

29 lutego 2012 r.

PLAN POŁĄCZENIA

ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.

z siedzibą w Rzeszowie

oraz

ITD Polska sp. z o.o.

z siedzibą w Warszawie

NINIEJSZY PLAN POŁĄCZENIA („Plan Połączenia”) został przygotowany i uzgodniony na podstawie art. 498 i art. 499 ustawy z dnia 15 września 2000 r. - Kodeks spółek handlowych (Dz. U. Nr 94, poz. 1037 z późn. zm.) („KSH”) pomiędzy:

(1) **ASSECO South Eastern Europe S.A.** z siedzibą w Rzeszowie, przy ul. Olchowej 14, 35-322 Rzeszów, wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie, Wydział XII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000284571, NIP 813-351-36-07, REGON 180248803 o kapitale zakładowym, opłaconym w całości, w wysokości 518 942 510,00,00 zł zwaną dalej „**ASSECO SEE**”, lub „**Spółką Przejmującą**”

a

(2) **ITD Polska sp. z o.o.**, z siedzibą w Warszawie, przy Al. Jerozolimskich 123, 02-017 Warszawa, wpisaną do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem KRS KRS 0000052197, NIP 951-0043102, REGON 010739980 o kapitale zakładowym, który wynosi 125 651 760,00 PLN opłaconym w całości, zwaną dalej „**ITD POLSKA**” lub **Spółką Przejmowaną**”,

ASSECO SEE oraz ITD POLSKA są dalej zwane łącznie „**Spółkami**”, a każda z nich z osobna „**Spółką**”.

1. TYP, FIRMA I SIEDZIBY ŁĄCZĄCYCH SIĘ SPÓŁEK

1.1 Spółka Przejmująca

ASSECO South Eastern Europe S.A. z siedzibą w Rzeszowie, przy ul. Olchowej 14, 35-322 Rzeszów, wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie, Wydział XII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000284571, NIP 813-351-36-07, o kapitale zakładowym, opłaconym w całości, który wynosi 518.942.510,00 zł i dzieli się na 51894251 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 10,00 zł każda. Asseco jest spółką publiczną, której akcje są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”).

1.2 Spółka Przejmowana

ITD Polska sp. z o.o., z siedzibą w Warszawie, przy Al. Jerozolimskich 123, 02-017 Warszawa, wpisaną do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem KRS KRS 0000052197, NIP 951-0043102, REGON 010739980 o kapitale zakładowym, który wynosi 125.651.760,00 zł i dzieli się na 76245 udziałów o równej wartości.

1 

2. SPOSÓB ŁĄCZENIA

- 2.1 Połączenie Spółek nastąpi w trybie art. 492 § 1 pkt. 1 KSH, tj. przez przeniesienie całego majątku ITD POLSKA na ASSECO SEE. W wyniku połączenia ITD POLSKA zostanie rozwiązane bez przeprowadzenia likwidacji („Połączenie”). Połączenie zostanie dokonane na podstawie uchwał: Walnego Zgromadzenia ASSECO SEE i Zgromadzenia Wspólników ITD POLSKA, zgodnie z przepisami KSH. Projekty uchwał w sprawie Połączenia stanowią odpowiednio Załącznik nr 1 oraz Załącznik nr 2 do Planu Połączenia.
- 2.2 W związku z tym, że Spółka Przejmująca ASSECO SEE posiada całość udziałów Spółki Przejmowanej ITD POLSKA i jest tym samym jedynym udziałowcem Spółki Przejmowanej ITD POLSKA, połączenie zostanie przeprowadzone:
- a. stosownie do art. 515 § 1 KSH, tj. bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej oraz
 - b. z zastosowaniem trybu uproszczonego zgodnie z art. 516 § 5 i § 6 KSH, tj. w toku procedury Plan Połączenia nie zostanie poddany badaniu przez biegłego wyznaczonego przez sąd rejestrowy i nie zostaną sporządzone sprawozdania zarządów łączących się spółek.
- 2.3 Z uwagi na to, że połączenie zostanie przeprowadzone zgodnie z art. 515 § 1 KSH, tj. bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej oraz połączenie nie powoduje powstania nowych okoliczności wymagających ujawnienia w statucie Spółki Przejmującej, statut ASSECO SEE nie zostaje zmieniony w związku z połączeniem spółek. Wymagania art. 499 § 2 pkt. 2 KSH dotyczącego załączenia do planu połączenia projektu zmian statutu Spółki Przejmującej nie stosuje się.
- 2.4 Zarządy Spółek zobowiązują się do zwołania Walnego Zgromadzenia ASSECO SEE oraz Zgromadzenia Wspólników ITD POLSKA celem podjęcia uchwał w sprawie Połączenia nie później niż do 30 kwietnia 2012 roku.

