczonymi przez pozostałe spółki z Grupy.

Asseco DACH

▣ Konwersja należności posiadanych przez Matrix42 AG na akcje spółki Asseco DACH S.A.

W dniu 8 stycznia 2015 roku Matrix42 AG objęła 223 435 293 sztuk akcji w spółce Asseco DACH (jednostka dominująca wobec Matrix42 AG) stanowiących 11,98% w kapitale zakładowym i głosach na walnym zgromadzeniu Asseco DACH.

Niniejsza transakcja została przeprowadzona w związku z rozliczeniem wierzytelności wynikającej z pożyczki jaką Matrix42 AG udzieliła w latach poprzednich spółce Matrix42 Inc. Kluczowy akcjonariusz i zarządzający spółki Matrix42 Inc, pan Herbert Uhl, był udziałowcem niekontrolującym spółki Asseco DACH i posiadał 223 435 293 sztuk akcji w spółce Asseco DACH stanowiących 11,98% w kapitale zakładowym i głosach na walnym zgromadzeniu Asseco DACH S.A. Wszystkie akcje posiadane przez pana Herberta Uhla stanowiły zabezpieczenie wierzytelności Matrix42 Inc wobec Matrix42 AG. Wierzytelności Matrix42 Inc stały się wymagalne na koniec 2013 roku, a w związku z brakiem ich spłaty, spółka Matrix42 AG dokonała zaspokojenia swoich roszczeń z ustanowionego zabezpieczenia. Wartość bilansowa wierzytelności będących przedmiotem powyższego rozliczenia na dzień transakcji wynosiła 23,8 mln PLN.

Do akcji Asseco DACH posiadanych przez Matrix42 AG stosowane są przepisy dotyczące akcji własnych, tym samym z akcji tych nie przysługuje prawo głosu ani prawo do dywidendy. Tym samym w wyniku tej transakcji udział Asseco Poland S.A. w kapitale i głosach na walnym zgromadzeniu Asseco DACH wzrósł z 85% do ok. 96,6%.

Niniejsza transakcja została rozliczona jako transakcja nabycia udziałów niekontrolujących.

Matrix IT Ltd

▣ Nabywanie spółki SEEV Solutions Ltd

W dniu 12 stycznia 2015 roku spółka z grupy Matrix IT Ltd. nabyła 75% udziałów w spółce SEEV Solutions Ltd. z siedzibą w Izraelu (www.seev.co.il). SEEV Solutions jest firmą doradztwa personalnego w obszarze pozyskiwania i rekrutacji pracowników z branży hi-tech.

IV. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

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

W Grupie Asseco wyodrębnia się następujące segmenty sprawozdawcze (segment sprawozdawczy, to taki segment operacyjny, dla którego MSSF 8 wymaga dokonania ujawnień):

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

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

Rynek środkowoeuropejski – segment obejmuje spółki osiągające przychody przede wszystkim na rynkach słowackim, czeskim oraz węgierskim. Wyniki spółek wchodzących w skład tego segmentu są przedmiotem okresowej

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

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

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

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

Przychody od żadnego z klientów Grupy nie przekraczały 10% przychodów ze sprzedaży wypracowanych przez Grupę w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2015 roku.

| 3 miesiące do 31 marca 2015 (niebadane) | Rynek polski mln PLN | Rynek środkowoeurop. mln PLN | Rynek południowo- wschodniej Europy mln PLN | Rynek izraelski mln PLN | Rynek zachodnioeurop. mln PLN | Rynek wschodnioeurop. mln PLN | Eliminacje mln PLN | Razem mln PLN |
|---|-------------------------|------------------------------------|---|----------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------|------------------|
| Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych | 357,0 | 114,7 | 98,1 | 877,0 | 127,3 | 17,9 | | 1 592,0 |
| Sprzedaż pomiędzy segmentami | 2,3 | 0,2 | 0,5 | - | 0,1 | - | (3,1) | - |
| Zysk/strata netto z działalności operacyjnej segmentu | 66,1 | 13,7 | 9,9 | 72,3 | 4,0 | 0,2 | (1,7) | 164,5 |
| Przychody z tytułu odsetek ¹⁾ | 3,2 | 0,3 | 0,6 | 2,2 | 0,5 | 0,2 | (1,5) | 5,5 |
| Koszty z tytułu odsetek ²⁾ | (4,2) | (0,1) | (0,4) | (7,3) | (0,5) | - | 1,4 | (11,1) |
| Podatek dochodowy | (14,2) | (4,1) | (2,0) | (13,2) | (3,2) | (0,2) | - | (36,9) |
| Pozycje niepieniężne: | | | | | | | | |
| Amortyzacja (działalność kontynuowana, operacyjna i pozostała operacyjna) | (21,3) | (4,0) | (6,9) | (26,4) | (4,6) | (1,6) | 0,3 | (64,5) |
| Odpis z tytułu utraty wartości aktywów segmentu | (7,4) | (0,8) | (0,7) | 0,1 | (0,1) | - | - | (8,9) |
| Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych i współzależnych | (0,3) | 0,4 | - | - | (0,3) | - | - | (0,2) |
| Zysk/strata netto segmentu przypisany Akcjonariuszom Jednostki Dominującej | 48,7 | 10,1 | 4,2 | 10,9 | 4,8 | 0,3 | (1,4) | 77,6 |
| Środki pieniężne z działalności operacyjnej ³⁾ | 76,0 | 14,3 | 0,7 | 153,3 | 14,1 | (1,2) | 0,6 | 257,8 |
| Wartość firmy | 2 394,4 | 395,3 | 506,3 | 1 778,3 | 241,0 | 4,3 | - | 5 319,6 |

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

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

³⁾ Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed zapłaconym podatkiem dochodowym

| 3 miesiące do 31 marca 2014 (niebadane) | Rynek polski mln PLN | Rynek środkowoeurop. mln PLN | Rynek południowo- wschodniej Europy mln PLN | Rynek izraelski mln PLN | Rynek zachodnioeurop. mln PLN | Rynek wschodnioeurop. mln PLN | Eliminacje mln PLN | Razem mln PLN |
|---|-------------------------|------------------------------------|---|----------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------|------------------|
| Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych | 385,7 | 111,4 | 99,2 | 685,9 | 115,6 | 16,1 | | 1 413,9 |
| Sprzedaż pomiędzy segmentami | 0,9 | 0,1 | 0,1 | - | 0,1 | - | (1,2) | - |
| Zysk/strata netto z działalności operacyjnej segmentu | 78,8 | 11,2 | 7,9 | 43,3 | 7,4 | (3,1) | (0,7) | 144,8 |
| Przychody z tytułu odsetek ¹⁾ | 4,6 | 0,2 | 0,3 | 0,4 | 0,4 | 0,1 | (0,3) | 5,7 |
| Koszty z tytułu odsetek ²⁾ | (3,6) | (0,1) | (0,2) | (6,5) | (0,4) | - | 0,3 | (10,5) |
| Podatek dochodowy | (20,4) | (3,9) | (1,0) | (9,2) | (1,4) | 0,3 | - | (35,6) |
| Pozycje niepieniężne: | | | | | | | | |
| Amortyzacja (działalność kontynuowana, operacyjna i pozostała operacyjna) | (22,7) | (5,6) | (4,6) | (22,3) | (3,6) | (2,2) | 0,7 | (60,3) |
| Odpis z tytułu utraty wartości aktywów segmentu | (0,4) | (1,3) | 0,7 | 1,8 | (0,3) | (0,8) | - | (0,3) |
| Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych i współzależnych | 0,5 | 0,3 | 0,1 | (0,3) | 0,2 | - | - | 0,8 |
| Zysk/strata netto segmentu przypisany Akcjonariuszom Jednostki Dominującej | 80,9 | 7,9 | 3,6 | 2,0 | 4,2 | (1,4) | (0,6) | 96,6 |
| Środki pieniężne z działalności operacyjnej ³⁾ | 29,8 | 2,7 | 4,3 | 64,0 | 10,2 | 2,7 | 0,4 | 114,1 |
| Wartość firmy | 2 383,5 | 407,6 | 517,9 | 1 505,9 | 235,1 | 2,4 | - | 5 052,4 |

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

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

³⁾ Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed zapłaconym podatkiem dochodowym

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

Przychody operacyjne i koszty działalności operacyjnej w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2015 roku oraz w okresie porównywalnym kształtowały się następująco:

| | 3 miesiące do 31 marca 2015 (niebadane) mln PLN | 3 miesiące do 31 marca 2014 (niebadane, przekształcone) mln PLN |
|--|--|---|
| <i>Przychody ze sprzedaży według rodzaju</i> | | |
| Oprogramowanie i usługi własne | 1 321,9 | 1 142,5 |
| Oprogramowanie i usługi obce | 94,3 | 93,8 |
| Sprzęt i infrastruktura | 174,9 | 176,6 |
| Pozostała sprzedaż | 0,9 | 1,0 |
| Razem | 1 592,0 | 1 413,9 |
| <i>Przychody ze sprzedaży według sektorów</i> | | |
| Bankowość i Finanse | 573,1 | 491,9 |
| Przedsiębiorstwa | 680,9 | 580,0 |
| Instytucje Publiczne | 338,0 | 342,0 |
| Razem | 1 592,0 | 1 413,9 |
| <i>Koszty działalności operacyjnej</i> | | |
| Wartość odsprzedanych towarów, materiałów i usług obcych | (234,0) | (244,0) |
| Świadczenia na rzecz pracowników | (771,5) | (682,5) |
| Amortyzacja | (63,0) | (60,0) |
| Usługi obce | (214,2) | (163,2) |
| Pozostałe | (141,3) | (118,8) |
| Razem | (1 424,0) | (1 268,5) |
| Koszt własny sprzedaży | (1 203,1) | (1 063,1) |
| Koszty sprzedaży | (100,5) | (85,9) |
| Koszty ogólnego zarządu | (120,4) | (119,5) |
| Razem | (1 424,0) | (1 268,5) |

i. Koszty świadczeń na rzecz pracowników

| | 3 miesiące do 31 marca 2015 (niebadane) mln PLN | 3 miesiące do 31 marca 2014 (niebadane, przekształcone) mln PLN |
|--|--|---|
| Wynagrodzenia | (633,8) | (552,5) |
| Koszty ubezpieczeń społecznych | (48,8) | (42,6) |
| Koszty świadczeń emerytalnych | (62,3) | (35,6) |
| Koszty transakcji z pracownikami rozliczanych w formie instrumentów kapitałowych | (2,3) | (6,4) |
| Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych | (24,3) | (45,4) |
| Koszty świadczeń pracowniczych ogółem | (771,5) | (682,5) |

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 18 063; w okresie porównywalnym było to 17 112.

ii. Uzgodnienie kosztów amortyzacji

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

| | Nota | 3 miesiące do 31 marca 2015 (niebadane) mln PLN | 3 miesiące do 31 marca 2014 (niebadane, przekształcone) mln PLN |
|--|------|--|---|
| Odpis amortyzacyjny wynikający z tabeli ruchu środków trwałych | 7 | (24,8) | (27,8) |
| Odpis amortyzacyjny wynikający z tabeli ruchu wartości niematerialnych | 8 | (40,4) | (40,0) |
| Odpis amortyzacyjny odniesiony bezpośrednio na pozostałe dochody całkowite | | 0,2 | 0,2 |
| Pomniejszenie kosztu amortyzacji z tytułu rozliczenia dotacji do wewnętrznie wytworzonych licencji | | 0,4 | 1,1 |
| Kapitalizacja kosztów amortyzacji w ramach realizowanych projektów rozwojowych | | 0,1 | 0,1 |
| Razem odpis amortyzacyjny ujęty w rachunku przepływów pieniężnych | | (64,5) | (66,4) |
| Odpis amortyzacyjny przeniesiony do pozostałej działalności operacyjnej | | 1,5 | 0,3 |
| Koszty amortyzacji ujęte w wyniku z działalności zaniechanej | | - | 6,1 |
| Razem odpis amortyzacyjny ujęty w kosztach działalności operacyjnej | | (63,0) | (60,0) |

2. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2015 roku oraz w okresie porównywalnym kształtowały się następująco:

| | 3 miesiące do 31 marca 2015 (niebadane) mln PLN | 3 miesiące do 31 marca 2014 (niebadane, przekształcone) mln PLN |
|--|--|---|
| Pozostałe przychody operacyjne | | |
| Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych | 0,7 | 2,0 |
| Rozwiązanie rezerwy | 0,4 | - |
| Zwrot podatku od czynności cywilnoprawnych | 0,9 | - |
| Otrzymane odszkodowania | - | 0,6 |
| Przychody z działalności sportowo-rekreacyjnej | 4,2 | 2,9 |
| Pozostałe | 1,6 | 0,3 |
| Razem | 7,8 | 5,8 |

Jak zostało to opisane powyżej Grupa zgodnie z MSSF 10, uznała, że sprawuje kontrolę nad spółkami Asseco Resovia S.A. oraz Gdyński Klub Koszykówki Arka S.A (dalej „kluby sportowe”). Ponieważ rodzaj prowadzonej działalności przez obie powyższe spółki istotnie odbiega od podstawowej działalności Grupy, postanowiono prezentować przychody wypracowywane przez kluby sportowe w pozostałej działalności operacyjnej, w kategorii „Przychody z działalności sportowo-rekreacyjnej”.

Ponadto w marcu 2014 roku Grupa objęła kontrolę nad spółką Park Wodny Sopot Sp. z o.o. Rodzaj prowadzonej działalności spółki Park Wodny Sopot istotnie odbiega od podstawowej działalności Grupy,

postanowiono prezentować przychody wypracowywane przez spółkę w pozostałej działalności operacyjnej, w kategorii „Przychody z działalności sportowo-rekreacyjnej”.

Pozostałe koszty operacyjne w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2015 roku oraz w okresie porównywalnym kształtowały się następująco:

| Pozostałe koszty operacyjne | 3 miesiące do 31 marca 2015 (niebadane) | 3 miesiące do 31 marca 2014 (niebadane, przekształcone) |
|---|---|--|
| | mln PLN | mln PLN |
| Koszty likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych, zapasów | - | (0,5) |
| Zawiązanie rezerw | (0,2) | (0,5) |
| Darowizny przekazane podmiotom niepowiązanym | (0,2) | - |
| Koszty związane z przychodami z działalności sportowo-rekreacyjnej | (9,3) | (5,1) |
| Pozostałe | (1,6) | (0,3) |
| Razem | (11,3) | (6,4) |

3. Przychody i koszty finansowe

Struktura przychodów finansowych w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2015 roku oraz w okresie porównywalnym kształtowała się następująco:

| Przychody finansowe | 3 miesiące do 31 marca 2015 (niebadane) | 3 miesiące do 31 marca 2014 (niebadane, przekształcone) |
|--|---|--|
| | mln PLN | mln PLN |
| Przychody odsetkowe od pożyczek udzielonych, papierów dłużnych, leasingu finansowego, należności handlowych oraz depozytów bankowych | 5,5 | 5,7 |
| Pozostałe przychody odsetkowe | 0,2 | 0,1 |
| Różnice kursowe | 8,1 | 0,5 |
| Zyski z wyceny/przeszacowania aktywów finansowych | 5,4 | 28,1 |
| Zyski z przeszacowania odroczonej płatności za pakiet kontrolny w spółkach zależnych | - | 0,1 |
| Zyski z realizacji i/lub wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy | 2,0 | 1,0 |
| Pozostałe przychody finansowe | 0,5 | 0,5 |
| Przychody finansowe ogółem | 21,7 | 36,0 |

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2015 roku pozycja „Zyski z wyceny/przeszacowania aktywów finansowych” zawiera przychody z tytułu odwrócenia odpisu aktualizującego wartość pożyczki udzielonej spółce Matrix42 Inc. Jak zostało to opisane w punkcie III niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w dniu 8 stycznia 2015 roku Matrix42 AG (spółka zależna od Asseco DACH) objęła 223 435 293 sztuk akcji w Asseco DACH S.A. w ramach zaspokojenia swoich roszczeń od Matrix42 Inc z ustanowionego zabezpieczenia na akcjach w Asseco DACH. Akcje będące przedmiotem niniejszej transakcji, były własnością pana Herberta Uhla, kluczowego akcjonariusza i zarządzającego spółki Matrix42 Inc. Wartość nominalna wymagalnych wierzytelności od Matrix42 Inc wynosiła na dzień transakcji 29,4 mln PLN (6,9 mln EUR), a ich wartość bilansowa, tj. uwzględniająca odpisy z tytułu utraty wartości rozpoznane w latach ubiegłych, wynosiła 23,8 mln PLN (5,6 mln EUR). W ocenie Grupy, wartość przejętego pakietu akcji Asseco DACH jest nie mniejsza niż wartość nominalna wierzytelności od Matrix42 Inc, tym samym Grupa dokonała odwrócenia rozpoznanego w latach ubiegłych odpisu na kwotę 5,4 mln PLN (1,3 mln EUR).

W okresie porównywalnym pozycja „Zyski z wyceny/przeszacowania aktywów” zawiera przychody wysokości 28,1 mln PLN z tytułu odwrócenia odpisów aktualizujących bony dłużne oraz inne należności od spółki

Prokom Investments w związku z całkowitym rozliczeniem należności przez Prokom. Szczegóły dotyczące niniejszej transakcji zostały opisane w punkcie 11 not objaśniających do niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Struktura kosztów finansowych w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2015 roku oraz w okresie porównywalnym kształtowała się następująco:

| Koszty finansowe | 3 miesiące do 31 marca 2015 (niebadane) | 3 miesiące do 31 marca 2014 (niebadane, przekształcone) |
|--|---|--|
| | młn PLN | młn PLN |
| Koszty odsetkowe od kredytów, pożyczek, papierów dłużnych, leasingu finansowego oraz zobowiązań handlowych | (11,1) | (10,5) |
| Pozostałe koszty odsetkowe | (0,3) | (1,1) |
| Ujemne różnice kursowe | (6,7) | (1,6) |
| Koszty związane z objęciem kontroli nad spółkami zależnymi | (1,0) | (0,4) |
| Straty z realizacji i/lub wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy | (2,8) | (0,5) |
| Straty z przeszacowania odroczonej płatności za pakiet kontrolny w spółkach zależnych | (1,0) | (2,5) |
| Pozostałe koszty finansowe | - | (0,1) |
| Koszty finansowe ogółem | (22,9) | (16,7) |

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

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

4. Podatek dochodowy

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

| | 3 miesiące do 31 marca 2015 (niebadane) | 3 miesiące do 31 marca 2014 (niebadane, przekształcone) |
|--|---|--|
| | młn PLN | młn PLN |
| Bieżący podatek dochodowy oraz korekty lat ubiegłych | (25,3) | (24,5) |
| Odroczony podatek dochodowy | (11,6) | (11,1) |
| Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat | (36,9) | (35,6) |

Efektywna stopa podatkowa w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2015 roku wyniosła 22,6% wobec 21,7% w okresie porównywalnym.

