



GRUPA ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2009 ROKU
WRAZ Z OPINIĄ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

16 marca 2010 roku

SPIS TREŚCI

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	8
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	9
SKONSOLIDOWANY BILANS	10
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	12
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	13
I. INFORMACJE OGÓLNE I POLITYKI RACHUNKOWOŚCI	14
1. INFORMACJE OGÓLNE	14
2. SKŁAD GRUPY	15
3. SKŁAD ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	16
4. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	17
5. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH	17
5.1. Profesjonalny osąd i niepewność szacunków	17
6. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	18
6.1. Oświadczenie o zgodności	19
6.2. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych	19
7. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI	19
8. NOWE STANDARDY I INTERPRETACJE, KTÓRE ZOSTAŁY OPUBLIKOWANE, A NIE WESZŁY JESZCZE W ŻYCIE	22
9. ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI:	23
9.1. Zasady konsolidacji	23
9.2. Wartość firmy	24
9.3. Przeliczanie pozycji wyrażonej w walucie obcej	25
9.4. Opcje put dla udziałowców mniejszościowych	26
9.5. Rzeczowe aktywa trwałe	26
9.6. Nieruchomości inwestycyjne	28
9.7. Wartości niematerialne	28
9.8. Leasing	29
9.9. Koszty finansowania zewnętrznego	30
9.10. Utrata wartości aktywów niefinansowych	30
9.11. Instrumenty finansowe	31
9.12. Wbudowane instrumenty pochodne	32
9.13. Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia	33
9.14. Utrata wartości aktywów finansowych	35
9.15. Zapasy	36
9.16. Rozliczenia międzyokresowe	36
9.17. Należności z tytułu dostaw i usług	37
9.18. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych, środki pieniężne zastrzeżone	37
9.19. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	37
9.20. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	38
9.21. Rezerwy	38
9.22. Przychody	39
9.23. Podatki	41

GRUPA ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
(w tysiącach PLN)

II.	DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	43
1.	Informacje i objaśnienia do rachunku zysków i strat	43
1.1.	Struktura przychodów ze sprzedaży	43
1.2.	Struktura kosztów działalności	43
1.3.	Pozostałe przychody operacyjne	43
1.4.	Pozostałe koszty operacyjne	44
1.5.	Przychody finansowe	44
1.6.	Koszty finansowe	44
1.7.	Główne składniki obciążenia podatkowego za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku	45
1.8.	Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej	45
1.9.	Odroczony podatek dochodowy	46
1.10.	Zysk przypadający na jedną akcję	47
1.11.	Propozycje podziału zysku lub pokrycia straty	47
1.12.	Działalność zaniechana	47
1.13.	Nakłady inwestycyjne	47
2.	Informacje i objaśnienia do bilansu	48
2.1.	Rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne	48
2.2.	Wartość firmy z konsolidacji	52
2.3.	Zapasy	57
2.4.	Należności z tytułu dostaw i usług, należności budżetowe oraz pozostałe należności	57
2.5.	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	58
2.6.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	59
2.7.	Dane o strukturze własności kapitału podstawowego oraz liczbie i wartości nominalnej subskrybowanych akcji, w tym uprzywilejowanych	59
2.8.	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej, kapitał objęty niezarejestrowany, kapitał z aktualizacji wyceny	63
2.9.	Udziały mniejszości	65
2.10.	Rezerwy	65
2.11.	Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki, dłużne papiery wartościowe	66
2.12.	Długoterminowe i krótkoterminowe zobowiązania finansowe	67
2.13.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	68
2.14.	Rozliczenia międzyokresowe kosztów i przychodów	68
2.15.	Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez jednostkę	69
2.16.	Aktywa przeznaczone do sprzedaży	70
2.17.	Kontrakty wdrożeniowe	70
2.18.	Leasing finansowy	70
3.	Informacje dotyczące segmentów działalności	71
4.	Informacje o sprawach osobowych	75
4.1.	Struktura zatrudnienia	75
4.2.	Wynagrodzenia wyższej kadry kierowniczej Grupy	75
5.	Informacje dotyczące jednostek wchodzących w skład Grupy Asseco South Eastern Europe	76
5.1.	Transakcje z podmiotami powiązanymi	76
5.2.	Wykaz spółek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	78
6.	Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	81
7.	Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	82

GRUPA ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
(w tysiącach PLN)

8. Zarządzanie kapitałem	86
9. Informacje o połączeniu spółek.....	87
10. Informacje dotyczące kontynuowania działalności.....	87
11. Istotne zdarzenia dotyczące roku obrotowego i lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu finansowym oraz znaczące zdarzenia po dniu bilansowym nie wymagające dokonania korekt	88
12. Informacje o innych istotnych informacjach mogących wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy jednostki	88

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2009 ROKU**

ZARZĄD ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.:

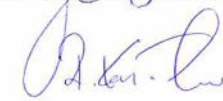
Piotr Jeleński

Prezes Zarządu



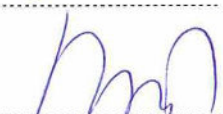
Rafał Kozłowski

Wiceprezes Zarządu



Calin Barseti

Członek Zarządu



Miljan Mališ

Członek Zarządu



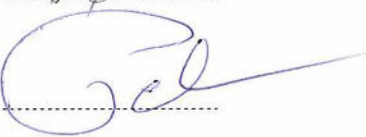
Miodrag Mirčetić

Członek Zarządu



Dražen Pehar

Członek Zarządu



Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Lucyna Pieniążek

KANCELARIA FINANSOWA
Główny Księgowy
Lucyna Pieniążek
ul. Karola Lewakowskiego 10, 35-119 Rzeszów
tel. 608 67 37 55
NIP 794-149-69-88, REGON 180483651



KANCELARIA FINANSOWA
Lucyna Pieniążek
WŁAŚCICIEL

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku

		Rok zakończony 31 grudnia 2009	Rok zakończony 31 grudnia 2008
	Nota		
<i>Działalność kontynuowana</i>			
Przychody ze sprzedaży	<u>1.1.</u>	436 654	339 166
Koszt własny sprzedaży (-)	<u>1.2.</u>	(332 065)	(256 480)
Zysk brutto ze sprzedaży		104 589	82 686
Koszty sprzedaży (-)	<u>1.2.</u>	(20 086)	(15 444)
Koszty ogólnego zarządu (-)	<u>1.2.</u>	(27 524)	(22 068)
Zysk netto ze sprzedaży		56 979	45 174
Pozostałe przychody operacyjne	<u>1.3.</u>	1 501	855
Pozostałe koszty operacyjne (-)	<u>1.4.</u>	(2 735)	(1 416)
Zysk z działalności operacyjnej		55 745	44 613
Przychody finansowe	<u>1.5.</u>	3 154	1 986
Koszty finansowe (-)	<u>1.6.</u>	(3 258)	(11 654)
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych		(4)	(4)
Zysk brutto		55 637	34 941
Podatek dochodowy (bieżące i odroczone obciążenie podatkowe)	<u>1.7.</u>	(8 258)	(3 605)
Zysk netto z działalności gospodarczej		47 379	31 336
<i>Działalność zaniechana</i>			
Zysk (strata) za rok obrotowy na działalności zaniechanej		-	-
Zysk za okres sprawozdawczy		47 379	31 336
Przypadający:			
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		38 276	16 189
Udziałowcom mniejszościowym		9 103	15 147
Zysk na jedną akcję			
– podstawowy z zysku za rok obrotowy			
przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	<u>1.10.</u>	1,00	0,63

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku

	Rok zakończony 31 grudnia 2009	Rok zakończony 31 grudnia 2008
Inne całkowite dochody	Nota	
Zysk netto za okres	47 379	31 336
Inne całkowite dochody		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(31 048)	23 870
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	(7)	7
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	(1 069)	-
Dywidendy wypłacone udziałowcom mniejszościowym	-	(101)
Inne całkowite dochody netto	15 255	55 112
 CAŁKOWITE DOCHODY ZA OKRES	 15 255	 55 112
<i>Całkowity dochód przypadający:</i>		
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	5 960	39 880
Akcjonariuszom mniejszościowym	2.9. 9 295	15 232

SKONSOLIDOWANY BILANS

na dzień 31 grudnia 2009 roku

AKTYWA	Nota	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
Aktywa trwałe		467 213	486 158
Rzeczowe aktywa trwałe	<u>2.1.</u>	11 392	12 832
Nieruchomości inwestycyjne		889	929
Wartości niematerialne	<u>2.1.</u>	8 699	6 166
Wartość firmy z konsolidacji	<u>2.2.</u>	443 867	463 105
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		33	38
Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		48	87
Długoterminowe pożyczki		33	61
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	<u>1.9.</u>	2 233	2 940
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		19	-
Aktywa obrotowe		213 205	145 645
Zapasy	<u>2.3.</u>	25 197	32 584
Rozliczenia międzyokresowe	<u>2.14.</u>	4 018	2 367
Należności z tytułu dostaw i usług	<u>2.4.</u>	53 101	51 957
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	<u>2.4.</u>	1 459	2 556
Należności budżetowe	<u>2.4.</u>	5 358	5 279
Należności z tytułu wyceny kontraktów IT	<u>2.17.</u>	9 650	8 440
Inne należności	<u>2.4.</u>	8 853	1 317
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		31	30
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	<u>2.5.</u>	575	-
Krótkoterminowe pożyczki		228	-
Środki pieniężne zastrzeżone	<u>2.6.</u>	184	-
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	<u>2.6.</u>	104 551	41 115
Aktywa trwałe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	<u>2.16.</u>	2 695	-
SUMA AKTYWÓW		683 113	631 803