3. UZASADNIENIE EKONOMICZNE POŁĄCZENIA

3.1 Cele Połączenia

Planowane Połączenie ma na celu wzmocnienie potencjału łączących się Spółek oraz zwiększenie możliwości konkurencyjności na rynku krajowym i europejskim, co powinno w istotny sposób przyczynić się do zwiększenia finansowej stabilności działania oraz wzrostu wartości Spółek.

3.2 Korzyści płynące z Połączenia

Przewiduje się, że Połączenie przyniesie następujące, wymierne korzyści:

- (a) Korzyść skali, czyli synergie operacyjne, wynikające między innymi z połączenia zasobów, efektywniejszego ich wykorzystania i zarządzania nimi. W wyniku Połączenia przewiduje się również korzyści wynikające z redukcji kosztów funkcjonowania połączonych firm, między innymi połączenia działów marketingu oraz działów związanych z back-officem – administracji, HR, księgowości i finansów.

- (b) Zwiększenie zakresu i ilości oferowanych przez połączone Spółki produktów, usług, rozwiązań informatycznych i posiadanych „know-how”, uzupełnienie i wzmocnienie kompetencji oferowanych usług i możliwość konkurencyjności nie tylko na rynku krajowym, ale również zagranicznym.
- (c) Zwiększenie udziału i zasięgu działania łączących się podmiotów w obszarach dotychczasowej działalności, szczególnie w sektorach administracji publicznej, przedsiębiorstw oraz operowanie w nowych sektorach gospodarki w których wcześniej Spółki oddzielnie funkcjonowały. Po Połączeniu przewiduje się znaczne powiększenie bazy klientów, do których będą mogły być oferowane rozwiązania wynikające z synergii produktowej, a także możliwości dotarcia do klientów na rynkach zagranicznych. Stworzenie wysoko wyspecjalizowanej w rynku informatycznym Grupy Kapitałowej, zgodnie z zaplanowanym kierunkiem budowania międzynarodowej strategii, mogącej być poważnym partnerem dla dużych firm i przedsiębiorstw działających w Europie.
- (d) Wzrost potencjału i wiarygodność finansowej Spółki Przejmującej, co istotnie wpłynie na zwiększenie bezpieczeństwa oraz możliwości realizowania dużych, w tym długoterminowych kontraktów i inwestycji, dla klientów prywatnych, dla projektów w administracji publicznej, a także przedsięwzięć Unijnych.
- (e) Ważną korzyścią łączących się Spółek będzie też upowszechnienie i rozpoznawalność marki oraz rozszerzenie bogatej listy referencyjnej obu Spółek pozwalającej na uwiarygodnienie szerokich kompetencji oferowanych produktów i usług.