5. Zysk przypadający na jedną akcję

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

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

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

| | 3 miesiące do 31 marca 2015 (niebadane) | 3 miesiące do 31 marca 2014 (niebadane, przekształcone) |
|--|---|--|
| Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję (w sztukach) | 83 000 303 | 83 000 303 |
| Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej (w milionach PLN) za okres sprawozdawczy z działalności kontynuowanej | 77,6 | 95,9 |
| Zysk na jedną akcję (w PLN) ze skonsolidowanego zysku z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy | 0,93 | 1,16 |
| Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej (w milionach PLN) za okres sprawozdawczy | 77,6 | 96,6 |
| Zysk na jedną akcję (w PLN) ze skonsolidowanego zysku netto za okres sprawozdawczy | 0,93 | 1,16 |

6. Informacja dotycząca wypłaconej dywidendy

Do dnia 31 marca 2015 roku nie została podjęta uchwała o podziale wyniku Jednostki Dominującej za 2014 rok. Stosowna uchwała została podjęta w dniu 29 kwietnia 2015 roku, jak zostało to opisane w punkcie 23 not objaśniających do niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

7. Rzeczowe aktywa trwałe

Zmiana wartości netto rzeczowych aktywów trwałych w okresie 3 miesięcy zakończonym w dniu 31 marca 2015 roku oraz w okresie porównywalnym wynikała z następujących ruchów:

| | 3 miesiące do 31 marca 2015 (niebadane) mln PLN | 3 miesiące do 31 marca 2014 (niebadane, przekształcone) mln PLN |
|---|--|---|
| Wartość netto środków trwałych na dzień 1 stycznia | 724,1 | 707,2 |
| Zwiększenia stanu, z tytułu: | 69,0 | 129,9 |
| Zakupu i modernizacji | 23,9 | 36,2 |
| Objęcia kontroli nad spółkami zależnymi* | 44,4 | 91,4 |
| Leasingu finansowego | 0,7 | 2,3 |
| Zmniejszenia stanu, z tytułu: | (25,4) | (29,0) |
| Odpisu amortyzacyjnego za okres sprawozdawczy | (24,8) | (27,8) |
| Sprzedaży i likwidacji | (0,6) | (1,2) |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych | 1,2 | 1,2 |
| Wartość netto środków trwałych na dzień 31 marca | 768,9 | 809,3 |

* w okresie 3 miesięcy do 31 marca 2015 roku: w tym 44,0 mln PLN to wartość rzeczowych aktywów trwałych w spółce Unizeto Technologies S.A.; w okresie 3 miesięcy do 31 marca 2014 roku: 89,5 mln PLN to wartość rzeczowych aktywów trwałych w spółce Park Wodny Sopot Sp. z o.o.

8. Wartości niematerialne

Zmiana wartości netto wartości niematerialnych w okresie 3 miesięcy zakończonym w dniu 31 marca 2015 roku oraz w okresie porównywalnym wynikała z następujących ruchów:

| | 3 miesiące do 31 marca 2015 (niebadane) mln PLN | 3 miesiące do 31 marca 2014 (niebadane, przekształcone) mln PLN |
|---|--|---|
| Wartość netto wartości niematerialnych na dzień 1 stycznia | 954,5 | 1 006,0 |
| Zwiększenia stanu, z tytułu: | 28,6 | 22,4 |
| Zakupu i modernizacji | 3,9 | 1,7 |
| Objęcia kontroli nad spółkami zależnymi | 7,8 | 1,5 |
| Kosztów realizowanych projektów rozwojowych* | 16,9 | 19,2 |
| Zmniejszenia stanu, z tytułu: | (40,4) | (40,0) |
| Odpisu amortyzacyjnego za okres sprawozdawczy | (40,4) | (40,0) |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych | 29,5 | (0,4) |
| Wartość netto wartości niematerialnych na dzień 31 marca | 972,2 | 988,0 |

*w okresie 3 miesięcy do 31 marca 2015: 5,6 mln PLN w ramach rynku polskiego, 1,2 mln PLN w ramach rynku Europy południowo-wschodniej, 8,4 mln PLN w ramach rynku izraelskiego oraz 1,7 mln PLN w ramach rynku zachodnioeuropejskiego; w okresie 3 miesięcy do 31 marca 2014: w tym 3,2 mln PLN w ramach rynku polskiego, 2,3 mln PLN w ramach rynku Europy południowo-wschodniej, 7,4 mln PLN w ramach rynku izraelskiego, 4,8 mln PLN w ramach rynku wschodnioeuropejskiego oraz 1,5 mln PLN w ramach rynku zachodnioeuropejskiego.

9. Wartość firmy

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

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

W poniższej tabeli zaprezentowano wartość firmy na dzień 31 marca 2015 roku oraz w okresach porównywalnych ze wskazaniem, do jakiego typu ośrodka wypracowującego przepływy pieniężne została ona przypisana:

| | 31 marca 2015 roku (niebadane) mln PLN | 31 grudnia 2014 roku (badane) mln PLN | 31 marca 2014 roku (niebadane, przekształcone) mln PLN |
|--|--|---|---|
| grupy spółek stanowiące segment | 901,6 | 926,1 | 925,5 |
| Grupa Asseco Central Europe | 395,3 | 402,7 | 407,6 |
| Grupa Asseco South Eastern Europe | 506,3 | 523,4 | 517,9 |
| poszczególne spółki zależne lub grupy spółek zależnych (węższe niż segment) | 2 337,3 | 2 203,3 | 2 035,0 |
| Rynek izraelski (Grupa Formula Systems), w tym: | 1 778,3 | 1 650,3 | 1 505,9 |
| Magic Software Enterprises Ltd | 617,8 | 569,4 | 493,0 |
| Matrix IT Ltd | 704,6 | 660,1 | 635,1 |
| Sapiens International Corporation N.V. | 455,9 | 420,8 | 377,8 |
| Rynek zachodnioeuropejski, w tym: | 241,0 | 251,0 | 235,1 |
| Matrix42 A.G. | 161,3 | 168,1 | 154,1 |
| Asseco Spain S.A. | 17,4 | 18,2 | 17,8 |
| Necomplus S.L. | 15,7 | 16,3 | 16,0 |
| Sintagma UAB ²⁾ | 15,3 | 16,0 | 15,6 |
| Asseco Danmark A/S ¹⁾ | 31,3 | 32,4 | 31,6 |
| Rynek wschodnioeuropejski, w tym: | 4,3 | 4,4 | 2,4 |
| Asseco Georgia LLC | 2,4 | 2,6 | 2,4 |
| Asseco Kazakhstan LLP | 1,9 | 1,8 | n/d |
| Rynek polski, w tym: | 313,7 | 297,6 | 291,6 |
| Asseco Business Solutions S.A. | 172,3 | 172,3 | 172,3 |
| Grupa Combidata Polska Sp. z o.o. | 36,1 | 36,1 | 36,1 |
| Gladstone Consulting Ltd | 36,8 | 33,8 | 29,3 |
| ADH-Soft Sp. z o.o. | 4,2 | 4,2 | 4,2 |
| ZUI OTAGO Sp. z o.o. | 22,0 | 22,0 | 22,0 |
| ZUI Novum Sp. z o.o. | 0,3 | 0,3 | 0,3 |
| C.K. Zeto Łódź S.A. | 3,1 | 3,1 | 3,1 |
| SKG S.A. | 4,4 | 4,4 | 4,4 |
| P.I. Zeto Bydgoszcz S.A. | 19,9 | 19,9 | 19,9 |
| Asseco Software Nigeria Ltd. | 1,5 | 1,5 | n/d |
| Unizeto Technologies S.A. | 13,1 | n/d | n/d |
| segmenty operacyjne zidentyfikowane w Jednostce Dominującej | 2 080,7 | 2 077,2 | 2 091,9 |
| Wartość firmy przypisana do segmentu "Bankowość i Finanse" ³⁾ | 903,6 | 900,1 | 914,8 |
| Wartość firmy przypisana do segmentu "Administracja Publiczna" | 916,4 | 916,4 | 916,4 |
| Wartość firmy przypisana do segmentu "Przedsiębiorstwa" | 129,7 | 129,7 | 129,7 |
| Wartość firmy przypisana do segmentu "Infrastruktura" | 131,0 | 131,0 | 131,0 |
| | 5 319,6 | 5 206,6 | 5 052,4 |

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

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

³⁾ Wartość firmy powstała na nabyciu spółki R-Style Softlab została zaalokowana do ośrodka generującego przepływy pieniężne w postaci segmentu „Bankowość i Finanse” zidentyfikowanego w Jednostce Dominującej. Zgodnie z oczekiwaniami kierownictwa Grupy to właśnie segment „Bankowość i Finanse” powinien odnieść największe korzyści z tytułu synergii uzyskanej w wyniku transakcji dzięki sprzedaży produktów tego segmentu klientom R-Style Softlab.

W okresie 3 miesięcy zakończonych dnia 31 marca 2015 roku wystąpiły następujące zmiany wartości firmy z konsolidacji:

| Wartość firmy wg alokacji po segmentach sprawozdawczych: | Wartość firmy na początek okresu (badane) mln PLN | Zwiększenia w wyniku objęcia kontroli mln PLN | Różnice kursowe (+/-) mln PLN | Wartość firmy na koniec okresu (niebadane) mln PLN |
|--|--|--|-------------------------------------|---|
| <i>Rynek polski</i> | | | | |
| Gladstone Consulting Ltd | 33,8 | - | 3,0 | 36,8 |
| Unizeto Technologies S.A. | n/d | 13,1 | - | 13,1 |
| Wartość firmy przypisana do segmentu "Bankowość i finanse" | 900,1 | - | 3,5 | 903,6 |
| <i>Rynek środkowoeuropejski</i> | | | | |
| Grupa Asseco Central Europe | 402,7 | - | (7,4) | 395,3 |
| <i>Rynek południowo-wschodniej Europy</i> | | | | |
| Grupa Asseco South Eastern Europe | 523,4 | - | (17,1) | 506,3 |
| <i>Rynek izraelski</i> | | | | |
| Magic Software Enterprises Ltd | 569,4 | - | 48,4 | 617,8 |
| Matrix IT Ltd | 660,1 | 4,5 | 40,0 | 704,6 |
| Sapiens International Corporation N.V. | 420,8 | - | 35,1 | 455,9 |
| <i>Rynek zachodnioeuropejski</i> | | | | |
| Matrix42 A.G. | 168,1 | - | (6,8) | 161,3 |
| Asseco Spain S.A. | 18,2 | - | (0,8) | 17,4 |
| Necomplus S.L. | 16,3 | - | (0,6) | 15,7 |
| Asseco Danmark | 32,4 | - | (1,1) | 31,3 |
| <i>Rynek wschodnioeuropejski</i> | | | | |
| Sintagma UAB | 16,0 | - | (0,7) | 15,3 |
| Asseco Georgia LLC | 2,6 | - | (0,2) | 2,4 |
| Asseco Kazakhstan LLP | 1,8 | - | 0,1 | 1,9 |
| Razem zmiany | 3 765,7 | 17,6 | 95,4 | 3 878,7 |

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2015 roku wpływ na saldo wartości firmy z konsolidacji miały następujące transakcje:

i. Unizeto Technologies S.A.

Jak zostało to opisane w punkcie III niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w pierwszym kwartale 2015 roku, Grupa objęła kontrolę nad spółką Unizeto Technologies S.A. w wyniku nabycia łącznie 99,46% akcji. Akcje były nabywane w trzech transzach, jednak każdorazowo umowy były zawierane na tych samych warunkach. Tym samym na potrzeby rozliczenia nabycia spółki Unizeto Technologies S.A. przyjęto, że Grupa objęła kontrolę nad spółką Unizeto poprzez nabycie 99,46% w kapitale zakładowym i głosach na walnym zgromadzeniu spółki.

Łączna cena nabycia akcji wyniosła 22,3 mln PLN, a koszty związane z nabyciem wyniosły 0,7 mln PLN.

Na dzień 31 marca 2015 roku proces alokowania ceny nabycia nie został jeszcze przez Grupę zakończony. Tym samym do końca 2015 roku wartość firmy rozpoznana na nabyciu spółki Unizeto Technologies S.A. może ulec zmianie.

Wartość tymczasowa możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań spółki Unizeto Technologies S.A. na dzień objęcia kontroli przedstawia się następująco:

| | Wartości tymczasowe na dzień nabycia (niebadane) mln PLN |
|---|---|
| Nabywane aktywa | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 44,0 |
| Wartości niematerialne | 7,3 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 13,2 |
| Należności handlowe i pozostałe | 10,7 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 1,0 |
| Pozostałe aktywa | 2,3 |
| Razem aktywa | 78,5 |
| Nabywane zobowiązania | |
| Kredyty bankowe | 29,0 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 4,5 |
| Rezerwy | 16,1 |
| Zobowiązania handlowe i pozostałe | 18,8 |
| Pozostałe zobowiązania | 0,9 |
| Razem zobowiązania | 69,3 |
| Wartość aktywów netto | 9,2 |
| Wartość udziałów niekontrolujących | - |
| Nabywany procent kapitału zakładowego | 99,46% |
| Cena nabycia | 22,3 |
| Wartość firmy na dzień nabycia | 13,1 |

ii. *SEEV Solutions Ltd*

W dniu 12 stycznia 2015 roku spółka z grupy Matrix IT Ltd. nabyła 75% udziałów w spółce SEEV Solutions Ltd. z siedzibą w Izraelu (www.seev.co.il).

Cena nabycia została określona na poziomie 4,5 mln PLN (4,9 mln NIS). Zgodnie z tymczasowym rozliczeniem nabycia zidentyfikowano wartości niematerialne w kwocie 0,5 mln PLN (0,5 mln NIS).

Na dzień 31 marca 2015 roku proces alokowania ceny nabycia nie został jeszcze przez Grupę zakończony. Tym samym w okresie 12 miesięcy od daty nabycia, tj. do stycznia 2016 roku wartość firmy rozpoznana na nabyciu spółki SEEV Solutions może ulec zmianie.

Dodatkowo, umowa nabycia akcji spółki SEEV Solutions przyznała obu stronom (tj. udziałowcom niekontrolującym oraz Matrix IT) odpowiednio opcję sprzedaży/kupna wszystkich udziałów niekontrolujących. Opcje będą mogły być wykonane po 3 latach od dnia nabycia, a cena wykonania będzie uzależniona od wyników, jakie spółka SEEV wypracuje w latach 2015-2017.

Wartość tymczasowa możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań spółki SEEV Solutions na dzień objęcia kontroli przedstawia się następująco:

| | Wartości tymczasowe na dzień nabycia (niebadane) tys. NIS | Wartości tymczasowe na dzień nabycia (niebadane) mln PLN |
|--|--|---|
| Nabywane aktywa | | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 322 | 0,3 |
| Wartości niematerialne | 525 | 0,5 |
| Należności handlowe | 1 531 | 1,4 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 714 | 0,7 |
| Pozostałe aktywa | 255 | 0,2 |
| Razem aktywa | 3 347 | 3,1 |
| Nabywane zobowiązania | | |
| Kredyty i pożyczki | 20 | - |
| Zobowiązania handlowe | 122 | 0,1 |
| Pozostałe zobowiązania | 1 336 | 1,2 |
| Razem zobowiązania | 1 478 | 1,3 |
| Wartość aktywów netto | 1 869 | 1,8 |
| Wartość udziałów niekontrolujących | 1 713 | 1,6 |
| Nabywany procent kapitału zakładowego | 75% | 75% |
| Cena nabycia | 4 875 | 4,5 |
| Wartość firmy na dzień nabycia | 4 719 | 4,3 |

10. Jednostki z istotnymi udziałami niekontrolującymi

W punkcie III niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zaprezentowano informacje dotyczące jednostek, w których Grupa posiada mniej niż 100% udział w kapitale zakładowym, wraz ze wskazaniem nazw tych jednostek, kraju w którym są one zarejestrowane oraz informacją o udziale Grupy w ich kapitale zakładowym oraz głosach na walnym zgromadzeniu. W ocenie Zarządu, jednostkami z indywidualnie istotnymi udziałami niekontrolującymi są: Asseco South Eastern Europe S.A., Asseco Business Solutions S.A., Magic Software Enterprises Ltd, Matrix IT Ltd oraz Sapiens International Corporation N.V. W przypadku pozostałych jednostek z udziałami niekontrolującymi, wartość indywidualnego udziału niekontrolującego nie przekraczała 2% wartości salda udziałów niekontrolujących, tym samym nie zostały one uznane za jednostki z istotnymi udziałami niekontrolującymi.