SKONSOLIDOWANY BILANS

na dzień 31 grudnia 2009 roku

PASYWA		31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
KAPITAŁ WŁASNY (PRZYPISANY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ)		578 509	296 853
Kapitał podstawowy	<u>2.7.</u>	480 375	257 700
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	<u>2.8.</u>	26 790	-
Kapitał objęty niezarejestrowany	<u>2.8.</u>	25 897	-
Pozostałe kapitały		24	-
Kapitał z wyceny		(1 069)	7
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych		(7 557)	23 684
Zyski (straty) z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego		54 049	15 462
UDZIAŁY MNIEJSZOŚCI	<u>2.9.</u>	102	1 651
KAPITAŁ WŁASNY OGÓŁEM		578 611	298 504
Zobowiązania długoterminowe		10 791	247 789
Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki, dłużne papiery wartościowe	<u>2.11.</u>	-	2 024
Długoterminowe rezerwy	<u>2.10.</u>	192	164
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego		33	50
Długoterminowe zobowiązania finansowe	<u>2.12.</u>	10 317	244 307
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		24	1 244
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		225	-
Zobowiązania krótkoterminowe		91 731	85 510
Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki, dłużne papiery wartościowe	<u>2.11.</u>	3 379	483
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	<u>2.13.</u>	33 666	31 859
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	<u>2.13.</u>	2 205	1 197
Zobowiązania budżetowe	<u>2.13.</u>	7 125	6 786
Zobowiązania finansowe	<u>2.12.</u>	9 209	10 099
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów IT	<u>2.17.</u>	985	971
Pozostałe zobowiązania	<u>2.13.</u>	10 936	15 339
Krótkoterminowe rezerwy	<u>2.10.</u>	1 892	928
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	<u>2.14.</u>	9 623	8 215
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	<u>2.14.</u>	12 711	9 633
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami trwałymi sklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	<u>2.16.</u>	1 980	-
SUMA ZOBOWIĄZAŃ		104 502	333 299
SUMA PASYWÓW		683 113	631 803

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku

Nota	Rok zakończony 31 grudnia 2009	Rok zakończony 31 grudnia 2008
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej oraz zysk (strata) z działalności zaniechanej	55 637	34 941
Korekty o pozycje:	4 209	9 976
Amortyzacja	4 498	3 158
Zmiana stanu zapasów	7 809	(14 472)
Zmiana stanu należności	(7 220)	1 088
Zmiana stanu zobowiązań	(865)	3 874
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 255	9 698
Zmiana stanu rezerw	1 670	583
Przychody i koszty odsetkowe	(498)	4 050
Zyski (straty) z różnic kursowych	540	1 653
Zyski (straty) z działalności inwestycyjnej	(563)	(315)
Inne	(2 417)	659
Środki pieniężne netto wygenerowane z działalności operacyjnej	59 846	44 917
Zapłacony podatek dochodowy	(6 338)	(7 156)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	53 508	37 761
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	405	955
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(5 419)	(2 625)
Nabycie wartości niematerialnych	(4 258)	(4 113)
Nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	(43)
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności	3 966	-
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	35	-
Nabycie aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności	(4 581)	-
Nabycie jednostek zależnych, współzależnych i stowarzyszonych po potrąceniu przejętych środków pieniężnych	(53 047)	(72 845)
Pożyczki spłacone i udzielone	(213)	800
Otrzymane odsetki	938	610
Inne pozycje	10	-
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	(62 164)	(77 261)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji akcji	87 777	256 700
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	73 267
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	3 410	291
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	(227 204)
Spłata pożyczek/kredytów	(300)	(116)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(808)	(855)
Zapłacone odsetki	(439)	(6 027)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym	(15 161)	(30 659)
Inne	(15)	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	74 464	65 397
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	65 808	25 897
Różnice kursowe netto	(2 372)	3 144
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 1 stycznia	41 115	12 074
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 31 grudnia	104 551	41 115