4. PRAWA PRYZNANE PRZEZ SPÓŁKĘ PRZEJMującĄ WSPÓLNIKOM SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ LUB INNYM OSOBOM SZCZEGÓLNIIE UPRAWNIONYM W SPÓŁCE PRZEJMOWANEJ

W związku z połączeniem przez przejęcie spółki ITD POLSKA nie przewiduje się przyznania jakimkolwiek osobom szczególnych praw w Spółce Przejmującej. Wymagania dotyczące przyznania dla osób szczególnie uprawnionych w Spółce Przejmowanej – ITD POLSKA na podstawie art. 511 KSH szczególnych uprawnień w Spółce Przejmującej nie mają zastosowania, ponieważ przywileje w Spółce Przejmowanej przysługują jednemu akcjonariuszowi – ASSECO SEE, a jednocześnie Spółka Przejmująca nie emituje nowych akcji w związku z połączeniem spółek.

5. SZCZEGÓLNE KORZYŚCI DLA CZŁONKÓW ORGANÓW ŁĄCZĄCYCH SIĘ SPÓŁEK, A TAKŻE INNYCH OSÓB UCZESTNICZĄCYCH W POŁĄCZENIU

W związku z Połączeniem nie jest przewidziane przyznanie szczególnych korzyści dla członków organów łączących się Spółek lub innych osób uczestniczących w Połączeniu.

6. REJESTRACJA POŁĄCZENIA, ZGODY I ZEZWOLENIA ADMINISTRACYJNE,

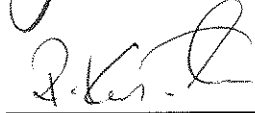
O ile okaże się to się niezbędne, warunkiem Połączenia będzie uzyskanie przez łączące się Spółki oraz ich akcjonariuszy/wspólnika wszystkich niezbędnych zgód i zezwoleń administracyjnych wymaganych przepisami prawa.

7. ZAŁĄCZNIKI DO PLANU POŁĄCZENIA

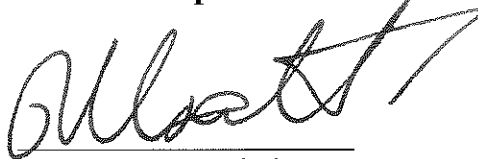
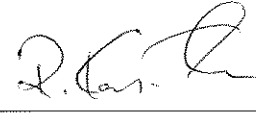
Zgodnie z art. 499 §2 KSH do planu połączenia załącza się dokumenty wymienione poniżej. Jednocześnie Spółka Przejmująca oświadcza, że zgodnie z postanowieniami ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych publikuje i udostępnia akcjonariuszom półroczne sprawozdania finansowe, w związku z tym stosownie do art. 499 § 4 KSH do Planu połączenia nie dołącza się oświadczenia zawierającego informację o stanie księgowym spółki ASSECO SEE sporządzoną dla celów połączenia.

Plan Połączenia został przyjęty uchwałami Zarządów ASSECO SEE z dnia 29 lutego 2012 roku oraz ITD POLSKA z dnia 29 lutego 2012 roku. Plan połączenia uznaje się za uzgodniony w dacie jego podpisania.

ASSECO South Eastern Europe S.A.:


Piotr Jeleński
Prezes Zarządu
Rafał Marek Kozłowski
Wiceprezes Zarządu

ITD Polska sp. z o.o.:


Aytac Murat Baybol
Członek Zarządu
Rafał Marek Kozłowski
Członek Zarządu

LISTA ZAŁĄCZNIKÓW:

1. Projekt uchwały Walnego Zgromadzenia ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE Spółka Akcyjna w sprawie Połączenia.
2. Projekt uchwały Zgromadzenia Wspólników ITD Polska sp. z o.o. w sprawie Połączenia.
3. Ustalenie wartości majątku Spółki Przejmowanej na dzień 1 stycznia 2012 r.
4. Oświadczenie zawierające informację o stanie księgowym ITD Polska sp. z o.o. na dzień 1 stycznia 2012 r.