W poniższych tabelach zaprezentowano wybrane dane finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2015 roku oraz na dzień 31 marca 2015 roku dotyczące jednostek, w których występuje indywidualnie istotny udział niekontrolujący. Dane te nie zawierają wyłączeń transakcji wzajemnych.

| za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2015 roku (niebadane) | | | | | | | |
|--|--|--------------------------------------|---|---------------|---|--|----------------|
| | Asseco South Eastern Europe S.A. | Asseco Business Solutions S.A. | Magic Software Enterprises Ltd | Matrix IT Ltd | Sapiens International Corporation N.V. | Pozostałe indywidualnie nieistotne | Razem |
| | mln PLN | mln PLN | mln PLN | mln PLN | mln PLN | mln PLN | mln PLN |
| Przychody ze sprzedaży | 98,6 | 37,1 | 151,0 | 549,2 | 153,5 | 297,1 | 1 286,5 |
| Zysk z działalności operacyjnej | 9,9 | 9,7 | 19,5 | 36,0 | 19,0 | 17,3 | 111,4 |
| Zysk za okres sprawozdawczy | 8,1 | 8,1 | 15,0 | 22,5 | 16,0 | 11,3 | 81,0 |
| Zysk za okres sprawozdawczy przypadający udziałowcom niekontrolującym | 3,9 | 4,4 | 12,0 | 17,4 | 12,3 | (1,4) | 48,6 |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | (0,1) | 7,0 | 38,1 | 50,4 | 36,9 | 16,6 | 148,9 |
| Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej | (10,8) | (2,2) | (14,5) | (6,6) | (7,2) | 21,2 | (20,1) |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej | (1,4) | - | (14,0) | (101,8) | 0,8 | (46,1) | (162,5) |
| Dywidendy wypłacone udziałowcom niekontrolującym | - | - | (8,3) | (16,9) | - | (17,6) | (42,8) |

| na dzień 31 marca 2015 roku (niebadane) | | | | | | | |
|--|--|--------------------------------------|---|----------------|---|--|------------------|
| | Asseco South Eastern Europe S.A. | Asseco Business Solutions S.A. | Magic Software Enterprises Ltd | Matrix IT Ltd | Sapiens International Corporation N.V. | Pozostałe indywidualnie nieistotne | Razem |
| | mln PLN | mln PLN | mln PLN | mln PLN | mln PLN | mln PLN | mln PLN |
| Aktywa obrotowe | 203,3 | 92,2 | 509,3 | 876,4 | 349,9 | 661,8 | 2 692,9 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | (129,2) | (16,1) | (123,8) | (642,1) | (175,8) | (424,6) | (1 511,6) |
| Kapitał pracujący | 74,1 | 76,1 | 385,5 | 234,3 | 174,1 | 237,2 | 1 181,3 |
| Aktywa trwałe | 595,0 | 193,5 | 350,5 | 618,2 | 521,6 | 452,3 | 2 731,1 |
| Zobowiązania długoterminowe | (1,3) | (0,7) | (4,4) | (3,5) | (4,6) | (0,5) | (15,0) |
| Środki pieniężne | 74,5 | 62,4 | 282,0 | 155,4 | 214,9 | 324,0 | 1 113,2 |
| Zadłużenie długo- i krótkoterminowe | (41,8) | - | (12,6) | (353,4) | - | (271,7) | (679,5) |
| Środki pieniężne netto (+)/Dług netto (-) | 32,7 | 62,4 | 269,4 | (198,0) | 214,9 | 52,3 | 433,7 |

W poniższych tabelach zaprezentowano wybrane dane finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2014 roku oraz na dzień 31 marca 2014 roku dotyczące jednostek, w których występuje indywidualnie istotny udział niekontrolujący. Dane te nie zawierają wyłączeń transakcji wzajemnych.

| za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2014 roku (niebadane) | | | | | | | |
|--|--|--------------------------------------|---|---------------|---|--|----------------|
| | Asseco South Eastern Europe S.A. | Asseco Business Solutions S.A. | Magic Software Enterprises Ltd | Matrix IT Ltd | Sapiens International Corporation N.V. | Pozostałe indywidualnie nieistotne | Razem |
| | mln PLN | mln PLN | mln PLN | mln PLN | mln PLN | mln PLN | mln PLN |
| Przychody ze sprzedaży | 99,3 | 39,1 | 125,4 | 449,0 | 112,2 | 253,6 | 1 078,6 |
| Zysk z działalności operacyjnej | 7,9 | 9,2 | 17,2 | 29,6 | 9,2 | 9,0 | 82,1 |
| Zysk za okres sprawozdawczy | 7,0 | 7,7 | 13,5 | 17,8 | 9,1 | 17,0 | 72,1 |
| Zysk za okres sprawozdawczy przypadający udziałowcom niekontrolującym | 3,4 | 4,1 | 10,7 | 13,6 | 7,1 | (5,5) | 33,4 |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | 3,4 | 7,1 | 17,9 | 16,6 | 17,7 | 1,8 | 64,5 |
| Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej | (25,2) | (3,0) | (12,0) | (24,9) | (5,7) | 7,5 | (63,3) |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej | 20,7 | - | 154,3 | 1,5 | 2,2 | 122,0 | 300,7 |
| Dywidendy wypłacone udziałowcom niekontrolującym | - | - | (6,7) | (0,5) | - | (9,3) | (16,5) |

| na dzień 31 marca 2014 roku (niebadane) | | | | | | | |
|--|--|--------------------------------------|---|----------------|---|--|------------------|
| | Asseco South Eastern Europe S.A. | Asseco Business Solutions S.A. | Magic Software Enterprises Ltd | Matrix IT Ltd | Sapiens International Corporation N.V. | Pozostałe indywidualnie nieistotne | Razem |
| | mln PLN | mln PLN | mln PLN | mln PLN | mln PLN | mln PLN | mln PLN |
| Aktywa obrotowe | 191,8 | 89,2 | 395,4 | 726,8 | 315,4 | 739,0 | 2 457,6 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | (90,3) | (16,7) | (91,0) | (518,1) | (121,1) | (431,2) | (1 268,4) |
| Kapitał pracujący | 101,5 | 72,5 | 304,4 | 208,7 | 194,3 | 307,8 | 1 189,2 |
| Aktywa trwałe | 581,3 | 194,6 | 285,3 | 556,7 | 341,4 | 591,0 | 2 550,3 |
| Zobowiązania długoterminowe | (32,1) | (0,4) | (25,3) | (267,9) | (15,5) | (336,7) | (677,9) |
| Środki pieniężne | 57,9 | 58,8 | 265,3 | 108,0 | 230,0 | 386,1 | 1 106,1 |
| Zadłużenie długo- i krótkoterminowe | (35,3) | - | (9,6) | (272,0) | - | (320,9) | (637,8) |
| Środki pieniężne netto (+)/Dług netto (-) | 22,6 | 58,8 | 255,7 | (164,0) | 230,0 | 65,2 | 468,3 |

11. Aktywa finansowe

Na dzień 31 marca 2015 roku oraz w okresach porównywalnych Grupa posiadała następujące aktywa finansowe:

| | 31 marca 2015 roku | | 31 grudnia 2014 roku | | 31 marca 2014 roku | |
|---|---------------------------|----------------------------|---------------------------|----------------------------|-----------------------------|----------------------------|
| | (niebadane) | | (badane) | | (niebadane, przekształcone) | |
| | Długoterminowe mln PLN | Krótkoterminowe mln PLN | Długoterminowe mln PLN | Krótkoterminowe mln PLN | Długoterminowe mln PLN | Krótkoterminowe mln PLN |
| Pożyczki, w tym: | | | | | | |
| udzielone podmiotom powiązany poprzez kadrę zarządzającą | 6,2 | 1,2 | 29,9 | 1,2 | 8,7 | 19,3 |
| udzielone pracownikom | 0,8 | 1,8 | 0,7 | 0,5 | 0,4 | 0,5 |
| udzielone pozostałym podmiotom | 1,6 | 0,7 | 1,7 | 0,6 | 5,6 | 1,1 |
| lokaty terminowe o pierwotnym terminie zapadalności pow. 3 miesięcy | 1,1 | 32,9 | 1,9 | 38,8 | 1,7 | 8,9 |
| | 9,7 | 36,6 | 34,2 | 41,1 | 16,4 | 29,8 |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy, w tym: | | | | | | |
| kontrakty forward na waluty EUR i USD | 1,4 | 2,8 | 2,7 | 3,5 | 5,3 | 3,2 |
| obligacje korporacyjne (notowane na aktywnym rynku) | - | 23,6 | - | 17,1 | - | 17,8 |
| obligacje skarbowe | - | 22,0 | - | 25,0 | - | 22,7 |
| akcje spółek notowanych na aktywnym rynku | - | 15,0 | - | 13,3 | - | 11,3 |
| pozostałe aktywa | - | 2,0 | - | 0,1 | - | 0,2 |
| | 1,4 | 65,4 | 2,7 | 59,0 | 5,3 | 55,2 |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, w tym: | | | | | | |
| akcje w spółkach notowanych na aktywnym rynku | 3,1 | 1,2 | 3,1 | 0,8 | 2,0 | 0,7 |
| akcje i udziały w spółkach nienotowanych | 9,5 | - | 9,5 | - | 9,1 | - |
| obligacje skarbowe i korporacyjne (notowane na aktywnym rynku) | 126,1 | 45,6 | 116,1 | 42,0 | - | 0,7 |
| | 138,7 | 46,8 | 128,7 | 42,8 | 11,1 | 1,4 |
| Razem | 149,8 | 148,8 | 165,6 | 142,9 | 32,8 | 86,4 |

Pożyczki udzielone są wyceniane na każdą datę bilansową według zamortyzowanego kosztu. Pożyczki dla podmiotów powiązanych zostały udzielone na warunkach rynkowych.

Pożyczki udzielone podmiotom powiązanim

Na saldo pożyczek udzielonych podmiotom powiązanim składają się pożyczki udzielone następującym podmiotom:

| | 31 marca 2015 roku (niebadane) mln PLN | 31 grudnia 2014 roku (badane) mln PLN | 31 marca 2014 roku (niebadane, przekształcone) mln PLN |
|--|--|---|---|
| Gambit Sp. z o.o. ¹⁾ | 7,4 | 7,3 | 8,8 |
| Matrix42 Inc. ²⁾ | n/d | 23,8 | 18,2 |
| Pożyczki udzielone pozostałym podmiotom powiązanim | - | - | 1,0 |
| | 7,4 | 31,1 | 28,0 |

¹⁾ w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2015 roku oraz w okresie porównywalnym pan Krzysztof Koszewski, członek Rady Nadzorczej spółki Comidata Poland Sp z o.o., był udziałowcem spółki Gambit Sp. z o.o.

²⁾ w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku Grupa posiadała 18% udział w kapitale zakładowym spółki Matrix42 Inc.

Pożyczki udzielone podmiotom powiązanim

Jak zostało to opisane w punkcie III niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w dniu 8 stycznia 2015 roku Matrix42 AG (spółka zależna od Asseco DACH) objęła 223 435 293 sztuk akcji w Asseco DACH S.A. w ramach w ramach zaspokojenia swoich roszczeń od Matrix42 Inc wynikających z udzielonych pożyczek z ustanowionego zabezpieczenia na akcjach w Asseco DACH. Wartość bilansowa wierzytelności będących przedmiotem powyższego rozliczenia na dzień transakcji wynosiła 23,8 mln PLN. W wyniku niniejszej transakcji wszelkie zobowiązania spółki Matrix42 Inc wobec Grupy zostały rozliczone a spółka Matrix42 Inc przestała być podmiotem powiązanym z Grupą.

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2014 roku nie wystąpiły istotne zmiany w saldzie pożyczek udzielonych podmiotom powiązanim.

Pożyczki udzielone pozostałym podmiotom

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2015 roku nie wystąpiły istotne zmiany w saldzie pożyczek udzielonych pozostałym podmiotom.

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2014 roku nastąpiło rozliczenie należności z tytułu bonów dłużnych wyemitowanych przez Prokom Investments S.A.

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

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

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

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

Prokom, a PFN posiadana wobec Asseco wierzytelność zaliczyło w całości na objęcie i pokrycie w całości nowych udziałów.

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

Wartość nominalna (bez uwzględnienia odpisów z tytułu utraty wartości) bonów dłużnych, które zostały rozliczone na podstawie porozumienia z dnia 17 marca wynosiła 26,0 mln PLN, a ich wartość bilansowa wg szacunków dokonanych przez Zarząd Jednostki Dominującej wynosiła 7,3 mln PLN. W wyniku powyższej transakcji odwrócony został rozpoznany w poprzednich okresach odpis aktualizujący wartość bonów. Przychody z tytułu aktualizacji wartości bonów zostały ujęte w przychodach finansowych (patrz pkt 3 not objaśniających do niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego).

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

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

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

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

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

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

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

12. Czynne rozliczenia międzyokresowe

Na dzień 31 marca 2015 roku oraz w okresach porównywalnych na saldo czynnych rozliczeń międzyokresowych składały się następujące pozycje:

| | 31 marca 2015 roku | | 31 grudnia 2014 roku | | 31 marca 2014 roku | |
|---|---------------------------|----------------------------|---------------------------|----------------------------|-----------------------------|----------------------------|
| | (niebadane) | | (badane) | | (niebadane, przekształcone) | |
| | Długoterminowe mln PLN | Krótkoterminowe mln PLN | Długoterminowe mln PLN | Krótkoterminowe mln PLN | Długoterminowe mln PLN | Krótkoterminowe mln PLN |
| Przedpłacone usługi, w tym: | 34,7 | 111,4 | 32,4 | 100,7 | 25,5 | 94,4 |
| <i>Przedpłacone usługi serwisowe i opłaty licencyjne</i> | 33,2 | 86,0 | 30,5 | 80,7 | 24,2 | 70,6 |
| <i>Przedpłacone czynsze oraz uśrednienie rat z tytułu leasingu operacyjnego</i> | 0,5 | 4,1 | - | 5,7 | - | 4,5 |
| <i>Przedpłacone ubezpieczenia</i> | - | 7,3 | - | 3,4 | - | 5,5 |
| <i>Przedpłacone inne usługi</i> | 1,0 | 14,0 | 1,9 | 10,9 | 1,3 | 13,8 |
| Wydatki związane z realizacją usług, dla których nie ujęto jeszcze przychodów | - | 2,3 | - | 2,0 | 0,5 | 2,1 |
| Pozostałe rozliczenia międzyokresowe | - | 9,7 | - | 2,7 | 0,1 | 8,5 |
| Razem | 34,7 | 123,4 | 32,4 | 105,4 | 26,1 | 105,0 |

13. Należności długoterminowe i krótkoterminowe

| | 31 marca 2015 roku (niebadane) | | 31 grudnia 2014 roku (badane, przekształcone) | | 31 marca 2014 roku (niebadane, przekształcone) | |
|---|-----------------------------------|-----------------|--|-----------------|---|-----------------|
| | Długoterminowe | Krótkoterminowe | Długoterminowe | Krótkoterminowe | Długoterminowe | Krótkoterminowe |
| | mln PLN | mln PLN | mln PLN | mln PLN | mln PLN | mln PLN |
| Należności z tytułu dostaw i usług, w tym | | | | | | |
| od jednostek powiązanych | - | 6,1 | - | 9,3 | - | 4,3 |
| od jednostek pozostałych | 0,8 | 1 727,2 | 0,8 | 1 815,9 | 0,2 | 1 516,8 |
| Odpis aktualizujący należności nieściągalne (-) | - | (70,5) | - | (57,9) | - | (43,0) |
| | 0,8 | 1 662,8 | 0,8 | 1 767,3 | 0,2 | 1 478,1 |
| Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych | - | 81,3 | - | 61,0 | - | 50,9 |
| Należności budżetowe | | | | | | |
| Podatek od wartości dodanej (VAT) | - | 13,5 | - | 14,7 | - | 13,8 |
| Pozostałe | - | 10,2 | - | 13,4 | - | 15,1 |
| | - | 23,7 | - | 28,1 | - | 28,9 |
| Pozostałe należności | | | | | | |
| Inne należności | 51,5 | 37,1 | 32,5 | 40,6 | 33,2 | 51,3 |
| Odpis aktualizujący inne należności nieściągalne (-) | - | (2,2) | - | (4,3) | | (11,3) |
| | 51,5 | 34,9 | 32,5 | 36,3 | 33,2 | 40,0 |

Transakcje z podmiotami powiązanymi zostały przedstawione w punkcie 19 not objaśniających do niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

Kategoria „należności z tytułu dostaw i usług” zawiera należności z tytułu wystawionych faktur, należności z tytułu wyceny kontraktów IT (wdrożeńowych) oraz należności z tytułu dostaw niezafakturowanych.

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

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

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

14. Środki pieniężne

| | 31 marca 2015 roku (niebadane) mln PLN | 31 grudnia 2014 roku (badane) mln PLN | 31 marca 2014 roku (niebadane, przekształcone) mln PLN |
|---|--|---|---|
| Środki pieniężne na rachunkach bankowych bieżących | 811,2 | 702,3 | 697,9 |
| Środki pieniężne w kasie | 0,9 | 0,8 | 1,0 |
| Lokaty krótkoterminowe (do 3 miesięcy) | 505,7 | 520,7 | 548,1 |
| Pozostałe ekwiwalenty środków pieniężnych | - | - | 0,3 |
| Razem saldo środków pieniężnych wykazanych w bilansie | 1 317,8 | 1 223,8 | 1 247,3 |
| Odsetki naliczone od środków pieniężnych | (0,1) | (0,3) | (0,2) |
| Kredyty w rachunku bieżącym wykorzystywane do bieżącego zarządzania płynnością | (69,5) | (2,8) | (38,9) |
| Razem saldo środków pieniężnych wykazane w rachunku przepływów pieniężnych | 1 248,2 | 1 220,7 | 1 208,2 |

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.