2.6.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku

	Nota	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał objęty niezarejestrowany	Pozostałe kapitały	Kapitał z wyceny	Różnice kursowe z konsolidacji	Zysk (straty) lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego	Kapitał własny Jednostki Dominującej	Udziały mniejszości	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2009 roku		257 700	-	-	-	7	23 684	15 462	296 853	1 651	298 504
Suma dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy		-	-	-	-	(1 076)	(31 241)	38 587	6 270	9 295	15 565
Realizacja transakcji swap		-	-	-	-	-	-	-	-	(9 000)	(9 000)
Zmiany w składzie Grupy		-	-	-	24	-	-	-	24	(1 844)	(1 820)
Emisja Akcji serii E		9 565	-	-	-	-	-	-	9 565	-	9 565
Emisja Akcji serii F		14 755	-	-	-	-	-	-	14 755	-	14 755
Emisja Akcji serii G		27 084	-	-	-	-	-	-	27 084	-	27 084
Emisja Akcji serii H		10 620	-	-	-	-	-	-	10 620	-	10 620
Emisja Akcji serii I		17 706	-	-	-	-	-	-	17 706	-	17 706
Emisja Akcji serii J		17 142	-	-	-	-	-	-	17 142	-	17 142
Emisja Akcji serii K		45 905	-	-	-	-	-	-	45 905	-	45 905
Emisja Akcji serii L		21 000	8 400	-	-	-	-	-	29 400	-	29 400
Emisja Akcji serii M		48 109	11 766	-	-	-	-	-	59 875	-	59 875
Emisja Akcji serii N		10 789	6 624	-	-	-	-	-	17 413	-	17 413
Emisja Akcji serii P		-	-	25 897	-	-	-	-	25 897	-	25 897
Na dzień 31 grudnia 2009 roku (badane)		480 375	26 790	25 897	24	(1 069)	(7 557)	54 049	578 509	102	578 611
Na dzień 1 stycznia 2008 roku		500	-	-	-	-	-	(727)	(227)	1 322	1 095
Suma dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy		-	-	-	-	7	23 684	16 189	39 880	15 232	55 112
Rozliczenie wyniku przypadającego na mniejszość		-	-	-	-	-	-	-	-	(14 903)	(14 903)
Emisja Akcji serii B (po resplicie Akcje serii D)		500	-	-	-	-	-	-	500	-	500
Emisja Akcji serii C (po resplicie Akcje serii D)		256 700	-	-	-	-	-	-	256 700	-	256 700
Na dzień 31 grudnia 2008 roku (badane)		257 700	-	-	-	7	23 684	15 462	296 853	1 651	298 504

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączane na stronach od 14 do 88 stanowią jego integralną część

INFORMACJA DODATKOWA
DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE

SPORZĄDZONEGO ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2009 ROKU

I. INFORMACJE OGÓLNE I POLITYKI RACHUNKOWOŚCI

1. Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa Asseco South Eastern Europe („Grupa”) składa się z Asseco South Eastern Europe Spółka Akcyjna („Jednostka Dominująca”) oraz spółek zależnych (patrz punkt 5.2.).

Jednostka Dominująca Asseco South Eastern Europe S.A. z siedzibą w Rzeszowie, przy Al. Armii Krajowej 80 została utworzona 10 kwietnia 2007 roku jako spółka akcyjna pod nazwą Asseco Adria S.A. W dniu 11 lipca 2007 roku dokonano wpisu spółki w XII Wydziale Gospodarczym Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym w Rzeszowie pod numerem 0000284571. Jednostce Dominującej nadano numer statystyczny REGON 180248803. W dniu 11 lutego 2008 roku została zarejestrowana zmiana nazwy Jednostki Dominującej z Asseco Adria Spółka Akcyjna na Asseco South Eastern Europe Spółka Akcyjna.

Zgodnie ze Statutem przedmiotem działalności Jednostki Dominującej jest:

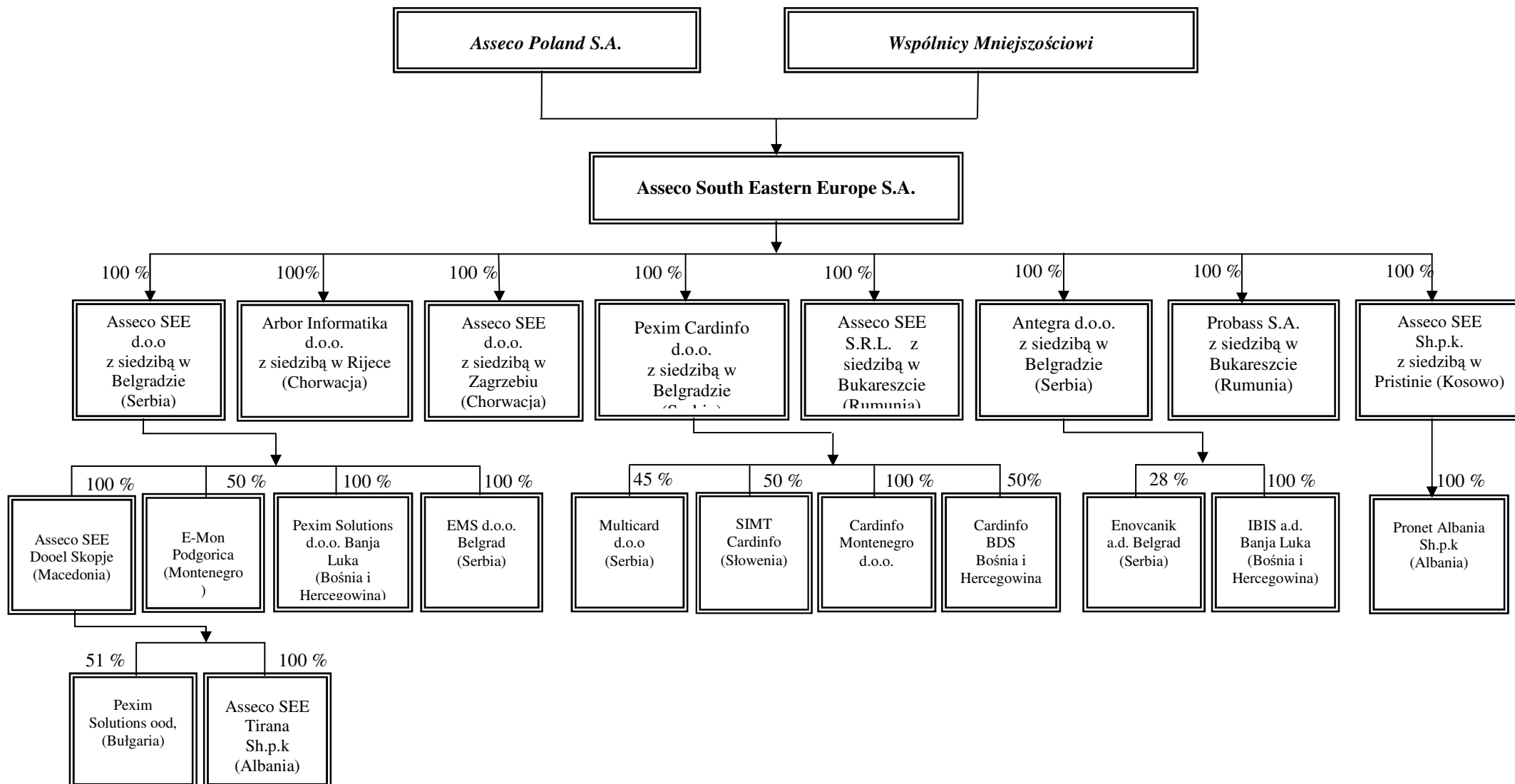
- Działalność holdingowa,
- Reprodukacja komputerowych nośników informacji,
- Produkcja komputerów i pozostałych urządzeń do przetwarzania informacji,
- Transmisja danych,
- Wynajem nieruchomości na własny rachunek,
- Wynajem maszyn, urządzeń biurowych i sprzętu komputerowego,
- Doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego,
- Działalność w zakresie oprogramowania,
- Przetwarzanie danych,
- Działalność związana z bazami danych,
- Pozostała działalność związana z informatyką,
- Prace badawczo – rozwojowe w dziedzinie nauk technicznych,
- Doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
- Zarządzanie i kierowanie w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej,
- Działalność holdingów,
- Reklama,
- Pozaszkolne formy kształcenia.

Jednostka Dominująca może działać na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej oraz poza jej granicami.

Czas trwania Jednostki Dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy jest nieograniczony.

Jednostką dominującą w stosunku do Asseco South Eastern Europe S.A jest Asseco Poland S.A (jednostka dominująca wyższego szczebla). Asseco Poland S.A. posiadała na dzień 31 grudnia 2009 roku 55,15% udziałów w kapitale własnym Asseco South Eastern Europe S.A.

2. Skład Grupy



3. Skład Zarządu Jednostki Dominującej

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2009 roku wchodził:

Imię i nazwisko	Funkcja
Piotr Jeleński	Prezes Zarządu
Rafał Kozłowski	Wiceprezes Zarządu
Miljan Mališ	Członek Zarządu
Calin Barseti	Członek Zarządu
Miodrag Mirčetić	Członek Zarządu
Dražen Pehar	Członek Zarządu

Do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego skład Zarządu Spółki nie zmienił się.

W ciągu okresu sprawozdawczego w składzie Zarządu Spółki miała miejsce następująca zmiana:

- w dniu 27 sierpnia 2009 roku w skład Zarządu zostali powołani: Calin Barseti, Miodrag Mirčetić i Dražen Pehar.

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2009 roku wchodził:

Imię i nazwisko	Funkcja
Adam Góral	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Jacek Duch	Członek Rady Nadzorczej
Przemysław Sęczkowski	Członek Rady Nadzorczej
Gabriela Żukowicz	Członek Rady Nadzorczej
Mihail Petreski	Członek Rady Nadzorczej
Nicholas Jeffery	Członek Rady Nadzorczej

W ciągu okresu sprawozdawczego w składzie Rady Nadzorczej Spółki miały miejsce następujące zmiany:

- w dniu 17 sierpnia 2009 roku w skład Rady Nadzorczej został powołany Nicholas Jeffery
- w dniu 22 maja 2009 roku rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej złożył Andrzej Gerlach
- w dniu 22 maja 2009 roku w skład Rady Nadzorczej został powołany Mihail Petreski.