Załącznik nr 1
Projekt uchwały Walnego Zgromadzenia ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.
w sprawie Połączenia

UCHWAŁA Nr [●]
ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA
ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W RZESZOWIE
z dnia [●] 2012 r.

w sprawie połączenia spółki Asseco South Eastern Europe S.A.
ze spółką ITD Polska sp. z o.o.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Asseco South Eastern Europe Spółka Akcyjna z siedzibą w Rzeszowie, wpisanej do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie, Wydział XII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000284571 (dalej „Asseco SEE”) postanawia:

§ 1

1. Na podstawie art. 506 Kodeksu spółek handlowych (dalej „KSH”) uchwala się połączenie Asseco SEE jako Spółki Przejmującej ze spółką ITD Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, z siedzibą w Warszawie, wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem KRS 0000052197, (dalej „ITD Polska”) w trybie art. 492 § 1 pkt. 1 KSH, tj. przez przeniesienie całego majątku ITD Polska na Asseco SEE („**Połączenie**”).
2. Zgodnie z art. 506 § 4 KSH wyraża się zgodę na Plan Połączenia Asseco SEE z ITD Polska uzgodniony pisemnie pomiędzy Spółkami w dniu 29 lutego 2012 r. („**Plan Połączenia**”) i ogłoszony zgodnie z treścią art. 500 § 2¹ KSH poprzez udostępnienie Planu Połączenia na stronie internetowej spółki. Plan Połączenia stanowi Załącznik nr 1 do niniejszej Uchwały.

§ 2

W związku z tym, że jedynym udziałowcem spółki ITD Polska posiadającym 76.245 udziałów o łącznej wysokości 125.651.760,00 stanowiących 100% udziału w kapitale zakładowym spółki ITD Polska jest Asseco SEE, połączenie zostanie dokonane zgodnie z art. 515 § 1 oraz 516 § 6 KSH tj. bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Asseco SEE oraz bez wymiany udziałów spółki ITD Polska, jako Spółki Przejmowanej, na akcje w kapitale zakładowym Asseco SEE jako Spółki Przejmującej.

§ 3

Upoważnia się Zarząd Asseco SEE do podjęcia wszelkich innych czynności niezbędnych do realizacji niniejszej Uchwały.

§ 4

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Załącznik nr 2

**Projekt uchwały Zgromadzenia Wspólników ITD POLSKA sp. z o.o.
w sprawie Połączenia**

UCHWAŁA NR [•]

**ZWYCZAJNEGO ZGROMADZENIA WSPÓLNIKÓW
ITD POLSKA SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ**

Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE

z dnia [•] 2012 roku

w sprawie połączenia spółki ITD POLSKA S.A. ze spółką Asseco South Eastern Europe S.A.

Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki ITD POLSKA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, z siedzibą w Warszawie, wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem KRS 0000052197, (dalej „ITD POLSKA”) postanawia:

§ 1

1. Na podstawie art. 506 Kodeksu spółek handlowych (dalej "KSH") uchwala się połączenie spółki Asseco South Eastern Europe Spółka Akcyjna z siedzibą w Rzeszowie, wpisanej do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie, Wydział XII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000284571 (dalej „Asseco SEE”) jako spółki przejmującej ze spółką ITD POLSKA jako spółką przejmowaną w trybie art. 492 § 1 pkt 1 KSH, tj. przez przeniesienie całego majątku ITD POLSKA na Asseco SEE bez podwyższania kapitału zakładowego („**Połączenie**”).
2. Zgodnie z art. 506 § 4 KSH, wyraża się zgodę na Plan Połączenia Asseco SEE z ITD POLSKA uzgodniony w dniu 29 lutego 2012 r. („**Plan Połączenia**”) ogłoszony zgodnie z treścią art. 500 § 2¹ KSH poprzez udostępnienie Planu Połączenia na stronie internetowej spółki. Plan Połączenia stanowi Załącznik nr 1 do niniejszej Uchwały.