15. Oprocentowane kredyty bankowe i emisje papierów wartościowych

| | Waluta kredytu | Efektywna stopa procentowa | Termin wymagalności | Stan zadłużenia na: | | Maksymalna wysokość zadłużenia na: | |
|-----------------------------|------------------------|----------------------------|---------------------|---------------------|----------------------|------------------------------------|----------------------|
| | | | | 31 marca 2015 roku | 31 grudnia 2014 roku | 31 marca 2015 roku | 31 grudnia 2014 roku |
| | | | | (niebadane) | (badane) | (niebadane) | (badane) |
| | | | | mln PLN | mln PLN | mln PLN | mln PLN |
| Kredyty w rachunku bieżącym | EUR | EONIA + marża | nieokreślony | 1,8 | 0,4 | - | 2,1 |
| | | | I kwartał 2015 | - | 2,7 | - | 12,1 |
| | | EURIBOR + marża | II kwartał 2015 | 5,1 | 0,2 | 20,7 | 2,1 |
| | | | IV kwartał 2015 | - | - | 3,2 | 1,3 |
| | | | 2016 | - | - | 0,8 | - |
| | | stała stopa procentowa | I kwartał 2015 | - | - | - | 2,4 |
| | II kwartał 2015 | | - | - | 0,3 | - | |
| | MKD | stała stopa procentowa | IV kwartał 2014 | - | - | - | 0,2 |
| | PLN | WIBOR + marża | II kwartał 2015 | 11,5 | 6,4 | 4,5 | 25,5 |
| | | | III kwartał 2015 | 4,0 | - | 4,0 | - |
| | | | IV kwartał 2015 | 18,8 | - | 173,0 | 150,0 |
| | | | 2016 | - | - | 370,0 | 370,0 |
| | | | nieokreślony | - | - | - | 0,5 |
| | wielowalutowy | EURIBOR + marża | II kwartał 2015 | - | - | 6,1 | 6,4 |
| | | | 2017 | - | - | 4,1 | 4,3 |
| USD | | stała stopa procentowa | I kwartał 2015 | - | - | - | 19,2 |
| NIS | Prime (Izrael) + marża | nieokreślony | 61,3 | 55,2 | nieokreślona | nieokreślona | |
| | | | | 102,5 | 64,9 | 586,7 | 596,1 |

| | Waluta kredytu | Efektywna stopa procentowa | Termin wymagalności | 31 marca 2015 roku | | 31 grudnia 2014 roku | | | |
|-----------------------|-----------------|--------------------------------|------------------------|---------------------------|----------------------------|---------------------------|----------------------------|------|------|
| | | | | Długoterminowe mln PLN | Krótkoterminowe mln PLN | Długoterminowe mln PLN | Krótkoterminowe mln PLN | | |
| Kredyty nieodnawialne | EUR | EURIBOR + marża | I kwartał 2015 | - | - | 0,5 | 1,8 | | |
| | | | II kwartał 2015 | 2,9 | 4,9 | - | 5,2 | | |
| | | | III kwartał 2015 | - | 0,3 | - | 0,7 | | |
| | | | I kwartał 2016 | - | 1,7 | - | - | | |
| | | | 2017 | 0,2 | 0,1 | 1,9 | 1,3 | | |
| | | | 2018 | 1,3 | 0,5 | 1,5 | 0,5 | | |
| | | | 2022 | 0,1 | - | 0,1 | - | | |
| | | | stała stopa procentowa | 2018 | - | - | 0,9 | 0,4 | |
| | | Prime (Izrael) + marża | II kwartał 2015 | 4,0 | 0,8 | - | - | | |
| | | | IV kwartał 2015 | - | 15,9 | - | 15,7 | | |
| | | | I kwartał 2016 | - | 0,1 | - | 0,1 | | |
| | | | II kwartał 2016 | 1,2 | 1,2 | 1,4 | 1,1 | | |
| | NIS | stała stopa procentowa | II kwartał 2015 | 14,4 | - | 13,5 | - | | |
| | | | I kwartał 2016 | - | 0,1 | - | 0,2 | | |
| | | | II kwartał 2016 | 2,4 | 9,6 | 4,5 | 9,0 | | |
| | | | III kwartał 2016 | 1,9 | 3,8 | 2,7 | 3,6 | | |
| | | | 2017 | 29,6 | 19,1 | 36,9 | 17,9 | | |
| | | | 2018 | 86,9 | 32,5 | 89,3 | 30,5 | | |
| | | | 2019 | 50,2 | 14,5 | 50,5 | 13,7 | | |
| | | | 2020 | 166,8 | 27,4 | 180,4 | 4,8 | | |
| | | | 2022 | 86,8 | 13,2 | 90,3 | 13,1 | | |
| | | | PLN | WIBOR + marża | 2022 | 86,8 | 13,2 | 90,3 | 13,1 |
| | | | USD | stała stopa procentowa | IV kwartał 2016 | - | 10,7 | - | 9,8 |
| | | | TRY | stała stopa procentowa | I kwartał 2015 | - | - | - | 0,2 |
| | II kwartał 2015 | - | | | 0,1 | - | - | | |
| | BAM | stała stopa procentowa | 2017 | 0,5 | 0,3 | 0,5 | 0,4 | | |
| | RSD | stała stopa procentowa | I kwartał 2016 | - | 4,2 | 0,4 | 4,8 | | |
| | HRK | 12M obligacje skarbowe + marża | IV kwartał 2016 | 1,3 | 1,8 | 1,9 | 1,9 | | |
| | | EURIBOR + marża | 2017 | 4,7 | 4,0 | 4,2 | 3,4 | | |
| 2019 | | | 10,6 | 2,7 | 11,9 | 2,6 | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | 465,8 | 169,5 | 493,3 | 142,7 | | | |

| | | | 31 marca 2015 roku | | 31 grudnia 2014 roku | | |
|----------------|----------------------------|------------------------|--------------------|-----------------|----------------------|-----------------|-----|
| Waluta kredytu | Efektywna stopa procentowa | Termin wymagalności | Długoterminowe | Krótkoterminowe | Długoterminowe | Krótkoterminowe | |
| | | | mln PLN | mln PLN | mln PLN | mln PLN | |
| Pożyczki | EUR | stała stopa procentowa | 2018 | 10,8 | 4,4 | 11,6 | 4,0 |
| | | | 2019 | 0,2 | 0,1 | 0,3 | 0,1 |
| | | | 2020 | 6,9 | 0,3 | 7,4 | 0,1 |
| | | | 2021 | 0,2 | - | 0,2 | - |
| | | | 2022 | 0,2 | - | 0,2 | - |
| | NIS | stała stopa procentowa | | 1,8 | - | 1,7 | - |
| | | | | 20,1 | 4,8 | 21,4 | 4,2 |

Zadłużenie Grupy z tytułu kredytów nieodnawialnych oraz pożyczek na dzień 31 marca 2015 roku wynosiło 660,2 mln PLN, w tym 485,9 mln PLN to zadłużenie o terminie wymagalności powyżej 12 miesięcy. Na dzień 31 grudnia 2014 roku saldo zadłużenia wynikającego z nieodnawialnych kredytów i pożyczek wyniosło 661,6 mln PLN, w tym 514,7 mln PLN to zadłużenie długoterminowe.

W okresie sprawozdawczym marża realizowana przez kredytodawców spółek Grupy AssecO kształtowała się w przedziale od 1,19 pkt proc. do 5,81 pkt proc. w skali roku. W okresie porównywalnym marże kształtowały się w przedziale od 1 pkt proc. do 7 pkt proc. w skali roku.

Zarówno na dzień 31 marca 2015 roku jak i na dzień 31 grudnia 2014 roku Grupa nie posiadała zobowiązań z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych.

Tym samym łączne zadłużenie Grupy Kapitałowej na dzień 31 marca 2015 roku z tytułu wszystkich zaciągniętych kredytów, pożyczek oraz emisji papierów dłużnych wyniosło 762,7 mln PLN, natomiast na dzień 31 grudnia 2014 była to kwota 726,5 mln PLN.

Do części kredytów w bankach polskich i izraelskich przypisano tzw. kowenanty, czyli obowiązek utrzymywania zdefiniowanych wskaźników finansowych na wymaganym przez bank poziomie. Wskaźniki dotyczą poziomu zadłużenia, np. stosunek zadłużenia do zysku EBITDA lub zadłużenia do kapitałów własnych, bądź uzyskiwania oczekiwanych wyników operacyjnych. W sytuacji, gdy dana spółka posiadająca tak obwarowany kredyt przestanie spełniać wymienione wymogi, bank stosuje sankcję w postaci podwyższenia marży kredytu. Jeśli bank uzna, że nowy poziom wskaźnika jest nie do zaakceptowania może, w niektórych przypadkach, zaspokoić się z posiadanych zabezpieczeń. Na dzień 31 marca 2015 roku oraz w okresach porównywalnych żaden z kowenantów nie był naruszony.

16. Zobowiązania finansowe

| | 31 marca 2015 roku | | 31 grudnia 2014 roku | | 31 marca 2014 roku | |
|--|---------------------------|----------------------------|---------------------------|----------------------------|-----------------------------|----------------------------|
| | (niebadane) | | (badane) | | (niebadane, przekształcone) | |
| | Długoterminowe mln PLN | Krótkoterminowe mln PLN | Długoterminowe mln PLN | Krótkoterminowe mln PLN | Długoterminowe mln PLN | Krótkoterminowe mln PLN |
| Zobowiązanie do wypłaty dywidendy | - | 19,3 | - | 14,9 | - | 12,2 |
| Zobowiązania z tytułu nabycia udziałów/akcji - płatności odroczone i warunkowe za pakiet kontrolny | 9,6 | 19,9 | 10,4 | 11,6 | 8,2 | 48,9 |
| Zobowiązania z tytułu nabycia udziałów mniejszościowych w spółkach zależnych (opcje put) | 93,7 | 41,4 | 90,3 | 37,2 | 131,3 | - |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | - | 0,8 | - | 1,1 | - | 0,4 |
| | 103,3 | 81,4 | 100,7 | 64,8 | 139,5 | 61,5 |

Zobowiązania z tytułu dywidend na dzień 31 marca 2015 roku oraz w okresach porównywalnych to zobowiązania do wypłaty dywidendy na rzecz udziałowców niekontrolujących spółek zależnych lub pośrednio zależnych od Jednostki Dominującej.

Na dzień 31 marca 2015 roku oraz w okresach porównywalnych, Grupa posiadała szacunkowe zobowiązanie z tytułu odroczonej i/lub warunkowej płatności za pakiety kontrolne akcji/udziałów. Wartość powyższych zobowiązań została oszacowana z wykorzystaniem formuły liczenia ceny zdefiniowanej w umowach nabycia pakietu kontrolnego, tj. iloczynu zysku netto spółki za wskazany w umowie okres i określonego w umowie współczynnika.

W poniższej tabeli zaprezentowano zobowiązanie z tytułu odroczonej i/lub warunkowej płatności za pakiet kontrolny na dzień 31 marca 2015 roku oraz w okresach porównywalnych:

| Zobowiązania z tytułu odroczonej i/lub warunkowej płatności za pakiet kontrolny | 31 marca 2015 roku (niebadane) mln PLN | 31 grudnia 2014 roku (badane) mln PLN | 31 marca 2014 roku (niebadane, przekształcone) mln PLN |
|--|--|---|---|
| zobowiązania wynikające z akwizycji w ramach grupy Asseco Central Europe | 1,3 | 1,4 | 5,4 |
| zobowiązania wynikające z akwizycji w ramach grupy Asseco South Eastern Europe | 1,7 | 1,9 | - |
| zobowiązania wynikające z akwizycji w ramach grupy Magic Software Enterprise | 7,3 | 1,6 | 3,6 |
| zobowiązania wynikające z akwizycji w ramach grupy Matrix IT | 12,2 | 11,4 | 48,1 |
| zobowiązania wynikające z nabycia spółki Silverback PTY Ltd | 5,0 | 5,7 | n/d |
| zobowiązania wynikające z nabycia spółki Unizeto Technologies S.A. | 2,0 | n/d | n/d |
| | 29,5 | 22,0 | 57,1 |

Na dzień 31 marca 2015 roku oraz w okresach porównywalnych, Grupa posiadała zobowiązania z tytułu nabycia udziałów niekontrolujących w spółkach zależnych (opcje put). Wartość niniejszych zobowiązań została oszacowana z wykorzystaniem formuły liczenia ceny zdefiniowanej w umowach opcyjnych, jakie Grupa przyznała udziałowcom niekontrolującym, tj. iloczynu zysku netto spółki za wskazany w umowie okres i określonego w umowie współczynnika.

W poniższej tabeli zaprezentowano zobowiązanie z tytułu opcji dla udziałowców niekontrolujących spółek na dzień 31 marca 2015 roku oraz w okresach porównywalnych:

| Zobowiązania z tytułu przyznanych opcji dla udziałowców niekontrolujących spółek | 31 marca 2015 roku (niebadane) mln PLN | 31 grudnia 2014 roku (badane) mln PLN | 31 marca 2014 roku (niebadane, przekształcone) mln PLN |
|---|--|---|---|
| Asseco Lietuva UAB | 0,8 | 0,8 | 0,8 |
| Asseco South Eastern Europe S.A. | 41,4 | 37,2 | 43,4 |
| Spółki z Grupy Matrix IT | 39,9 | 35,1 | 39,2 |
| Spółki z Grupy Magic Software Enterprise | 2,4 | 2,2 | 2,1 |
| Spółki z Grupy Sapiens International Ltd. | 0,6 | 0,6 | - |
| SKG S.A. | 5,5 | 6,9 | 7,1 |
| ZAO R-Style Softlab | 36,8 | 36,8 | 38,7 |
| Asseco Kazakhstan LLP | 3,2 | 3,2 | n/d |
| Asseco Solutions A.G. | 4,5 | 4,7 | n/d |
| | 135,1 | 127,5 | 131,3 |

17. Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe

Na dzień 31 marca 2015 roku oraz w okresach porównywalnych zobowiązania Grupy wynikały z następujących tytułów:

| | 31 marca 2015 roku (niebadane) | | 31 grudnia 2014 roku (badane, przekształcone) | | 31 marca 2014 roku (niebadane, przekształcone) | |
|---|-----------------------------------|-----------------|--|-----------------|---|-----------------|
| | Długoterminowe | Krótkoterminowe | Długoterminowe | Krótkoterminowe | Długoterminowe | Krótkoterminowe |
| | mln PLN | mln PLN | mln PLN | mln PLN | mln PLN | mln PLN |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, w tym | | | | | | |
| od jednostek powiązanych | - | 0,8 | - | 1,3 | - | 0,8 |
| od jednostek pozostałych | - | 512,2 | 0,2 | 581,0 | 0,2 | 426,4 |
| | - | 513,0 | 0,2 | 582,3 | 0,2 | 427,2 |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych | - | 21,9 | - | 29,0 | - | 11,6 |
| Zobowiązania budżetowe | | | | | | |
| Podatek od wartości dodanej (VAT) | - | 55,4 | - | 86,6 | - | 51,7 |
| Podatek dochodowy od osób fizycznych (PIT) | - | 15,5 | - | 17,5 | - | 15,9 |
| Zakład Ubezpieczeń Społecznych | - | 27,7 | - | 22,7 | - | 28,7 |
| Podatek u źródła | - | 0,3 | - | 2,9 | - | 4,1 |
| Pozostałe | - | 6,0 | - | 0,7 | - | 0,6 |
| | - | 104,9 | - | 130,4 | - | 101,0 |
| Pozostałe zobowiązania | | | | | | |
| Zobowiązania wobec pracowników (w tym z tytułu wynagrodzeń) | - | 141,9 | - | 138,7 | - | 134,4 |
| Inne zobowiązania | 18,3 | 23,9 | 12,9 | 22,8 | 9,5 | 32,3 |
| | 18,3 | 165,8 | 12,9 | 161,5 | 9,5 | 166,7 |

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane. Transakcje z podmiotami powiązanymi przedstawione są w punkcie 19 not objaśniających do niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

18. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

| | 31 marca 2015 roku | | 31 grudnia 2014 roku | | 31 marca 2014 roku | |
|---|---------------------------|----------------------------|---------------------------|----------------------------|-----------------------------|----------------------------|
| | (niebadane) | | (badane) | | (niebadane, przekształcone) | |
| | Długoterminowe mln PLN | Krótkoterminowe mln PLN | Długoterminowe mln PLN | Krótkoterminowe mln PLN | Długoterminowe mln PLN | Krótkoterminowe mln PLN |
| Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym | | | | | | |
| Usługi serwisowe | 25,4 | 286,2 | 23,8 | 224,5 | 9,8 | 232,1 |
| Pozostałe przedpłacone usługi | - | 30,4 | 6,6 | 33,1 | 15,6 | 34,3 |
| Dotacje do budowy aktywów | 35,3 | 3,1 | 35,2 | 2,4 | 36,6 | 4,5 |
| Pozostałe | - | 4,9 | - | 1,3 | - | - |
| | 60,7 | 324,6 | 65,6 | 261,3 | 62,0 | 270,9 |

Saldo rozliczeń międzyokresowych przychodów dotyczy głównie przyszłych przychodów z tytułu świadczonych usług rozliczanych w czasie, takich jak opieka informatyczna oraz 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.

19. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

| Sprzedaż Grupy Asseco do jednostek powiązanych: | | 3 miesiące do 31 marca 2015 (niebadane) | 3 miesiące do 31 marca 2014 (niebadane) |
|--|---|--|--|
| Nazwa podmiotu | Typ transakcji | mln PLN | mln PLN |
| Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi | | | |
| Postdata S.A. | <i>sprzedaż towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i> | 1,3 | 1,9 |
| E-mon d.o.o. | <i>sprzedaż towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i> | 0,1 | 0,1 |
| Multicard d o.o. | <i>sprzedaż towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i> | 0,1 | - |
| | Razem | 1,5 | 2,0 |
| Transakcje z podmiotami powiązаныmi osobowo przez Kadrę Zarządzającą Grupy | | | |
| Decsoft S.A. ¹⁾ | <i>sprzedaż towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i> | - | 0,6 |
| Matrix42 Inc. ²⁾ | <i>sprzedaż towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i> | n/d | 0,1 |
| Konferenta UAB ³⁾ | <i>sprzedaż usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi oraz z pozostałą działalnością</i> | 0,1 | - |
| Pozostałe podmioty powiązane osobowo | | - | 0,4 |
| | Razem | 0,1 | 1,1 |
| Transakcje z Członkami Zarządu, Członkami Rady Nadzorczej i Prokurentami Asseco Poland S.A. | | - | - |
| Transakcje z Członkami Zarządu, Członkami Rady Nadzorczej i Prokurentami pozostałych spółek Grupy | | - | - |
| Razem transakcje z podmiotami powiązаныmi | | 1,6 | 3,1 |

¹⁾ w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2015 pan Jacek Duch oraz w okresie porównywalnym, Przewodniczący Rady Nadzorczej Spółki był członkiem rady nadzorczej spółki Decsoft S.A.

²⁾ w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2014 roku spółka zależna Matrix42 AG posiadała 18% udziałów w kapitale zakładowym spółki Matrix42 Inc. Dodatkowo pan Herbert Uhl, kluczowy akcjonariusz spółki Matrix42 Inc, w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2014 roku był udziałowcem niekontrolującym w spółce Asseco DACH S.A. Spółka przestała być podmiotem powiązany w styczniu 2015 roku.