Na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego tj., 16 marca 2010 roku skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

Imię i nazwisko	Funkcja
Adam Góral	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Przemysław Sęczkowski	Członek Rady Nadzorczej
Gabriela Żukowicz	Członek Rady Nadzorczej
Mihail Petreski	Członek Rady Nadzorczej
Nicholas Jeffery	Członek Rady Nadzorczej

W dniu 12 stycznia 2010 roku wpłynęła do Spółki rezygnacja Pana Jacka Ducha z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej, w tym z pełnienia funkcji Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki ze skutkiem na dzień 18 stycznia 2010 roku.

4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 16 marca 2010 roku.

5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

5.1. Profesjonalny osąd i niepewność szacunków

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga dokonania szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym w tym w Notach objaśniających do sprawozdania finansowego.

Niepewność szacunków

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym.

Przyjęte przepływy operacyjne do wyceny kontraktów IT oraz pomiar stopnia zaawansowania

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

Przyjęte przyszłe przepływy operacyjne nie zawsze są zgodne z umowami z klientami, czy też dostawcami ze względu na zmiany w harmonogramach realizacji projektów IT. Na dzień 31 grudnia 2009 roku wartość należności z tytułu wyceny kontraktów IT wynosiła 9 650 tys. PLN, zobowiązania z tego tytułu wynosiły 985 tys. PLN. W przypadku umów denominowanych w walutach obcych, uznanych za waluty funkcjonalne nie są wydzielane wbudowane instrumenty pochodne. Przychody i koszty wynikające z takich umów są ustalane w oparciu o kurs bieżący.

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.

Wartość aktywów (po skompensowaniu z rezerwą) z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Grupa w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2009 roku rozpoznała aktywa (po skompensowaniu z rezerwą) z tytułu odroczonego podatku dochodowego. W związku z brakiem

jednoznacznych interpretacji obecnie obowiązujących przepisów podatkowych Jednostka Dominująca nie rozpoznała całości aktywa z tytułu podatku odroczonego dotyczącego straty z lat ubiegłych.

Kierownictwo Grupy uważa, że realizacja w przyszłości rozpoznanego w kwocie 2 233 tys. PLN aktywa jest bardzo prawdopodobna w oparciu o aktualny plan finansowy oraz obowiązujące obecnie zapisy przepisów podatkowych.

Wartość firmy – test na utratę wartości

Zarząd Jednostki Dominującej na dzień 31 grudnia 2009 roku przeprowadził test na utratę wartości firmy, powstałej w wyniku nabycia jednostek zależnych. Wymagało to oszacowania wartości użytkowych ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których należy wartość firmy. Oszacowanie wartości użytkowej polega na ustaleniu przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne i ustalenia stopy dyskontowej do zastosowania w celu obliczenia bieżącej wartości tych przepływów. Wartość firmy powstała na nabyciu jednostek zależnych na dzień 31 grudnia 2009 roku wyniosła 443 867 tys. PLN.

Zobowiązanie z tytułu zapłaty za pozostałe udziały spółek zależnych

Na dzień 31 grudnia 2009 roku Grupa Asseco South Eastern Europe ujęła zobowiązanie z tytułu przyszłych płatności na rzecz udziałowców mniejszościowych spółki Multicard d.o.o. natomiast na dzień 31 grudnia 2008 roku na rzecz udziałowców mniejszościowych spółek Pexim d.o.o., Net Consulting Srl, FIBA Software Srl., Arbor Informatika d.o.o., Logos d.o.o., Pexim Cardinfo d.o.o., oraz Antegra d.o.o. Ustalenie wartości tych zobowiązań wymagało oszacowania wartości wyników finansowych spółek. Wartość zobowiązań z tego tytułu wynosiła na dzień 31 grudnia 2009 roku 9 658 tys. PLN, natomiast na dzień 31 grudnia 2008 roku 243 388 tys. PLN.

6. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, za wyjątkiem zabezpieczanych aktywów i zobowiązań. Wartość bilansowa ujętych zabezpieczanych aktywów i zobowiązań jest korygowana o zmiany wartości godziwej, które można przypisać ryzyku, przed którym te aktywa i zobowiązania są zabezpieczane.

Walutą prezentacyjną skonsolidowanego sprawozdania Grupy jest polski złoty (PLN), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej podane są w tysiącach złotych.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości przez Grupę jak również przez Jednostkę Dominującą oraz jednostki zależne. Nie są znane okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania tej działalności w okresie co najmniej 12 miesięcy po dacie bilansowej.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku oraz zawiera dane porównywalne dla skonsolidowanego rachunku zysków i strat, skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, skonsolidowanego zestawienia zmian w kapitale własnym oraz skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych za okres 12 miesięcy do dnia 31 grudnia 2008, natomiast dla skonsolidowanego bilansu na dzień 31 grudnia 2008 roku.