§ 2

W związku z tym, że jedynym wspólnikiem spółki ITD POLSKA posiadającym 76.245 udziałów o łącznej wysokości 125.651.760,00 stanowiących 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki ITD POLSKA jest Asseco SEE, połączenie zostanie dokonane zgodnie z art. 515 § 1 oraz 516 § 6 KSH tj. bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Asseco oraz bez wymiany udziałów spółki ITD POLSKA, jako Spółki Przejmowanej, na akcje w kapitale zakładowym Asseco SEE jako Spółki Przejmującej.

§ 3

Upoważnia się Zarząd ITD POLSKA do podjęcia wszelkich czynności niezbędnych do realizacji niniejszej Uchwały.

§ 4

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Załącznik nr 3

Ustalenie wartości majątku Spółki Przejmowanej
na dzień 01.01.2012 roku

ITD Polska sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (02-017) przy Al. Jerozolimskie 123a, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000263110, oświadcza niniejszym,

iż wartość majątku Spółki dla celów połączenia ze spółką ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A. z siedzibą w Warszawie, ustalona na dzień 01.01.2011 roku wynosi 125.915 tysięcy złotych.

Ustalenie wartości majątku ITD Polska sp. z o.o. oparto na metodzie ustalania aktywów netto. Powyższe informacje są zawarte w informacji o stanie księgowym Spółki na dzień 31.12.2011 roku na podstawie danych ujętych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki.

BILANS ITD Polska sp. z o.o. według stanu na 1 stycznia 2012 roku

	1 stycznia 2012 (tys. PLN)
AKTYWA	
Aktywa trwałe (dlugoterminowe)	125 668
Rzeczowe aktywa trwałe	60
Wartości niematerialne	22
Investycje w jednostki zależne	124 292
Należności długoterminowe	35
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 259
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	4 902
Zapasy	4
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	684
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	2 538
Inne należności	241
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	1 435
SUMA AKTYWOW	130 570

	1 stycznia 2012 (tys. PLN)
PASYWA	
Kapitał podstawowy	125 652
Pozostałe kapitały	33
Wyniki finansowe z lat ubiegłych	-101
Wynik za okres sprawozdawczy	330

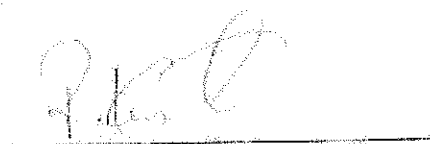
[Handwritten signatures and initials]

KAPITAŁ WŁASNY	125 914
Zobowiązania długoterminowe	537
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	528
Zobowiązania krótkoterminowe	4 119
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 866
Zobowiązania budżetowe	564
Pozostałe zobowiązania	99
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	97
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	493
ZOBOWIĄZANIA RAZEM	4 656
SUMA PASYWOW	130 570

ITD Polska sp. z o.o.



Aytac Murat Baybol – Członek Zarządu



Rafał Marek Kozłowski – Członek Zarządu



Hatice Ayas – Członek Zarządu



Coskun Ural – Członek Zarządu

Załącznik nr 4

**Oświadczenie Zarządu o stanie księgowym
ITD Polska Sp. z o.o.
na dzień 1 stycznia 2012 roku**

Zgodnie z art. 499 §2 pkt. 4 Kodeksu Spółek Handlowych Zarząd **ITD Polska Sp. z o.o.**, („Spółka”) w Warszawie oświadcza, że niniejsza informacja o stanie księgowym **ITD Polska Sp. z o.o.**, została sporządzona dla celów połączenia na dzień 1 stycznia 2012 roku, w oparciu o sprawozdanie jednostkowe **ITD. Polska Sp. z o.o.**, przy wykorzystaniu tych samych metod i w takim samym układzie jak ostatnie roczne sprawozdanie finansowe **ITD. Polska Sp. z o.o.**

Stosowane przez Spółkę zasady rachunkowości są zgodne z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (t. jedn. Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.).