³⁾ w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2015 roku oraz w okresie porównywalnym udziałowcy spółki UAB Konferenta, pan Albertas Sermokas oraz pan Evaldas Drasutis, byli udziałowcami niekontrolującymi spółki zależnej UAB Sintagma oraz Asseco Lietuva. Ponadto obaj udziałowcy są członkami kadry zarządzającej spółek UAB Sintagma oraz Asseco Lietuva.

| Zakupy Grupy Asseco od jednostek powiązanych: | | 3 miesiące do 31 marca 2015 (niebadane) | 3 miesiące do 31 marca 2014 (niebadane) |
|--|---|---|---|
| Nazwa podmiotu | Typ transakcji | mIn PLN | mIn PLN |
| Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi | | | |
| Postdata S.A. | zakup towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi | 0,2 | 0,1 |
| | Razem | 0,2 | 0,1 |
| Transakcje z podmiotami powiązanymi osobowo przez Kadrę Zarządzającą Grupy | | | |
| Koma Nord Sp. z o.o. ¹⁾ | zakup usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi | 0,1 | 0,1 |
| Top Fin Sp. z o.o. ²⁾ | wynajem lokali mieszkalnych (w tym usługi recepcyjne, porządkowe, ochrona, itp.) wraz z miejscami parkingowymi na potrzeby noclegowe pracowników przebywających w delegacjach | 0,4 | 0,4 |
| MHM d.o.o. ³⁾ | wynajem powierzchni biurowej | 1,4 | 1,4 |
| DM3 d.o.o. ⁴⁾ | wynajem powierzchni biurowej | 0,1 | 0,1 |
| MB Distribution Ltd ⁵⁾ | zakup towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi | - | 0,2 |
| MPS d.o.o., Skopje ⁶⁾ | wynajem powierzchni biurowej | 0,1 | 0,1 |
| Sospes d.o.o. ⁷⁾ | zakup towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi | 0,1 | 0,1 |
| UAB Linkas ⁸⁾ | wynajem powierzchni biurowej, zakup usług związanych z pozostałą działalnością | 0,3 | 0,3 |
| Pozostałe podmioty powiązane osobowo | | 0,5 | 0,6 |
| | Razem | 3,0 | 3,3 |
| Transakcje z Członkami Zarządu, Członkami Rady Nadzorczej i Prokurentami Asseco Poland S.A. | | | |
| Dariusz Brzeski | zakup usług doradczych | 0,3 | 0,3 |
| Andrzej Gerlach | zakup usług doradczych | 0,6 | - |
| Piotr Jakubowski | zakup usług doradczych | 0,1 | 0,1 |
| | | 1,0 | 0,4 |
| Transakcje z Członkami Zarządu, Członkami Rady Nadzorczej i Prokurentami pozostałych spółek Grupy | | 0,6 | 0,7 |
| Razem transakcje z podmiotami powiązanymi | | 4,8 | 4,5 |

¹⁾ w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2015 roku oraz w okresie porównywalnym pan Andrzej Gerlach, prokurent Spółki, był członkiem rady nadzorczej spółki Koma Nord Sp. z o.o.

²⁾ w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2015 roku oraz w okresie porównywalnym pan Andrzej Gerlach, prokurent Spółki, był współnikiem spółki Top Fin Sp. z o.o. Ponadto w analizowanym okresie pani Ewa Góral, żona Prezesa Spółki pana Adama Górala, była współnikiem spółki Top Fin Sp. z o.o. oraz pani Jolanta Wiza, żona pana Artura Wizy pełniącemu funkcje zarządcze w Spółce, była prezesem zarządu i współnikiem spółki Top Fin Sp. z o.o. Dodatkowo od lipca 2013 roku właścicielem lokali wynajmowanych spółce Top Fin Sp. z o.o. jest Prezes Spółki Adam Góral.

³⁾ w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2015 roku oraz w okresie porównywalnym udziałowcy spółki MHM d.o.o. byli członkami kadry zarządzającej spółek z grupy Asseco South Eastern Europe.

⁴⁾ w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2015 roku oraz w okresie porównywalnym udziałowiec spółki DM3 d.o.o. pan Mihail Petreski był wiceprzewodniczącym rady nadzorczej spółki Asseco South Eastern Europe.

⁵⁾ w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2015 roku oraz w okresie porównywalnym udziałowiec spółki MB Distribution Ltd. pan Dragos Stan był członkiem zarządu spółki Asseco SEE s.r.l. (spółka z grupy Asseco South Eastern Europe).

⁶⁾ w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2015 roku oraz w okresie porównywalnym udziałowiec spółki MPS d.o.o., Skopje pan Mihail Petreski był wiceprzewodniczącym rady nadzorczej spółki Asseco South Eastern Europe.

⁷⁾ w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2015 roku oraz w okresie porównywalnym spółka Sospes d.o.o. była powiązana poprzez kadrę zarządzającą spółki z Grupy Asseco South Eastern Europe.

⁸⁾ w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2015 roku oraz w okresie porównywalnym udziałowcy spółki UAB Linkas, pan Albertas Sermokas oraz pan Evaldas Drasutis, byli udziałowcami niekontrolującymi spółki zależnej UAB Sintagma oraz Asseco Lietuva. Ponadto obaj udziałowcy są członkami kadry zarządzającej spółek UAB Sintagma oraz Asseco Lietuva.

| Nazwa podmiotu | Należności handlowe i pozostałe na dzień | | Zobowiązania handlowe i pozostałe na dzień | |
|--|---|-------------------------------------|---|-------------------------------------|
| | 31 marca 2015 roku (niebadane) | 31 grudnia 2014 roku (badane) | 31 marca 2015 roku (niebadane) | 31 grudnia 2014 roku (badane) |
| | młn PLN | młn PLN | młn PLN | młn PLN |
| Jednostki stowarzyszone | | | | |
| Postdata S.A. | 0,8 | 3,0 | 0,1 | 0,2 |
| E-mon d.o.o. | 0,2 | - | - | - |
| Multicard d o.o. | 0,1 | 0,1 | - | - |
| | 1,1 | 3,1 | 0,1 | 0,2 |
| Transakcje z podmiotami powiązanymi osobowo przez Kadrę Zarządzającą Grupy | | | | |
| Koma Nord Sp. z o.o. | - | - | 0,1 | - |
| Decsoft S.A. | 3,0 | 3,3 | - | - |
| Ruch S.A. | - | 0,7 | - | - |
| Top Fin Sp. z o.o. | 0,3 | 0,3 | - | 0,2 |
| UAB Linkas | - | - | 0,4 | 0,4 |
| Wyższa Szkoła Finansów i Administracji w Sopocie* | 1,5 | 1,5 | - | - |
| Pozostałe | 0,5 | 0,4 | 0,1 | 0,3 |
| Razem: | 5,3 | 6,2 | 0,6 | 0,9 |
| Transakcje z Członkami Zarządu, Członkami Rady Nadzorczej i Prokurentami Asseco Poland S.A. | | | | |
| Dariusz Brzeski | - | - | - | 0,1 |
| Razem | - | - | - | 0,1 |
| Transakcje z Członkami Zarządu, Członkami Rady Nadzorczej i Prokurentami pozostałych spółek Grupy | | | | |
| | 1,6 | 1,5 | 0,1 | 0,1 |
| Razem transakcje z podmiotami powiązanymi | 8,0 | 10,8 | 0,8 | 1,3 |

* na dzień 31 marca 2015 roku oraz w okresie porównywalnym należność od Wyższej Szkoły Finansów i Administracji w Sopocie była w całości objęta odpisem aktualizującym. Spółka zależna Combidata Poland Sp. z o.o. ma status założyciela Wyższej Szkoły Finansów i Administracji w Sopocie.

Transakcje z podmiotami powiązanymi są zawierane na warunkach rynkowych.

Saldo należności od podmiotów powiązanych na dzień 31 marca 2015 roku obejmuje wartość brutto (tj. przed uwzględnieniem odpisów aktualizujących) należności z tytułu dostaw i usług w wysokości 6,1 mln PLN (wartość netto wynosiła 4,6 mln PLN) oraz saldo pozostałych należności na kwotę 1,9 mln PLN. Saldo należności od podmiotów powiązanych na dzień 31 grudnia 2014 roku obejmuje wartość brutto należności z tytułu dostaw i usług w wysokości 9,3 mln PLN (wartość netto wynosiła 7,9 mln PLN) oraz saldo pozostałych należności o wartości 1,5 mln PLN.

Saldo zobowiązań od podmiotów powiązanych na dzień 31 marca 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku obejmowało jedynie saldo zobowiązań z tytułu dostaw i usług.

Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym zostały opisane w punkcie 11 not objaśniających do niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

20. Dodatkowe objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej

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

| | 3 miesiące do 31 marca 2015 (niebadane) mln PLN | 3 miesiące do 31 marca 2014 (niebadane, przekształcone) mln PLN |
|---|--|---|
| Zmiana stanu zapasów | (15,5) | (14,3) |
| Zmiana stanu należności | 190,9 | 171,4 |
| Zmiana stanu zobowiązań | (178,9) | (302,4) |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | 50,8 | 48,5 |
| Zmiana stanu rezerw | (14,3) | (5,8) |
| Razem | 33,0 | (102,6) |

Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2015 roku na saldo przepływów z działalności inwestycyjnej największy wpływ miały następujące wpływy i wydatki:

- Nabycie rzeczowych aktywów trwałych w wysokości 22,6 mln PLN, w tym także wydatki na zakup środków transportu i sprzętu komputerowego;
- Nabycie wartości niematerialnych w wysokości 4,5 mln PLN, to wydatki na zakup oprogramowania i licencji obcych wykorzystywanych przez pracowników Grupy;
- Nakłady na prace rozwojowe wyniosły 16,9 mln PLN;
- Wydatki na nabycie akcji/udziałów w podmiotach powiązanych wyniosły 24,9 mln PLN. Na saldo składają się przede wszystkim wydatki związane z nabyciem udziałów w spółkach Unizeto Technologies S.A. (20,3 mln PLN) oraz SEEV Solutions Ltd. (4,6 mln PLN);
- W poniższej tabeli zaprezentowano szczegóły dotyczące przepływów z tytułu pożyczek w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2015 roku:

| | Pożyczki spłacone (niebadane) mln PLN | Pożyczki udzielone (niebadane) mln PLN |
|--|---|--|
| za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2015 | | |
| Pożyczki dla pracowników | 0,3 | (0,3) |
| Lokaty terminowe o pierwotnym terminie zapadalności pow. 3 miesięcy | 33,6 | (26,8) |
| Razem | 33,9 | (27,1) |

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

- Wpływy z tytułu transakcji na udziałach niekontrolujących - w tej pozycji pokazano wpływy z emisji akcji w spółkach z grupy Formula Systems w ramach programów opcji pracowniczych opłaconych przez pracowników;
- Dywidendy wypłacone – pozycja zawiera dywidendy wypłacone przez spółki zależne na rzecz ich udziałowców niekontrolujących.

21. Zobowiązania pozabilansowe wobec pozostałych podmiotów

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

| | 31 marca 2015 roku (niebadane) mln PLN | 31 grudnia 2014 roku (badane) mln PLN | 31 marca 2014 roku (niebadane) mln PLN |
|---|--|---|--|
| Zobowiązania z tytułu najmu powierzchni | | | |
| W okresie do 1 roku | 84,8 | 89,1 | 79,2 |
| W okresie od 1 roku do 5 lat | 202,4 | 205,0 | 219,6 |
| Powyżej 5 lat | 5,3 | 9,5 | 10,0 |
| | 292,5 | 303,6 | 308,8 |
| Zobowiązania z tytułu umów leasingu operacyjnego | | | |
| W okresie do 1 roku | 50,2 | 46,8 | 42,1 |
| W okresie od 1 roku do 5 lat | 46,2 | 40,6 | 38,9 |
| Powyżej 5 lat | - | - | 0,1 |
| | 96,4 | 87,4 | 81,1 |

22. Zatrudnienie

| Liczba osób zatrudnionych w spółkach Grupy na dzień: | 31 marca 2015 roku (niebadane) | 31 grudnia 2014 roku (badane) | 31 marca 2014 roku (niebadane) |
|--|-----------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|
| Zarząd Jednostki Dominującej | 11 | 11 | 11 |
| Zarządy Jednostek z Grupy | 119 | 120 | 125 |
| Działy produkcyjne | 16 008 | 15 718 | 15 046 |
| Działy handlowe | 1 258 | 1 236 | 1 227 |
| Działy administracyjne | 1 439 | 1 396 | 1 382 |
| Razem | 18 835 | 18 481 | 17 791 |

| Liczba osób zatrudnionych w spółkach Grupy na dzień: | 31 marca 2015 roku (niebadane) | 31 grudnia 2014 roku (badane) | 31 marca 2014 roku (niebadane) |
|--|-----------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|
| Asseco Poland S.A. | 3 021 | 3 062 | 3 182 |
| Grupa Formula Systems | 9 507 | 9 429 | 8 593 |
| Grupa Asseco Central Europe | 1 450 | 1 450 | 1 628 |
| Grupa Asseco South Eastern Europe | 1 384 | 1 403 | 1 376 |
| ZAO R-Style Softlab | 724 | 726 | 782 |
| Asseco Business Solutions S.A. | 600 | 595 | 587 |
| Grupa Asseco South Western Europe | 518 | 520 | 472 |
| Unizeto Technologies S.A. | 339 | n/d | n/d |
| Grupa Asseco DACH | 229 | 211 | 190 |
| C.K. Zeto Łódź S.A. | 143 | 141 | 149 |
| Sintagma UAB Sp. z o.o. | 171 | 166 | 166 |
| Combidata Poland Sp. z o.o. | 115 | 126 | 140 |
| ZUI OTAGO Sp. z o.o. | 144 | 144 | 134 |
| PI Zeto Bydgoszcz S.A. | 113 | 115 | 116 |
| ZUI Novum Sp. z o.o. | 62 | 63 | 60 |
| Sigilogic Sp. z o.o. | 54 | 56 | 53 |
| ADH-Soft Sp. z o.o. | 50 | 50 | 51 |
| SKG S.A. | 39 | 43 | 46 |
| Asseco Georgia LLC | 31 | 30 | 24 |
| Asseco Danmark A/S | 29 | 30 | 27 |
| Peak Consulting ApS | 17 | 18 | 15 |
| Asseco Kazachstan LLP | 16 | 16 | n/d |
| Asseco Software Nigeria Ltd. | 6 | 6 | n/d |
| Gladstone Consulting Ltd. | - | - | - |
| Park Wodny Sopot Sp. z o.o. | 62 | 70 | n/d |
| Gdański Klub Koszykówki "Arka" S.A. | 7 | 7 | n/d |
| Asseco Resovia S.A. | 4 | 4 | n/d |
| Razem | 18 835 | 18 481 | 17 791 |

23. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym

☐ *Podjęcie przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Asseco Poland S.A. uchwały w przedmiocie wypłaty dywidendy*

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 29 kwietnia 2015 roku podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku wypracowanego przez Asseco Poland S.A. w roku obrotowym 2014 i wypłaty dywidendy.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Asseco Poland S.A. z siedzibą w Rzeszowie działając w oparciu o przepis art. 395 §2 pkt. 2) Kodeksu spółek handlowych oraz na podstawie §12 ust. 4 pkt. 2) Statutu Spółki, postanowiło zysk netto w wysokości 290.251.656,86 PLN (słownie: dwieście dziewięćdziesiąt milionów dwieście pięćdziesiąt jeden tysięcy sześćset pięćdziesiąt sześć złotych 86/100) podzielić w następujący sposób:

- kwota 240.700.878,70 PLN (słownie: dwieście czterdzieści milionów siedemset tysięcy osiemset siedemdziesiąt osiem złotych 70/100) zostanie przeznaczona do podziału między Akcjonariuszy, tj. na dywidendę w kwocie po 2,90 PLN (słownie: dwa złote 90/100) na jedną akcję.
- kwota 49.550.778,16 PLN (słownie: czterdzieści dziewięć milionów pięćset pięćdziesiąt tysięcy siedemset siedemdziesiąt osiem złotych 16/100) zostanie przeznaczona na kapitał zapasowy.

Walne Zgromadzenie Spółki określiło dzień ustalenia prawa do dywidendy na dzień 15 maja 2015 roku oraz dzień wypłaty dywidendy na dzień 2 czerwca 2015 roku.

☐ Matrix IT

W dniu 1 kwietnia 2015 roku Rada Dyrektorów Matrix IT Ltd. podjęła decyzję o przyznaniu łącznej liczby 1 850 000 opcji zakupu akcji zwykłych o nominalnej wartości 1 NIS pracownikom spółki.

☐ Sapiens International Corp. NV

W dniu 31 marca 2015 roku spółka Sapiens International podpisała porozumienie dotyczące zakupu spółki IBEXI Solutions Private Limited – indyjskiego przedsiębiorstwa oferującego rozwiązania dla sektora ubezpieczeniowego. Przejęcie zostanie sfinalizowane w drugim kwartale 2015 roku.

☐ Magic Software Enterprises

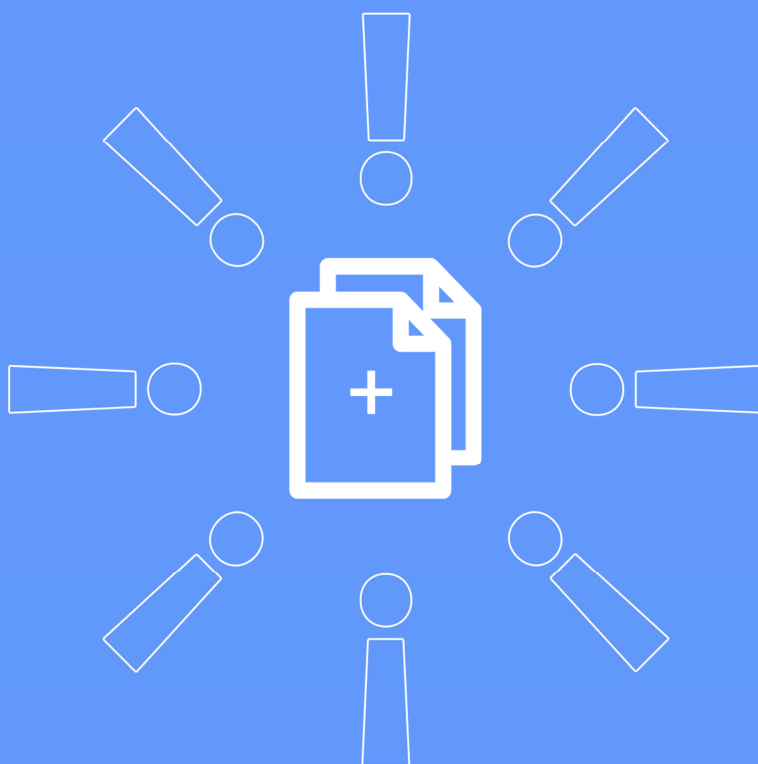
W dniu 15 kwietnia 2015 roku spółka Magic Software Enterprises zakończyła proces przejęcia izraelskiej spółki ComBlack Ltd. świadczącej usługi związane z komputerami klasy mainframe dla klientów z sektora finansowego, dużych przedsiębiorstw oraz agencji rządowych.