6.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz MSSF zatwierdzonymi przez UE. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Grupę działalność, w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE.

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

6.2. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych

Walutą pomiaru Jednostki Dominującej oraz walutą sprawozdawczą niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski (PLN).

Jednostkowe i skonsolidowane sprawozdania spółek z Grupy sporządzane są w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym działają (w walutach funkcjonalnych). Walutami funkcjonalnymi jednostek bezpośrednio zależnych od Asseco South Eastern Europe S.A. są lej rumuński, kuna chorwacka, dinar serbski, euro.

7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2008 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2009 roku.

- MSSF 8 *Segmenty operacyjne*, który z chwilą wejścia w życie zastąpił MSR 14 *Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności*. W standardzie tym do identyfikacji i pomiaru wyników segmentów operacyjnych podlegających sprawozdawczości przyjęto podejście spójne z podejściem kierownictwa.
- MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych* (zmieniony we wrześniu 2007) - standard ten wprowadza rozróżnienie między takimi zmianami w kapitale własnym, które wynikają z transakcji z właścicielami i takimi, które wynikają z innych transakcji. W związku z tym zestawienie zmian w kapitale własnym zawiera jedynie szczegóły transakcji z właścicielami, podczas gdy wszystkie inne zmiany w kapitale własnym są prezentowane w jednej linii. Dodatkowo standard wprowadza sprawozdanie z całkowitych dochodów, które obejmuje wszystkie pozycje przychodów i kosztów ujmowanych w zysku lub stracie oraz wszystkie inne pozycje rozpoznanych dochodów i kosztów, przy czym możliwe jest prezentowanie wszystkich tych pozycji razem w jednym sprawozdaniu lub też prezentowanie dwóch powiązanych ze sobą sprawozdań. Grupa Asseco South Eastern Europe prezentuje sprawozdanie z całkowitych dochodów w formie dwóch powiązanych ze sobą sprawozdań.

- MSR 23 *Koszty finansowania zewnętrznego* (zmieniony w marcu 2007) – zmieniony standard wymaga, aby koszty finansowania zewnętrznego związane z nabyciem, budową lub wytworzeniem dostosowywanego składnika aktywów ujmowane były jako element ceny nabycia lub kosztu wytworzenia.
- MSSF 2 *Płatności w formie akcji: warunki nabywania uprawnień i anulowanie* – zmiana ta precyzuje definicję warunku nabywania uprawnień oraz odnosi się do ujęcia anulowania praw do nagród. Zastosowanie tej interpretacji nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy, ponieważ nie miały miejsca żadne zdarzenia, których by ona dotyczyła.
- Zmiany do MSR 32 *Instrumenty finansowe: prezentacja* i MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych: instrumenty finansowe z opcją sprzedaży oraz obowiązki wynikające z likwidacji (spółki)* – wprowadzają ograniczony co do zakresu wyjątek, dotyczący instrumentów z opcją sprzedaży, które mogą być klasyfikowane jako składnik kapitału, pod warunkiem spełnienia szeregu określonych warunków. Zastosowanie tej nowelizacji nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy, ponieważ Grupa nie wyemitowała takich instrumentów.
- Interpretacja KIMSF 13 *Programy lojalnościowe* – interpretacja wymaga, aby punkty lojalnościowe ujmowane były jako oddzielny element transakcji sprzedaży, w ramach której zostały przyznane. Zastosowanie tej nowelizacji nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy, ponieważ Grupa nie prowadzi programu lojalnościowego.
- Zmiany do MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy* i MSR 27 *Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe: Koszt inwestycji w jednostkę zależną, współkontrolowaną i stowarzyszoną* - zgodnie ze zmianami do MSSF 1, jednostka stosująca MSSF po raz pierwszy będzie mogła w swoim jednostkowym sprawozdaniu finansowym określić „koszt” inwestycji w jednostki zależne, współzależne i stowarzyszone zgodnie z MSR 27 lub w oparciu o zakładany koszt. Zmiana do MSR 27 wymaga, aby wszystkie dywidendy otrzymywane od jednostki zależnej, współzależnej lub stowarzyszonej ujmowane były w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Jednostki Dominującej w rachunku zysków i strat. Zmiana do MSR 27 jest stosowana prospektywnie. Nowe wymagania odnoszą się jedynie do jednostkowych sprawozdań finansowych Jednostki Dominującej i nie będą miały wpływu na skonsolidowane sprawozdania finansowe.
- Interpretacja KIMSF 12 *Umowy na usługi koncesjonowane* – interpretacja ma zastosowanie do koncesjodawców umów na usługi koncesjonowane i wyjaśnia, jak należy ujmować zobowiązania i prawa wynikające z tych umów. Interpretacja nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy, gdyż żaden podmiot Grupy nie jest koncesjodawcą.
- Zmiany do MSSF 7 *Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji* – zmieniony standard nakłada obowiązek ujawniania dodatkowych informacji na temat wyceny do wartości godziwej i ryzyka płynności. Dla każdej klasy instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej należy ujawnić informacje na temat wyceny posługując się hierarchią wartości godziwej, która uwzględnia istotność danych wejściowych do wyceny. Ponadto dla wycen wartości godziwej zaliczanych do Poziomu 3 hierarchii wartości godziwej należy przedstawić uzgodnienie pomiędzy bilansem otwarcia a bilansem zamknięcia. Należy również przedstawić wszelkie istotne przesunięcia między Poziomem 1 i