Spółka stosuje w sposób ciągły zawarte w ustawie zasady zapewniające rzetelne i jasne przedstawienie sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego jednostki:

- sprawozdanie finansowe Spółki jest sporządzane zgodnie z zasadą kosztu historycznego,
- sprawozdanie finansowe według stanu na dzień 31 grudnia 2011 roku zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się zaistnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę,
- Spółka prezentuje dane finansowe w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.



Wybrane zasady rachunkowości ITD Polska Sp. z o.o.

i. Środki trwałe

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia, pomniejszonej o skumulowane umorzenie a także o dokonane odpisy z tytułu utraty wartości.

Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania nie przekraczającym jednego roku lub wartości początkowej nie przekraczającej 3,5 tysiąca złotych są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania do użytkowania.

Środki trwałe umarzane są według metody liniowej począwszy od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do eksploatacji w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Zastosowane stawki amortyzacyjne są następujące:

- | | |
|--|-----|
| - urządzenia techniczne i maszyny,
(z wyłączeniem sprzętu komputerowego), | 30% |
| - sprzęt komputerowy, | 30% |

ii. Środki trwałe w budowie

Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

iii. Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia dla kosztów prac rozwojowych, pomniejszonych o skumulowane odpisy umorzeniowe oraz o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Za wartości niematerialne i prawne uznaje się wartości niematerialne i prawne amortyzowane są metodą liniową w okresie przewidywanej ekonomicznej użyteczności, według następujących zasad:

- | | |
|---|--------|
| - nabyte prawa majątkowe, licencje i koncesje | 2 lata |
| - oprogramowanie komputerów | 3 lata |
| - pozostałe wartości niematerialne i prawne | 2 lata |
| - wartości niematerialne i prawne o jednostkowej wartości nie przekraczającej 3,5 tys. zł w dniu przyjęcia do użytkowania | - |
- jednorazowe spisanie w koszty amortyzacji.

iv. Zapasy

Rzeczowe składniki aktywów obrotowych wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy.

Poszczególne grupy zapasów są wyceniane w następujący sposób:

Materiały	cena nabycia
Towary	cena nabycia

Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników majątku obrotowego dokonane w związku z trwałą utratą ich wartości lub spowodowane wyceną doprowadzającą ich wartość do cen sprzedaży netto możliwych do uzyskania pomniejszają wartość pozycji w bilansie i zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych. Wartość stanu końcowego rzeczowych składników aktywów obrotowych wycenia się w drodze szczegółowej identyfikacji rzeczywistych cen (kosztów) tych zapasów, które dotyczą ściśle określonych przedsięwzięć, niezależnie od daty ich zakupu lub wytworzenia.

v. Koszty wytworzenia nie zakończonej usługi wykonywanej na podstawie długotrwałych umów

Koszty wytworzenia nie zakończonej usługi wykonywanej na podstawie długotrwałych umów obejmują koszty poniesione od dnia zawarcia odpowiedniej umowy do dnia bilansowego. Koszty poniesione przed zawarciem umowy związane z realizacją jej przedmiotu, zaliczane są do aktywów, jeżeli pokrycie w przyszłości tych kosztów przychodami uzyskanymi od zamawiającego jest prawdopodobne.

Przychody z wykonania nie zakończonej usługi, objętej umową, w okresie realizacji dłuższym niż 6 miesięcy, wykonywanej na dzień bilansowy w istotnym stopniu, ustala się na dzień bilansowy proporcjonalnie do stopnia zaawansowania usługi, jeżeli stopień ten można ustalić w sposób wiarygodny.

vi. Należności

Należności wycenia się w kwotach wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące).

Należności wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie kupna stosowanym w tym dniu przez bank, z którego usług korzysta jednostka, nie wyższym jednak od kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień. Różnice kursowe od należności wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy zapłacie zalicza się odpowiednio: ujemne do kosztów finansowych i dodatnie do przychodów finansowych.