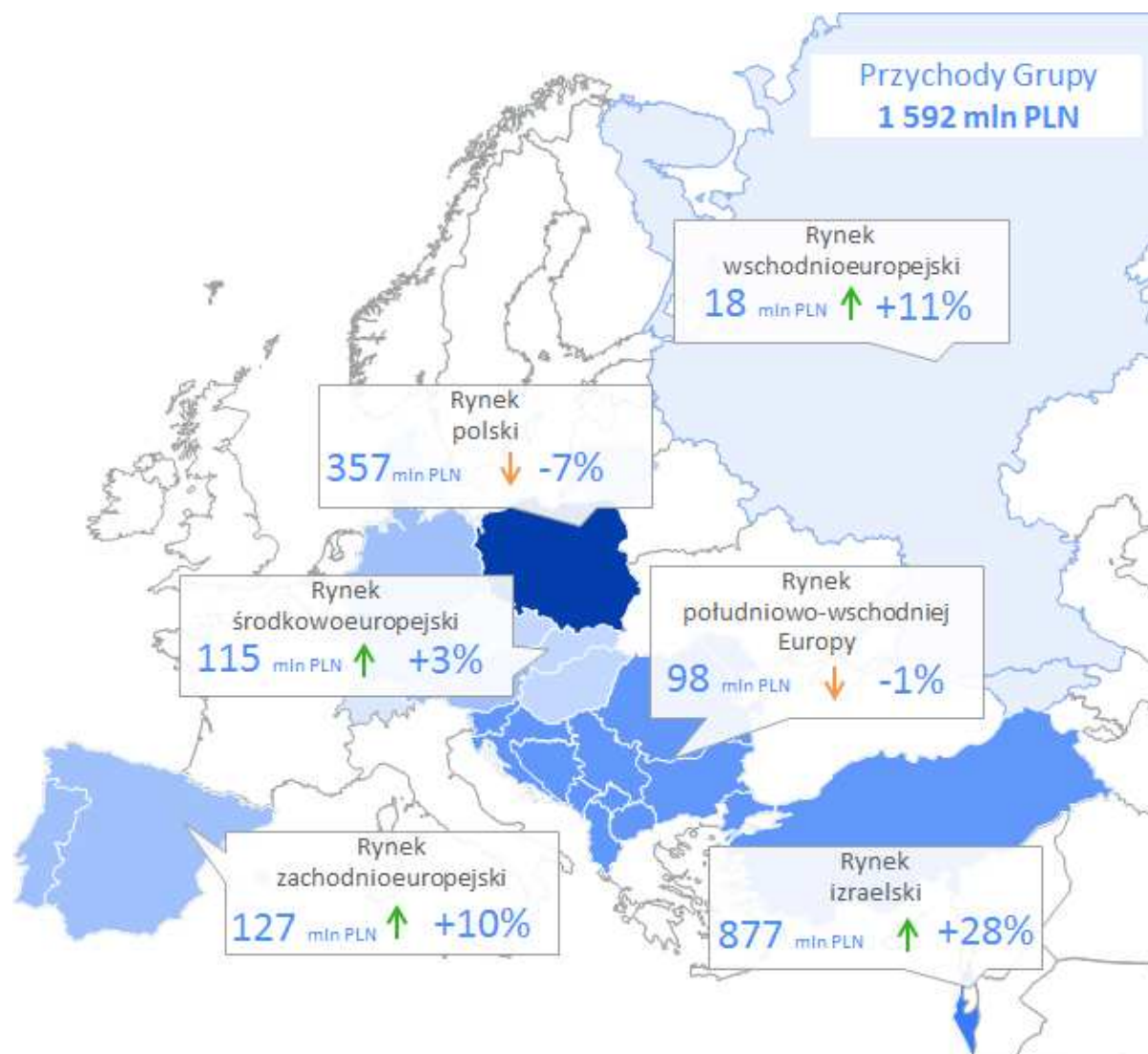
☐ Podpisanie aneksu do Umowy Pożyczki zawartej w dniu 25 lutego 2015 roku z Unizeto Technologies S.A.

W dniu 25 lutego 2015 roku AssecO Poland S.A. zawarła umowę pożyczki, na podstawie której udzieliła Unizeto Technologies S.A. finansowania w wysokości 5,0 mln PLN o oprocentowaniu równym WIBOR 3M + marża. Unizeto Technologies S.A. zobowiązało się do spłaty pożyczki do dnia 31 grudnia 2015 roku.

W dniu 22 kwietnia 2015 roku strony wyżej wymienionej umowy podpisały aneks do umowy pożyczki, na mocy którego udzielone przez AssecO Poland finansowanie zostało zwiększone do wysokości 15,0 mln PLN.

KOMENTARZ ORAZ INFORMACJE DODATKOWE DO RAPORTU KWARTALNEGO GRUPY ASSECO



**I. PODSUMOWANIE I ANALIZA WYNIKÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ ASSECO ZA OKRES 3 MIESIĘCY
 ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2015 ROKU**


Skonsolidowane wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Asseco za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2015 roku oraz za analogiczny okres poprzedniego roku zaprezentowano w poniższej tabeli:

| | I kwartał 2015 | I kwartał 2014 | Zmiana (%) |
|--|-------------------|-------------------|---------------|
| Przychody ze sprzedaży | 1 592,0 | 1 413,9 | 12,6% |
| Oprogramowanie i usługi własne | 1 321,9 | 1 142,5 | 15,7% |
| Zysk z działalności operacyjnej (EBIT) | 164,5 | 144,8 | 13,6% |
| EBITDA | 229,0 | 205,1 | 11,7% |
| Zysk netto | 126,2 | 130,0 | (2,9%) |
| Zysk netto przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej | 77,6 | 96,6 | (19,7%) |

EBITDA = EBIT + amortyzacja

Wskaźniki rentowności

Poniższa tabela prezentuje podstawowe wskaźniki rentowności Grupy za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2015 roku oraz za okres porównywalny:

| | I kwartał 2015 | I kwartał 2014 | Zmiana (p.p.) |
|--------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| Marża zysku EBIT | 10,3% | 10,2% | 0,1 |
| Marża zysku EBITDA | 14,4% | 14,5% | (0,1) |
| Marża zysku netto | 7,9% | 9,2% | (1,3) |

Marża zysku EBIT = zysk operacyjny EBIT/przychody ze sprzedaży

Marża zysku EBITDA = EBITDA/przychody ze sprzedaży

Marża zysku netto = zysk netto/przychody ze sprzedaży

Wskaźniki płynności

Kapitał pracujący (obrotowy) netto stanowi nadwyżkę aktywów obrotowych nad zobowiązaniami krótkoterminowymi.

Na dzień 31 marca 2015 roku kapitał pracujący netto Grupy wynosił 1 713,6 mln PLN i był o 0,6 % niższy niż kapitał pracujący netto na dzień 31 grudnia 2014 roku (1 723,4 PLN) i o 2,2 % niższy niż saldo tego kapitału na dzień 31 marca 2014 roku (1 751,3 mln PLN).

Zmiany w saldzie kapitału pracującego wpłynęły nieznacznie na poziom wskaźników płynności. Na dzień 31 marca 2015 roku oraz w okresach porównywalnych wszystkie trzy wskaźniki płynności znajdowały się na poziomie wskazującym na dobrą sytuację płynnościową Grupy.

| | 31 marca 2015 roku | 31 grudnia 2014 roku | 31 marca 2014 roku |
|------------------------------------|-----------------------|-------------------------|-----------------------|
| Kapitał pracujący (mln PLN) | 1 713,6 | 1 723,4 | 1 751,3 |
| Wskaźnik płynności bieżącej | 1,97 | 2,00 | 2,22 |
| Wskaźnik płynności szybkiej | 1,86 | 1,91 | 2,07 |
| Wskaźnik natychmiastowej płynności | 0,75 | 0,71 | 0,87 |

Kapitał pracujący = aktywa obrotowe (krótkoterminowe) - zobowiązania krótkoterminowe

Wskaźnik płynności bieżącej = aktywa obrotowe (krótkoterminowe)/zobowiązania krótkoterminowe

Wskaźnik płynności szybkiej = (aktywa obrotowe - zapasy - rozliczenia międzyokresowe)/zobowiązania krótkoterminowe

Wskaźnik natychmiastowej płynności = środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe/zobowiązania krótkoterminowe

Wskaźniki zadłużenia

Na koniec I kwartału 2015 roku w stosunku do końca 2014 roku łączna wartość zobowiązań Grupy wzrosła o 40,3 mln PLN (w tym zadłużenie odsetkowe wzrosło o 31,0 mln PLN). W tym samym okresie aktywa wzrosły o 236,7 mln PLN, co spowodowało obniżenie wskaźnika ogólnego zadłużenia z poziomu 25,3 % do poziomu 25,2 %. W stosunku do stanu na dzień 31 marca 2014 roku łączna wartość zobowiązań wzrosła o 193,6 mln PLN, czyli o 7,6 % a w tym samym czasie aktywa wzrosły o 6,4 %, co spowodowało wzrost wskaźnika zadłużenia ogólnego.

| | 31 marca 2015 roku | 31 grudnia 2014 roku | 31 marca 2014 roku |
|------------------------------|-----------------------|-------------------------|-----------------------|
| Wskaźnik zadłużenia ogólnego | 25,2% | 25,3% | 24,9% |
| Dług/kapitał własny | 10,9% | 10,8% | 11,6% |
| Dług/(dług + kapitał własny) | 9,8% | 9,7% | 10,4% |

Wskaźnik zadłużenia ogólnego = (zobowiązania długoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe)/aktywa

Dług/kapitał własny = (oprocentowane kredyty bankowe, dłużne papiery wartościowe+zobowiązania z tytułu leasingu finansowego)/kapitały własne

Dług/(dług + kapitał własny) = (oprocentowane kredyty bankowe, dłużne papiery wartościowe+zobowiązania z tytułu leasingu finansowego)/(oprocentowane kredyty bankowe, dłużne papiery wartościowe+zobowiązania z tytułu leasingu finansowego+ kapitały własne)

Poniżej zaprezentowano strukturę walutową sprzedaży okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2015 roku oraz za analogiczny okres poprzedniego roku:

| | 3 miesiące do 31 marca 2015 | 3 miesiące do 31 marca 2014 |
|-----------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| NIS (nowy szekel izraelski) | 33,8% | 30,9% |
| PLN (złoty polski) | 22,0% | 27,2% |
| EUR (euro) | 16,5% | 18,1% |
| USD (dolar amerykański) | 15,3% | 10,3% |
| pozostałe waluty | 12,4% | 13,5% |
| | 100,0% | 100,0% |

II. CZYNNIKI I ZNACZĄCE ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

1. Rynek polski

W poniższej tabeli zaprezentowano wybrane dane finansowe dla segmentu – rynek polski:

| | I kwartał 2015 mln PLN | I kwartał 2014 mln PLN |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Przychody ze sprzedaży* | 357,0 | 385,7 |
| EBIT | 66,1 | 78,8 |
| Marża zysku EBIT | 18,5% | 20,4% |
| EBITDA | 87,4 | 101,5 |
| Marża zysku EBITDA | 24,5% | 26,3% |
| CFO _{BT} | 76,0 | 29,8 |
| CAPEX | (13,1) | (8,7) |
| Środki pieniężne na koniec okresu | 238,2 | 204,0 |
| Dług odsetkowy na koniec okresu | (361,6) | (327,9) |
| w tym kredyty, pożyczki i wyemitowane obligacje | (134,3) | (180,2) |
| w tym leasing finansowy | (120,1) | (135,5) |

*przychody ze sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych segmentu.

EBIT = Zysk z działalności operacyjnej;

EBITDA = EBIT + amortyzacja;

CFO_{BT} = Środki pieniężne z działalności operacyjnej (tj. przed zapłaconym podatkiem dochodowym);

CAPEX = Wydatki na aktywa trwałe segmentu;

W pierwszym kwartale 2015 roku, w porównaniu do analogicznego okresu w 2014 roku, na rynku polskim odnotowano spadek przychodów oraz wyniku netto. Niższa wartość przychodów to efekt wysokiej bazy w pierwszych trzech miesiącach ubiegłego roku w Asseco Poland, szczególnie w sektorze administracji publicznej (m.in. dostawy sprzętu, projekty na rynku ochrony zdrowia) oraz energetyki (dwie umowy z kluczowymi klientami). Niższa wartość zysku operacyjnego to wynik m.in. decyzji Asseco Poland o utworzeniu odpisu aktualizującego wartość należności handlowych od Mostostal Warszawa. Na dzień 31 marca 2015 roku Spółka posiadała 17,6 mln PLN należności z tytułu dostaw i usług od spółki Mostostal Warszawa S.A., w tym: 10,3 mln PLN za prace wykonane w Hali Widowiskowo - Sportowej w Czyżynach; 3,9 mln PLN za prace wykonane w galerii handlowej Brama Mazur w Elku oraz 3,1 mln PLN za budowę kampusu dla Uniwersytetu w Białymstoku. Zarząd Spółki podjął decyzję o utworzeniu odpisu należności w wysokości 6,2 mln PLN, która to kwota odpowiada 50% przeterminowanym należnościom powyżej 6 miesięcy i 100% powyżej 12 miesięcy.

W minionym kwartale na rynku polskim kontynuowano realizację dotychczasowych projektów oraz podpisano szereg nowych umów i zamówień.

W sektorze bankowości i finansów wprowadzono do sprzedaży nowy, innowacyjny produkt dla biur maklerskich – PROMAK Rynki Zagraniczne, który umożliwia klientom biur maklerskich zawieranie transakcji na zagranicznych giełdach. Nowy produkt pozyskał już pierwszego klienta, Dom Maklerski PKO Banku Polskiego. Rozpoczęto pierwsze wdrożenie nowego produktu Customer Banking Platform (CBP) w jednym z banków w Polsce. CBP to system bankowości elektronicznej oparty o innowacyjną koncepcję udostępniania funkcjonalności poprzez miniaplikacje.

Asseco Poland z sukcesem przeprowadziło także integrację systemów łączących się banków Nordea Bank oraz PKO BP. W minionym kwartale podpisano także nową umowę z Bankiem Gospodarstwa Krajowego (BGK), w wyniku której Asseco wdroży system do zarządzania zasobami ludzkimi. Bank będzie korzystał z rozwiązania w modelu Software as a Service (SaaS). Jest to pierwsza na polskim rynku implementacja tak rozbudowanej i zaawansowanej technologicznie aplikacji kadrowo-płacowej w postaci usługi.

W sektorze administracji publicznej w pierwszym kwartale 2015 roku widoczne były pozytywne efekty dostosowania organizacji do mniejszej liczby ogłaszanych zamówień od ZUS. Skutecznie zrealizowano również projekt eWniosek dla ARiMR. Jest to kompleksowa aplikacja do obsługi online wniosków o płatność obszarową. eWniosek stanowi jedno z największych na polskim rynku rozwiązań, w którym wykorzystywane są dane przestrzenne. Docelowo aplikacja jest dedykowana prawie 1,5 mln użytkownikom, a do jej realizacji Asseco wykorzystało swoje standardowe oprogramowanie – LIDS.

W minionym kwartale Spółka podpisała również umowę na utrzymanie infrastruktury IT dla ARiMR. Była to jedna z największych tego typu umów na rynku administracji publicznej: objęła ona ponad 300 lokalizacji, a wartość kontraktu wyniosła prawie 26 mln PLN brutto. Spółka pozyskała również nowe zamówienia od KRUS w ramach podpisanej w ubiegłym roku umowy na system Workflow. Kontynuowano rozwój flagowego produktu dla branży ochrony zdrowia – AMMS (Asseco Medical Management Solutions).

System otrzymał nowe wersje modułów m.in. AMMS Blok Operacyjny czy AMMS Rehabilitacja. Wdrożono również nowy moduł umożliwiający realizację m.in. procesów: obsługi karty diagnostyki i leczenia onkologicznego (DiLO).

Jednym z ważniejszych wydarzeń w pierwszym kwartale 2015 roku w sektorze przedsiębiorstw na rynku polskim było przejęcie spółki Unizeto Technologies przez Asseco Systems S.A., spółkę w 100% zależną od Asseco Poland. Unizeto Technologies jest firmą informatyczną działającą na rynku nieprzerwanie od 1965 roku. W 1998 roku Spółka utworzyła pierwszy w Polsce publiczny urząd certyfikacji (CERTUM Powszechne Centrum Certyfikacji), świadczący usługi związane z podpisem elektronicznym. Przejęcie Unizeto jest kolejnym etapem realizacji planu budowy ogólnopolskiego podmiotu koncentrującego działalność na rynkach lokalnych, pełniącego funkcję dostawcy, integratora oraz dystrybutora rozwiązań informatycznych. Asseco Poland kontynuowała rozwój na rynku telekomunikacyjnym. W Orange Polska w pierwszym kwartale zakończono wdrożenie systemu billingowego (AUMS) w modelu SaaS.