17

vii. Środki pieniężne

Środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej. Wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie kupna stosowanym w tym dniu przez bank, z którego usług korzysta jednostka, nie wyższym jednak od kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

viii. Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne

Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne dokonywane są, jeżeli koszty poniesione dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych. W tej pozycji ujmowana jest nadwyżka przychodów zarachowanych nad zafakturowanymi z tytułu realizacji kontraktów długoterminowych.

ix. Kapitały (fundusze) własne

Kapitały (fundusze) własne ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa, statutu lub umowy spółki.

Kapitał zakładowy spółki kapitałowej wykazuje się w wysokości określonej w umowie lub statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wkłady na poczet kapitału.

Kapitał zapasowy tworzony jest z podziału zysku, przeniesienia z kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny oraz nadwyżki wartości emisyjnej akcji powyżej ich wartości nominalnej pomniejszonej o koszty tej emisji. Pozostała część kosztów emisji zaliczana jest do kosztów finansowych.

Udziały lub akcje własne wyceniane są w cenie nabycia i wykazywane w kwocie ujemnej w kapitale własnym.

Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów jest to kapitał powstały jako skutek aktualizacji wyceny aktywów trwałych a ostatnia aktualizacja przeprowadzona była na dzień 1 stycznia 1995 roku. W przypadku zbycia lub likwidacji składnika majątku odpowiednia część kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny jest przenoszona na kapitał zapasowy. Odpis z tytułu trwałej utraty wartości aktywów trwałych, który uprzednio podlegał aktualizacji wyceny pomniejsza kapitał z aktualizacji do wysokości części kapitału, która dotyczy tego składnika majątku trwałego.

Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny zwiększają również skutki przeszacowania inwestycji zaliczonych do aktywów trwałych powodujące wzrost ich wartości do poziomu cen rynkowych. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny zmniejszają, do wysokości kwoty, o którą podwyższono z tego tytułu kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, skutki

Y

2

obniżenia wartości inwestycji uprzednio przeszacowanej, jeżeli kwota różnicy z przeszacowania nie była rozliczona do dnia wyceny. Skutki obniżenia wartości inwestycji w części przekraczającej utworzoną uprzednio część kapitału z aktualizacji zalicza się w koszty finansowe okresu sprawozdawczego.

x. Rezerwy

Rezerwy tworzy się na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania i wycenia się je na dzień bilansowy w wiarygodnie oszacowanej wartości. Rezerwy zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych lub strat nadzwyczajnych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

xi. Zobowiązania

Zobowiązania wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty. Jeżeli termin wymagalności przekracza jeden rok od daty bilansowej, salda tych zobowiązań, z wyjątkiem zobowiązań z tyt. dostaw i usług, wykazuje się jako długoterminowe. Pozostałe części sald wykazywane są jako krótkoterminowe.

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie sprzedaży stosowanym w tym dniu przez bank, z którego usług korzysta jednostka, nie niższym jednak od kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień. Różnice kursowe dotyczące zobowiązań wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy uregulowaniu zalicza się odpowiednio: ujemne do kosztów finansowych i dodatnie do przychodów finansowych. W uzasadnionych przypadkach odnosi się je do kosztu wytworzenia produktów, usług lub ceny nabycia towarów a także wytworzenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych.

xii. Inne rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe kosztów bierne dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

Do biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów zalicza się:

- równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych,

xiii. Wycena transakcji w walutach obcych

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie:

- kupna lub sprzedaży walut stosowanym przez bank, z którego usług korzysta jednostka - w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut oraz operacji zapłaty należności lub zobowiązań,



- średnim ustalonym dla danej waluty przez NBP na ten dzień, chyba że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs - w przypadku pozostałych operacji.

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych:

- składniki aktywów (z wyłączeniem udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności) i pasywów - po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski,

Różnice kursowe dotyczące pozostałych aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny oraz przy zapłacie należności i zobowiązań w walutach obcych zalicza się do przychodów i kosztów finansowych.

xiv. Przychody

Przychody ze sprzedaży obejmują niewątpliwie należne lub uzyskane kwoty netto ze sprzedaży tj. pomniejszone o należny podatek od towarów i usług (VAT) ujmowane w okresach, których dotyczą.

Przychody z wykonania nie zakończonej usługi, ustala się na dzień bilansowy proporcjonalnie do stopnia zaawansowania usługi, jeżeli stopień ten można ustalić w sposób wiarygodny. Określony w ten sposób stopień zaawansowania prac stosowany jest do określenia wartości sprzedaży w stosunku do wartości przychodów wynikających z treści zawartych umów. Różnica pomiędzy tak ustaloną wartością sprzedaży a wartością zafakturowaną na odbiorców usług odnoszona jest w pozycję rozliczeń międzyokresowych.

W przypadku, gdy stopień zaawansowania nie zakończonej usługi nie może być na dzień bilansowy ustalony w sposób wiarygodny, to przychód ustala się w wysokości poniesionych w danym okresie kosztów, nie wyższych jednak od kosztów, których pokrycie przychodami w przyszłości przez zamawiającego jest prawdopodobne.

xv. Koszty

Spółka prowadzi koszty w układzie rodzajowym oraz w układzie kalkulacyjnym. Koszt sprzedanych usług, towarów i materiałów obejmuje koszty bezpośrednio z nimi związane oraz uzasadnioną część kosztów pośrednich. Część stałych pośrednich kosztów usług, która nie odpowiada poziomowi tych kosztów przy normalnym wykorzystaniu zdolności produkcyjnych stanowi koszt okresu, w którym została poniesiona.

xvi. Opodatkowanie

Podatek dochodowy bieżący

Bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych są naliczone zgodnie z przepisami podatkowymi.

Podatek dochodowy odroczony

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, którego jest podatnikiem.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczonego stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego.

Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem (funduszem) własnym, odnosi się również na kapitał (fundusz) własny.

Handwritten signatures and initials at the bottom right of the page.

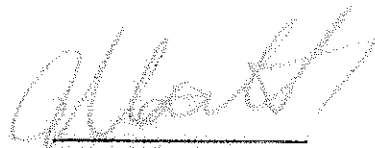
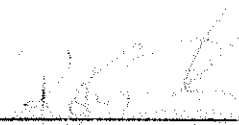
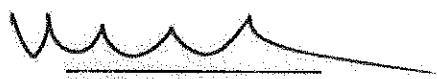
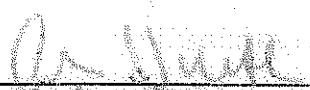
BILANS ITD Polska sp. z o.o. według stanu na 1 stycznia 2012 roku

	1 stycznia 2012 (tys. PLN)
AKTYWA	
Aktywa trwale (długoterminowe)	125 668
Rzeczowe aktywa trwale	60
Wartości niematerialne	22
Inwestycje w jednostki zależne	124 292
Należności długoterminowe	35
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 259
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	4 902
Zapasy	4
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	684
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	2 538
Inne należności	241
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	1 435
SUMA AKTYWOW	130 570
	1 stycznia 2012 (tys. PLN)
PASYWA	
Kapitał podstawowy	125 652
Pozostałe kapitały	33
Wyniki finansowe z lat ubiegłych	-101
Wynik za okres sprawozdawczy	330
KAPITAŁ WŁASNY	125 914
Zobowiązania długoterminowe	537
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	528
Zobowiązania krótkoterminowe	4 119
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 866
Zobowiązania budżetowe	564
Pozostałe zobowiązania	99
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	97
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	493
ZOBOWIĄZANIA RAZEM	4 656
SUMA PASYWOW	130 570

W

90

ITD Polska Sp. z o.o.


Aytac Baybol
Członek Zarządu
Rafał Marek Kozłowski
Członek Zarządu
Hatice Ayas
Członek Zarządu
Coskun Ural
Członek Zarządu