2. Rynek izraelski (Grupa Formula Systems)

W poniższej tabeli zaprezentowano wybrane dane finansowe dla segmentu – rynek izraelski:

| | I kwartał 2015 mln PLN | I kwartał 2014 mln PLN |
|---|------------------------------|------------------------------|
| Przychody ze sprzedaży* | 877,0 | 685,9 |
| EBIT | 72,3 | 43,3 |
| Marża zysku EBIT | 8,2% | 6,3% |
| EBITDA | 98,7 | 65,6 |
| Marża zysku EBITDA | 11,3% | 9,6% |
| CFO _{BT} | 153,3 | 64,0 |
| CAPEX | (16,0) | (13,5) |
| Środki pieniężne na koniec okresu | 708,1 | 741,1 |
| Dług odsetkowy na koniec okresu | (560,0) | (457,7) |
| w tym kredyty, pożyczki i wyemitowane obligacje | (555,9) | (452,4) |
| w tym leasing finansowy | (4,1) | (5,3) |

*przychody ze sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych segmentu.

EBIT = Zysk z działalności operacyjnej;

EBITDA = EBIT + amortyzacja;

CFO_{BT} = Środki pieniężne z działalności operacyjnej (tj. przed zapłaconym podatkiem dochodowym);

CAPEX = Wydatki na aktywa trwałe segmentu;

Spółki zrzeszone na rynku izraelskim kontynuowały dynamiczny wzrost.

Sapiens, wicelider na światowym rynku oprogramowania dla sektora ubezpieczeniowego, wypracował 37% wzrost przychodów (wzrost do 153,5 mln PLN) oraz prawie dwukrotny wzrost zysku operacyjnego (do 19,9 mln PLN), zwiększając w ten sposób rentowność prowadzonej działalności. Na wyniki spółki, oprócz pozyskania nowych klientów, pozytywny wpływ miał także kurs dolara amerykańskiego.

Dzięki dalszym inwestycjom w sprzedaż oraz marketing Sapiens zwiększył zasięg swojej działalności oraz rozpoznawalność marki. To, w połączeniu z docenieniem produktów Sapiensa przez renomowaną firmę analityczną Celent, przełożyło się na szereg wygranych umów w minionym kwartale. Dzięki nowemu partnerowi Sapiens wzbogacił swoją ofertę o produkt ALIS w chmurze.

W minionym kwartale Sapiens rozpoczął także działania ukierunkowane na zwiększenie efektywności prowadzonej działalności. Jednym z elementów planu jest zmniejszenie kosztów sprzedaży. Spółka zaktualizowała prognozy wyników na 2015 roku, które zakładają wzrost przychodów do 174-178 mln USD oraz marży operacyjnej do 12-13%.

Magic Software zanotował w pierwszym kwartale 2015 roku wzrost przychodów o 20%, do 151 mln PLN oraz wzrost zysku operacyjnego o 14%. Spółka utrzymała silną sprzedaż licencji swoich produktów we wszystkich regionach, co pozwoliło jej na opublikowanie prognoz wyników na 2015 rok: wzrostu przychodów do 166-173 mln USD, przy założeniu stałych kursów walutowych.

Matrix IT skutecznie umocnił wiodącą pozycję na rynku IT w Izraelu. Spółka zanotowała wzrost przychodów o 22%, czyli o ponad 100 mln PLN, oraz wygenerowała wyższy wynik operacyjny i netto za pierwszy kwartał 2015 roku.

3. Rynek środkowoeuropejski (Grupa Asseco Central Europe)

W poniższej tabeli zaprezentowano wybrane dane finansowe dla segmentu – rynek środkowoeuropejski. Segment ten jest tożsamy z obszarem działalności grupy Asseco Central Europe.

| | I kwartał 2015 mln PLN | I kwartał 2014 mln PLN |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Przychody ze sprzedaży* | 114,7 | 111,4 |
| EBIT | 13,7 | 11,2 |
| Marża zysku EBIT | 11,9% | 10,1% |
| EBITDA | 17,7 | 16,8 |
| Marża zysku EBITDA | 15,4% | 15,1% |
| CFO _{BT} | 14,3 | 2,7 |
| CAPEX | (2,4) | (4,5) |
| Środki pieniężne na koniec okresu | 149,8 | 150,0 |
| Dług odsetkowy na koniec okresu | (2,0) | (48,0) |
| w tym kredyty, pożyczki i wyemitowane obligacje | (1,8) | (41,7) |
| w tym leasing finansowy | (0,2) | (6,3) |

*przychody ze sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych segmentu.
 EBIT = Zysk z działalności operacyjnej;
 EBITDA = EBIT + amortyzacja;
 CFO_{BT} = Środki pieniężne z działalności operacyjnej (tj. przed zapłaconym podatkiem dochodowym);
 CAPEX = Wydatki na aktywa trwałe segmentu;

Grupa Asseco Central Europe zanotowała w pierwszym kwartale 2015 roku wzrost przychodów (o 3%), wzrost zysku operacyjnego (o 23%, do poziomu 13,7 mln PLN) oraz wzrost wyniku netto do poziomu 10,8 mln PLN.

Pozytywny efekt dywersyfikacji geograficznej i produktowej sprawił, że grupa skutecznie zamortyzowała spadek przychodów w Czechach, gdzie sektor administracji publicznej wciąż znajdował się w stagnacji. Na wzrost przychodów wpływ miała głównie rosnąca sprzedaż w segmencie ERP, w szczególności w Niemczech i na Słowacji. Skupiająca się głównie na produktach rodziny ERP – grupa spółek Asseco Solutions – polepszyła swoje wyniki zarówno jeśli chodzi o przychody (wzrost sprzedaży licencji) jak i o wynik operacyjny oraz wynik netto. W pierwszym kwartale 2015 roku spółki Asseco Solutions były odpowiedzialne za 46% przychodów Grupy ACE oraz 43% wyniku operacyjnego.

Wyraźnie lepsze wyniki niż w pierwszym kwartale 2014 roku zanotowała spółka zależna GlobeNet (wzrost przychodów o 72%), wiodący dostawca

oprogramowania IT na węgierskim rynku ochrony zdrowia.

W pierwszym kwartale 2015 roku grupa Asseco Central Europe podpisała szereg nowych kontraktów. Podpisano m.in. dwie nowe umowy z największym komercyjnym bankiem na Słowacji, Slovenská sporiteľňa oraz z bankiem Poštová banka. Nowych klientów znalazł produkt HELIOS Green, dystrybuowany przez Asseco Solutions w Czechach oraz APplus, sprzedawany w Niemczech przez Asseco Solutions AG.

4. Rynek południowo-wschodniej Europy (Grupa Asseco South Eastern Europe)

W poniższej tabeli zaprezentowano wybrane dane finansowe segmentu południowo-wschodniej Europy. Segment ten jest tożsamy z obszarem działalności grupy Asseco South Eastern Europe (ASEE), która jest aktywna na terenie następujących państw: Albanii, Bułgarii, Bośni i Hercegowiny, Chorwacji, Czarnogóry, Kosowa, Macedonii, Mołdawii, Rumunii, Serbii, Słowenii i Turcji.

| | I kwartał 2015 mln PLN | I kwartał 2014 mln PLN |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Przychody ze sprzedaży* | 98,1 | 99,2 |
| EBIT | 9,9 | 7,9 |
| Marża zysku EBIT | 10,1% | 8,0% |
| EBITDA | 16,8 | 12,5 |
| Marża zysku EBITDA | 17,1% | 12,6% |
| CFO _{BT} | 0,7 | 4,3 |
| CAPEX | (9,4) | (23,0) |
| Środki pieniężne na koniec okresu | 74,5 | 57,5 |
| Dług odsetkowy na koniec okresu | (41,8) | (36,1) |
| w tym kredyty, pożyczki i wyemitowane obligacje | (40,5) | (35,0) |
| w tym leasing finansowy | (1,3) | (1,1) |

*przychody ze sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych segmentu.
 EBIT = Zysk z działalności operacyjnej;
 EBITDA = EBIT + amortyzacja;
 CFO_{BT} = Środki pieniężne z działalności operacyjnej (tj. przed zapłaconym podatkiem dochodowym);
 CAPEX = Wydatki na aktywa trwałe segmentu;

Grupa poprawiła swoje wyniki czwarty kwartał z rzędu. Na koniec marca 2015 roku ASEE wypracowała 98,1 mln PLN przychodów ze sprzedaży przy 9,9 mln PLN zysku operacyjnego. Konsekwentna realizacja strategii biznesowej zaowocowała wzrostem sprzedaży oprogramowania i usług własnych o 11,2%.

Wzrost przychodów w segmencie bankowości (o 21%) to zasługa m.in. realizacji kolejnych dużych projektów bankowych w Serbii dla lokalnych i międzynarodowych instytucji finansowych. W pierwszym kwartale 2015 roku ASEE zrealizowała usługę outsourcingu usług bankowych dla ME bank w Serbii. W Kosowie zaimplementowano rozwiązanie ASEE dla jednego z tureckich banków obecnych w tym kraju.

Grupa umocniła swoją pozycję w segmencie płatności – zarówno płatności fizycznych jak i online. Przychody w tym segmencie wzrosły o 27%. Rozwiązanie odpowiedzialne za autoryzację transakcji online – NestPay – zostało zaimplementowane w jednym z wiodących banków w Serbii. NestPay zostało również wybrane przez jednego z międzynarodowych dostawców usług płatności online do użytku w Turcji. ASEE podpisała także kolejną umowę dotyczącą outsourcingu terminali płatniczych (POS) – tym razem ze średniej wielkości bankiem w Rumunii. W minionym kwartale oprogramowanie do bankomatów, które oferuje spółka (TermHost ATM), zostało zakupione przez jeden z banków w Chorwacji.

Wyraźne wzrosty w segmencie płatności i bankowym z powodzeniem zrównoważyły mniejsze przychody w segmencie integracji spowodowanych m.in. brakiem znaczących kontraktów, które zostały podpisane w pierwszym kwartale 2014 roku.

W wyniku wzrostu udziału przychodów ze sprzedaży produktów i usług własnych w strukturze przychodów, Grupa poprawiła wskaźniki rentowności: rentowność operacyjna wzrosła z 8,1% w pierwszym kwartale 2014 roku do 10,0% w pierwszym kwartale 2015 roku. Rentowność netto wzrosła do 8,2% z 7,1%.

5. Rynek zachodnioeuropejski

W poniższej tabeli zaprezentowano wybrane dane finansowe dla podmiotów działających na obszarze Niemiec (z wyłączeniem Asseco Solutions AG, którego dane zostały zaprezentowane w ramach grupy kapitałowej Asseco Central Europe), Hiszpanii, Portugalii, Danii oraz Litwy.

| | I kwartał 2015 mln PLN | I kwartał 2014 mln PLN |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Przychody ze sprzedaży* | 127,3 | 115,6 |
| EBIT | 4,0 | 7,4 |
| Marża zysku EBIT | 3,1% | 6,4% |
| EBITDA | 8,6 | 11,0 |
| Marża zysku EBITDA | 6,8% | 9,5% |
| CFO _{BT} | 14,1 | 10,2 |
| CAPEX | (2,6) | (2,0) |
| Środki pieniężne na koniec okresu | 135,6 | 77,1 |
| Dług odsetkowy na koniec okresu | (30,7) | (50,7) |
| w tym kredyty, pożyczki i wyemitowane obligacje | (30,1) | (47,6) |
| w tym leasing finansowy | (0,6) | - |

*przychody ze sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych segmentu.

EBIT = Zysk z działalności operacyjnej;

EBITDA = EBIT + amortyzacja;

CFO_{BT} = Środki pieniężne z działalności operacyjnej (tj. przed zapłaconym podatkiem dochodowym);

CAPEX = Wydatki na aktywa trwałe segmentu;

Przychody ze sprzedaży na rynku zachodnioeuropejskim wzrosły w pierwszym kwartale 2015 roku o prawie 10%, do 127,4 mln PLN. Przyczynił się do tego rozwój sprzedaży w Hiszpanii (Asseco Spain) oraz w regionie DACH, w tym przede wszystkim w Niemczech.

Asseco Spain podpisała szereg nowych umów w pierwszym kwartale 2015 roku. Dotyczyły one m.in.: migracji kilkudziesięciu tysięcy systemów operacyjnych smartfonów na system Android dla jednej z firm telekomunikacyjnych, projektu dystrybucji treści cyfrowych w chmurze, czy przygotowania unikalnego rozwiązania wspomagającego opiekę nad pacjentami.

Organiczny wzrost skali działalności w pierwszym kwartale 2015 roku Grupa Asseco zanotowała również na rynku niemieckim, reprezentowanym przede wszystkim przez Grupę Matrix42, która pozyskała nowych klientów i zwiększyła przychody o 10% (po wyłączeniu wpływu akwizycji spółki Silverback) w porównaniu do tego samego okresu 2014 roku.

6. Rynek wschodnioeuropejski

W poniższej tabeli zaprezentowano wybrane dane finansowe dla podmiotów działających na obszarze Rosji, Gruzji i Kazachstanu.

| | I kwartał 2015 mln PLN | I kwartał 2014 mln PLN |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Przychody ze sprzedaży* | 17,9 | 16,1 |
| EBIT | 0,2 | (3,1) |
| Marża zysku EBIT | 1,1% | -19,3% |
| EBITDA | 1,8 | (0,9) |
| Marża zysku EBITDA | 10,1% | -5,6% |
| CFO _{BT} | (1,2) | 2,7 |
| CAPEX | (0,3) | (4,8) |
| Środki pieniężne na koniec okresu | 11,4 | 16,3 |
| Dług odsetkowy na koniec okresu | - | (0,2) |
| w tym kredyty, pożyczki i wyemitowane obligacje | - | - |
| w tym leasing finansowy | - | (0,2) |

*przychody ze sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych segmentu.

EBIT = Zysk z działalności operacyjnej;

EBITDA = EBIT + amortyzacja;

CFO_{BT} = Środki pieniężne z działalności operacyjnej (tj. przed zapłaconym podatkiem dochodowym);

CAPEX = Wydatki na aktywa trwałe segmentu;

Rynek wschodnioeuropejski reprezentowany jest przede wszystkim przez spółkę R-Style Softlab, jednego z głównych dostawców oprogramowania dla bankowości w Rosji. W pierwszym kwartale 2015 roku spółka zanotowała wzrost przychodów w porównaniu do pierwszego kwartału 2014 roku. Wpływ na poziom raportowanej sprzedaży miał kurs rubla - wzrost przychodów spółki był zdecydowanie wyższy w lokalnej walucie. Spółka poprawiła również wynik operacyjny oraz netto.

W minionym kwartale R-Style Softlab wygrała nowe przetargi i podpisała nowe umowy w Rosji oraz w krajach rosyjskojęzycznych. W Rosji wygrano m.in. przetarg na usługi bankowości internetowej dla klientów detalicznych w Russian Agricultural Bank. Spółka wygrała również istotny przetarg na Białorusi dla jednego z tamtejszych banków na wdrożenie systemu Datahouse, odpowiedzialnego za tworzenie hurtowni danych.

Spółka podpisała również szereg mniejszych umów opartych w dużej mierze o core'owe rozwiązanie RS-Bank: w Rosji, Kirgistanie, Kazachstanie, Tadżykistanie czy Armenii.

III. NIETYPOWE ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2015 roku nie wystąpiły zdarzenia o charakterze jednorazowym, które miałyby wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

IV. WŁADZE OSOBOWE W ASSECO POLAND S.A.

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2015 roku skład Zarządu przedstawiał się następująco:

| Zarząd | Okres pełnienia funkcji |
|-------------------------|-------------------------|
| Adam Góral | 01.01.2015 – 31.03.2015 |
| Przemysław Borzestowski | 01.01.2015 – 31.03.2015 |
| Andrzej Dopierała | 01.01.2015 – 31.03.2015 |
| Tadeusz Dyrka | 01.01.2015 – 31.03.2015 |
| Rafał Kozłowski | 01.01.2015 – 31.03.2015 |
| Marek Panek | 01.01.2015 – 31.03.2015 |
| Paweł Piwowar | 01.01.2015 – 31.03.2015 |
| Zbigniew Pomianek | 01.01.2015 – 31.03.2015 |
| Włodzimierz Serwiński | 01.01.2015 – 31.03.2015 |
| Przemysław Sęczkowski | 01.01.2015 – 31.03.2015 |
| Robert Smułkowski | 01.01.2015 – 31.03.2015 |

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2015 roku skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

| Rada Nadzorcza | Data pełnienia funkcji |
|--------------------|-------------------------|
| Jacek Duch | 01.01.2015 – 31.03.2015 |
| Adam Noga | 01.01.2015 – 31.03.2015 |
| Piotr Augustyniak | 01.01.2015 – 31.03.2015 |
| Dariusz Brzeski | 01.01.2015 – 31.03.2015 |
| Artur Kucharski | 01.01.2015 – 31.03.2015 |
| Dariusz Stolarczyk | 01.01.2015 – 31.03.2015 |

Pomiędzy dniem 31 marca 2015 roku a dniem publikacji niniejszego raportu tj. dniem 13 maja 2015 roku skład Zarządu Spółki i Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

V. STRUKTURA AKCJONARIATU ASSECO POLAND S.A.

Według najlepszej wiedzy Zarządu Spółki na dzień publikacji niniejszego raportu, tj. na dzień 13 maja 2015 roku, stan akcjonariuszy posiadających bezpośrednio bądź przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy przedstawia się następująco:

| Akcjonariat na dzień 13 maja 2015 roku | Liczba akcji w posiadaniu | % w głosach |
|--|---------------------------|----------------|
| Aviva OFE ¹⁾ | 10 400 000 | 12,53% |
| Adam Góral, Prezes Zarządu ¹⁾ | 8 083 000 | 9,74% |
| PZU OFE ¹⁾ | 5 000 000 | 6,02% |
| Pozostali akcjonariusze | 59 517 303 | 71,71% |
| | 83 000 303 | 100,00% |

1) Stan według wykonanych głosów na ZWZ w dniu 29 kwietnia 2015 roku.

Według najlepszej wiedzy Zarządu Asseco Poland na dzień 31 marca 2015 roku stan akcjonariuszy posiadających bezpośrednio bądź przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy przedstawiał się następująco:

| Akcjonariat na dzień 31 marca 2015 roku | Liczba akcji w posiadaniu | % w głosach |
|--|---------------------------|-------------|
| Aviva OFE ¹⁾ | 10 920 000 | 13,16% |
| Adam Góral, Prezes Zarządu ¹⁾ | 8 083 000 | 9,74% |
| PZU OFE ¹⁾ | 7 600 000 | 9,16% |
| Pozostali akcjonariusze | 56 397 303 | 67,94% |
| | 83 000 303 | 100% |

1) Stan według wykonanych głosów na ZWZA w dniu 12 maja 2014 roku.

Według najlepszej wiedzy Zarządu Spółki na dzień 13 marca 2015 roku, tj. dzień publikacji poprzedniego raportu, stan akcjonariuszy posiadających bezpośrednio bądź przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy przedstawiał się następująco:

| Akcjonariat na dzień 13 marca 2015 roku | Liczba akcji w posiadaniu | % w głosach |
|--|---------------------------|-------------|
| Aviva OFE ¹⁾ | 10 920 000 | 13,16% |
| Adam Góral, Prezes Zarządu ¹⁾ | 8 083 000 | 9,74% |
| PZU OFE ¹⁾ | 7 600 000 | 9,16% |
| Pozostali akcjonariusze | 56 397 303 | 67,94% |
| | 83 000 303 | 100% |

1) Stan według wykonanych głosów na ZWZA w dniu 12 maja 2014 roku.

Udziały w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Poniższa tabela prezentuje stan posiadania akcji Asseco Poland S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień publikacji niniejszego raportu, na dzień bilansowy, na dzień publikacji poprzedniego raportu oraz na koniec poprzedniego roku obrotowego.

| | 13 maja 2015 | 31 marca 2015 | 13 marca 2015 | 31 grudnia 2014 |
|---|--------------|---------------|---------------|-----------------|
| Jacek Duch – przewodniczący Rady Nadzorczej | 31 458 | 31 458 | 31 458 | 31 458 |
| Adam Góral – Prezes Zarządu | 8 083 000 | 8 083 000 | 8 083 000 | 8 083 000 |
| Tadeusz Dyrka – Wiceprezes Zarządu | 21 724 | 21 724 | 21 724 | 21 724 |
| Robert Smółkowski – Wiceprezes Zarządu | 2 212 | 2 212 | 2 212 | 2 212 |

Pozostali członkowie Rady Nadzorczej oraz Zarządu nie posiadali akcji Asseco Poland S.A. w żadnym z prezentowanych dni.

VI. EMISJA, WYKUP I SPŁATA NIEUDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

W prezentowanym okresie sprawozdawczym Jednostka Dominująca nie dokonała emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

VII. SKUTKI ZMIAN W STRUKTURZE EMITENTA

W I kwartale 2015 roku nie wystąpiły istotne zmiany w strukturze Emitenta.

VIII. INFORMACJE O TOCZĄCYCH SIĘ POSTĘPOWANIACH DOTYCZĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ ALBO WIERZYTELNOŚCI ASSECO POLAND LUB JEDNOSTEK OD NIEJ ZALEŻNYCH

W prezentowanym okresie sprawozdawczym przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej nie toczyły się postępowania dotyczące zobowiązań albo wierzytelności Asseco Poland S.A. lub jednostek od niej zależnych, których łączna wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

IX. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Opis transakcji z podmiotami powiązаныmi został przedstawiony w punkcie 19 not objaśniających do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Asseco za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2015 roku.

X. KREDYTY, UMOWY POŻYCZEK, PORĘCZENIA, GWARANCJE ORAZ ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE

Opis zaciągniętych kredytów, udzielonych pożyczek, poręczeń lub gwarancji oraz zobowiązań pozabilansowych został przedstawiony w punktach: 15 i 21 not objaśniających do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Asseco za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2015 roku.

XI. ZMIANY ZASAD ZARZĄDZANIA GRUPĄ KAPITAŁOWĄ

W roku 2015 nie wystąpiły zmiany w zakresie zarządzania Grupą.

XII. UMOWY ZAWARTE MIĘDZY GRUPĄ KAPITAŁOWĄ A OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI PRZEWIDUJĄCE REKOMPENSATĘ W RAZIE ICH REZYGNACJI LUB ZWOLNIENIA Z ZAJMOWANEGO STANOWISKA

Nie istnieją żadne umowy zawarte między spółkami Grupy a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w wypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub w razie ich odwołania lub zwolnienia z powodu połączenia przez przejęcie.

XIII. INFORMACJE O ZNANYCH EMITENTOWI UMOWACH, W WYNIKU KTÓRYCH MOGĄ W PRZYSZŁOŚCI NASTĄPIĆ ZMIANY W PROPORCJACH POSIADANYCH AKCJI PRZEZ DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY I OBLIGATARIUSZY

Nie istnieją żadne umowy, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy.

XIV. OCENA MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA OPUBLIKOWANYCH PRZEZ ZARZĄD PROGNOZ WYNIKÓW NA 2015 ROK

Zarząd Asseco Poland S.A. nie publikował prognoz wyników finansowych na 2015 rok.

XV. INFORMACJE O SYSTEMIE KONTROLI PROGRAMÓW AKCJI PRACOWNICZYCH

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu nie funkcjonował żaden program motywacyjny oparty na akcjach Emitenta.

XVI. CZYNNIKI, KTÓRE W OCENIE ZARZĄDU BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ DO KOŃCA BIEŻĄCEGO ROKU OBROTOWEGO

Zdaniem Zarządu Asseco Poland S.A. obecna sytuacja finansowa Grupy, jej potencjał produkcyjny oraz pozycja rynkowa nie stwarzają zagrożeń dla jej dalszego funkcjonowania i rozwoju w 2015 roku. Istnieje jednak wiele czynników zarówno o wewnętrznym, jak i zewnętrznym charakterze, które bezpośrednio, bądź pośrednio mogą mieć wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

Do czynników zewnętrznych mających wpływ na przyszłe wyniki finansowe Grupy Asseco można zaliczyć między innymi:

- rozwój sytuacji ekonomicznej, gospodarczej i politycznej Polski, Unii Europejskiej oraz innych państw, w których Grupa prowadzi działalność,
- inflację i wahania kursów walut (przede wszystkim dolara i euro, ale również kursów walut państw, w których Grupa prowadzi działalność),
- wzrost lub spadek zapotrzebowania na rozwiązania informatyczne w sektorze finansowo-bankowym, administracji publicznej i w sektorze przedsiębiorstw,
- działania związane z nasilającą się konkurencją zarówno ze strony polskich jak i zagranicznych przedsiębiorstw informatycznych, szczególnie w przypadku ubiegania się o realizację dużych oraz prestiżowych kontraktów,
- zmiany sytuacji kredytowej, płynności finansowej, możliwości finansowania się przez klientów,
- zmiany stóp procentowych oraz marży banków,
- szanse i ryzyka związane ze stosunkowo szybkimi zmianami technologicznymi i innowacjami na rynku IT,
- ryzyko przesuwania w czasie przez potencjalnych klientów decyzji o ich inwestycjach w IT,
- konieczność przyciągania, utrzymania najbardziej wykwalifikowanych i kluczowych pracowników.

Do czynników wewnętrznych mających wpływ na przyszłe wyniki finansowe Grupy Asseco można zaliczyć między innymi:

- realizację złożonych projektów informatycznych prowadzonych na podstawie długoterminowych umów,
- realizację strategii operacyjnej Grupy zakładającej między innymi ekspansję na nowe rynki zagraniczne,
- realizację planowanych akwizycji Grupy.

XVII. INFORMACJE O INNYCH ISTOTNYCH CZYNNIKACH MOGĄCYCH WPŁYNAĆ NA OCENĘ SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ ORAZ FINANSOWEJ

Nie są znane żadne inne informacje niż wymienione powyżej, których ujawnienie mogłoby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji kadrowej, majątkowej oraz finansowej Grupy Asseco.

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE
SPRAWOZDANIE
FINANSOWE ASSECO
POLAND S.A.**

za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca
2015 roku sporządzone zgodnie
z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości
nr 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa”
zatwierdzonym przez UE

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ASSECO POLAND S.A.

| | 3 miesiące do 31 marca 2015 (niebadane) mln PLN | 3 miesiące do 31 marca 2014 (niebadane) mln PLN |
|---|--|--|
| Przychody ze sprzedaży | 257,2 | 301,7 |
| Koszt własny sprzedaży | (178,1) | (212,8) |
| Zysk brutto ze sprzedaży | 79,1 | 88,9 |
| Koszty sprzedaży | (11,4) | (10,9) |
| Koszty ogólnego zarządu | (17,8) | (19,6) |
| Zysk netto ze sprzedaży | 49,9 | 58,4 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 0,9 | 1,8 |
| Pozostałe koszty operacyjne | (0,6) | (0,9) |
| Zysk z działalności operacyjnej | 50,2 | 59,3 |
| Przychody finansowe | 84,3 | 48,8 |
| Koszty finansowe | (0,4) | (4,7) |
| Zysk brutto | 134,1 | 103,4 |
| Podatek dochodowy (bieżące i odroczone obciążenie podatkowe) | (10,7) | (16,7) |
| Zysk netto za okres sprawozdawczy | 123,4 | 86,7 |
| Zysk netto przypadający na jedną akcję (w złotych): | | |
| podstawowy z zysku netto za okres sprawozdawczy | 1,49 | 1,04 |
| rozwodniony z zysku netto za okres sprawozdawczy | 1,49 | 1,04 |

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH ASSECO POLAND S.A.

| | 3 miesiące do 31 marca 2015 (niebadane) mIn PLN | 3 miesiące do 31 marca 2014 (niebadane) mIn PLN |
|--|--|--|
| Zysk za okres sprawozdawczy | 123,4 | 86,7 |
| Pozostałe dochody całkowite: | | |
| <i>Elementy, które mogą podlegać przeklasyfikowaniu do rachunku zysków i strat</i> | | |
| Zysk/strata netto z tytułu wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży po uwzględnieniu podatku odroczonego | 0,2 | - |
| Podatek dochodowy dotyczący pozostałych dochodów całkowitych | - | - |
| <i>Elementy, które nie podlegają przeklasyfikowaniu do rachunku zysków i strat</i> | | |
| Amortyzacja wartości niematerialnych rozpoznana bezpośrednio w kapitale własnym po uwzględnieniu podatku odroczonego | (0,2) | (0,2) |
| Razem pozostałe dochody całkowite: | - | (0,2) |
| SUMA DOCHODÓW CAŁKOWITYCH ZA OKRES | 123,4 | 86,5 |

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY BILANS ASSECO POLAND S.A.

| | 31 marca 2015 roku | 31 grudnia 2014 roku | 31 marca 2014 roku |
|--|--------------------|----------------------|--------------------|
| AKTYWA | (niebadane) | (badane) | (niebadane) |
| | mln PLN | mln PLN | mln PLN |
| Aktywa trwałe | | | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 373,6 | 376,1 | 395,3 |
| Wartości niematerialne | 2 369,2 | 2 370,8 | 2 384,3 |
| <i>w tym wartość firmy z połączenia</i> | 2 057,3 | 2 057,3 | 2 057,3 |
| Nieruchomości inwestycyjne | 0,4 | 0,4 | 0,8 |
| Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych | 1 999,5 | 1 999,5 | 2 006,0 |
| Należności długoterminowe | 9,2 | 12,7 | 15,0 |
| Długoterminowe aktywa finansowe | 70,9 | 65,0 | 24,1 |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | - | - | - |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 7,4 | 9,5 | 9,0 |
| | 4 830,2 | 4 834,0 | 4 834,5 |
| Aktywa obrotowe | | | |
| Zapasy | 17,5 | 13,8 | 55,1 |
| Należności z tytułu dostaw i usług | 441,7 | 485,4 | 389,0 |
| Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych | 35,2 | 23,6 | 18,8 |
| Pozostałe należności | 88,3 | 23,2 | 32,0 |
| Pozostałe aktywa niefinansowe | 2,1 | 2,2 | 13,3 |
| Aktywa finansowe | 13,4 | 15,3 | 39,0 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 23,6 | 23,5 | 32,7 |
| Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe | 136,7 | 86,7 | 100,0 |
| Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży | 6,7 | 13,2 | 15,0 |
| | 765,2 | 686,9 | 694,9 |
| SUMA AKTYWÓW | 5 595,4 | 5 520,9 | 5 529,4 |

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY BILANS ASSECO POLAND S.A.

| PASYWA | 31 marca 2015 roku (niebadane) mln PLN | 31 grudnia 2014 roku (badane) mln PLN | 31 marca 2014 roku (niebadane) mln PLN |
|--|---|--|---|
| KAPITAŁ WŁASNY OGÓŁEM | | | |
| Kapitał podstawowy | 83,0 | 83,0 | 83,0 |
| Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | 4 180,1 | 4 180,1 | 4 180,1 |
| Zyski z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego | 834,1 | 710,7 | 723,2 |
| | 5 097,2 | 4 973,8 | 4 986,3 |
| Zobowiązania długoterminowe | | | |
| Długoterminowe oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki, dłużne papiery wartościowe | 86,7 | 89,9 | 118,3 |
| Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 95,9 | 104,6 | 115,8 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 24,3 | 15,2 | 6,3 |
| Długoterminowe pozostałe zobowiązania | 1,2 | 1,9 | 2,1 |
| Długoterminowe rezerwy | 29,7 | 28,7 | 33,3 |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów | 48,5 | 49,7 | 50,4 |
| | 286,3 | 290,0 | 326,2 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | | |
| Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki, dłużne papiery wartościowe | 13,3 | 13,3 | 16,0 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 17,8 | 18,1 | 16,8 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 88,1 | 125,9 | 81,7 |
| Zobowiązania budżetowe | 26,7 | 27,0 | 22,8 |
| Pozostałe zobowiązania | 4,2 | 2,9 | 9,6 |
| Rezerwy | 46,6 | 57,0 | 56,0 |
| Rozliczenia międzyokresowe przychodów | 15,2 | 12,9 | 14,0 |
| | 211,9 | 257,1 | 216,9 |
| SUMA ZOBOWIĄZAŃ | 498,2 | 547,1 | 543,1 |
| SUMA PASYWÓW | 5 595,4 | 5 520,9 | 5 529,4 |

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

| | Kapitał podstawowy | Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | Zyski/straty z lat ubiegłych oraz zysk okresu bieżącego | Kapitał własny ogółem |
|--|--------------------|--|---|--------------------------|
| | mln PLN | mln PLN | mln PLN | mln PLN |
| Na dzień 1 stycznia 2015 roku (badane) | 83,0 | 4 180,1 | 710,7 | 4 973,8 |
| Zysk za okres sprawozdawczy | - | - | 123,4 | 123,4 |
| Suma pozostałych dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy | - | - | - | - |
| Na dzień 31 marca 2015 roku (niebadane) | 83,0 | 4 180,1 | 834,1 | 5 097,2 |
| Na dzień 1 stycznia 2014 roku (badane) | 83,0 | 4 180,1 | 637,1 | 4 900,2 |
| Zysk za okres sprawozdawczy | - | - | 86,7 | 86,7 |
| Suma pozostałych dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy | - | - | (0,2) | (0,2) |
| Połączenie ze spółką PiW Postinfo | - | - | (0,4) | (0,4) |
| Na dzień 31 marca 2014 roku (niebadane) | 83,0 | 4 180,1 | 723,2 | 4 986,3 |
| Na dzień 1 stycznia 2014 roku (badane) | 83,0 | 4 180,1 | 637,1 | 4 900,2 |
| Zysk netto za okres sprawozdawczy | - | - | 290,3 | 290,3 |
| Suma pozostałych dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy | - | - | (0,5) | (0,5) |
| Połączenie ze spółką PiW Postinfo | - | - | (0,4) | (0,4) |
| Dywidenda za 2013 rok | | | (215,8) | (215,8) |
| Na dzień 31 grudnia 2014 roku (badane) | 83,0 | 4 180,1 | 710,7 | 4 973,8 |

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ASSECO POLAND S.A.

| | 3 miesiące do 31 marca 2015 (niebadane) mln PLN | 3 miesiące do 31 marca 2014 (niebadane) mln PLN |
|--|--|--|
| Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | |
| Zysk brutto | 134,1 | 103,4 |
| Korekty o pozycje: | (69,7) | (91,5) |
| Amortyzacja | 13,4 | 15,4 |
| Zmiany stanu kapitału pracującego | 0,8 | (61,9) |
| Przychody/koszty z tytułu odsetek | 1,4 | (0,2) |
| Zyski (straty) z różnic kursowych | (4,6) | 0,4 |
| Przychody z tytułu dywidend | (82,1) | (15,9) |
| Pozostałe przychody/koszty finansowe | 1,6 | (28,1) |
| Zyski (straty) z działalności inwestycyjnej | (0,2) | (1,2) |
| Środki pieniężne netto wygenerowane z działalności operacyjnej | 64,4 | 11,9 |
| Zapłacony podatek dochodowy | (12,5) | (14,3) |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | 51,9 | (2,4) |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | |
| Wpływy ze sprzedaży aktywów trwałych i wartości niematerialnych | 7,0 | 1,0 |
| Nabycie aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych | (5,8) | (2,8) |
| Wydatki z tytułu prowadzonych projektów rozwojowych | (3,3) | (1,1) |
| Nabycie akcji/udziałów w jednostkach powiązanych | - | (0,9) |
| Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | 0,7 | 0,5 |
| Pożyczki spłacone | 1,2 | 2,0 |
| Pożyczki udzielone | (7,8) | (1,5) |
| Otrzymane odsetki | 1,1 | 0,4 |
| Dywidendy otrzymane | 15,3 | 7,4 |
| Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej | 8,4 | 5,0 |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | |
| Wydatki z tytułu spłaty kredytów | (3,2) | (3,8) |
| Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego | (4,4) | (4,1) |
| Zapłacone odsetki | (2,6) | (3,3) |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej | (10,2) | (11,2) |
| Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | 50,1 | (8,6) |
| Różnice kursowe netto | (0,1) | 0,4 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 1 stycznia | 86,7 | 108,2 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 31 marca | 136,7 | 100,0 |

Asseco Poland S.A.

ul. Olchowa 14
35-322 Rzeszów

tel.: +48 17 888 55 55

fax: +48 17 888 55 50

e-mail: info@asseco.pl

www.inwestor.asseco.pl