Poziomem 2 hierarchii wartości godziwej. Zmiany precyzują również wymogi dotyczące ujawniania informacji na temat ryzyka płynności. Zmiany dotyczące ujawniania informacji na temat ryzyka płynności nie wpłynęły w znaczący sposób na informacje w tym zakresie prezentowane dotychczas przez Grupę.

- Interpretacja KIMSF 15 *Umowy dotyczące budowy nieruchomości* - ustala, jak i kiedy należy ujmować przychody ze sprzedaży nieruchomości i związane z nimi koszty, jeżeli umowa pomiędzy deweloperem i kupującym zawierana jest przed zakończeniem budowy nieruchomości. Interpretacja zawiera także wytyczne co do sposobu ustalania, czy umowa objęta jest zakresem MSR 11 czy MSR 18. Zastosowanie KIMSF 15 nie wpłynie na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, ponieważ Grupa nie prowadzi tego rodzaju działalności.
- Interpretacja KIMSF 16 *Zabezpieczenie udziałów w aktywach netto jednostki działającej za granicą* - interpretacja zawiera wytyczne dotyczące ujmowania zabezpieczenia inwestycji netto w jednostkach zagranicznych, a w szczególności dostarcza wskazówek w zakresie: identyfikowania ryzyk walutowych kwalifikujących się do rachunkowości zabezpieczeń w ramach zabezpieczenia inwestycji netto, umiejscowienia instrumentów zabezpieczających w strukturze grupy kapitałowej, a także określania przez jednostkę kwoty dodatniej lub ujemnej różnicy kursowej, dotyczącej zarówno inwestycji netto jak i instrumentu zabezpieczającego, która powinna zostać przeklasyfikowana z kapitałów własnych do rachunku zysków i strat w momencie zbycia jednostki zagranicznej. Zastosowanie KIMSF 16 nie wpłynie na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, ponieważ Grupa nie zabezpiecza udziałów w aktywach netto jednostki działającej za granicą.
- Interpretacja KIMSF 18 *Przekazanie aktywów przez klientów* - interpretacja zawiera wytyczne dotyczące ujmowania aktywów otrzymanych od klienta i służących świadczeniu jemu usług. Interpretacja ma zastosowanie do transakcji, które miały miejsce 1 lipca 2009 roku lub później. Zastosowanie KIMSF 18 nie wpłynie na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, ponieważ Grupa nie otrzymywała aktywów od klientów, ani też środków pieniężnych przeznaczonych na wybudowanie tego typu aktywów.
- Zmiany do Interpretacji KIMSF 9 *Ponowna ocena wbudowanych instrumentów pochodnych i MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena: Wbudowane instrumenty pochodne* – zmiana wprowadza wymóg oceny czy wbudowany instrument pochodny musi być ujęty oddzielnie w momencie przekwalifikowania hybrydowego instrumentu finansowego z kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Oceny dokonuje się na podstawie warunków, jakie istniały na późniejszą z dat: kiedy jednostka po raz pierwszy stała się stroną kontraktu i kiedy dokonano zmian kontraktu skutkujących znaczącymi zmianami przepływów pieniężnych wynikających z kontraktu. MSR 39 wymaga obecnie, aby w sytuacji, w której wbudowany instrument pochodny nie może być wyceniony w sposób wiarygodny, cały instrument hybrydowy pozostał zakwalifikowany do kategorii instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Zastosowanie zmian nie wpłynie na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, ponieważ Grupa nie dokonywała przekwalifikowania z kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, ani też nie posiada hybrydowych instrumentów finansowych, dla których nie byłaby możliwa wiarygodna wycena wbudowanego instrumentu pochodnego.

8. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie

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

- MSSF 3 Połączenia jednostek (znowelizowany w styczniu 2008) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub później,
- MSR 27 Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe (zmieniony w styczniu 2008) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub później,
- Zmiany do MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena: Spełniające kryteria pozycje zabezpieczane (zmiany opublikowane w lipcu 2008) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub później,
- Przekształcony MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy (znowelizowany w listopadzie 2008) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub później,
- Interpretacja KIMSF 17 Przekazanie aktywów niegotówkowych właścicielom – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub później,
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF (opublikowane w kwietniu 2009 roku) – część zmian ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku, a część dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSSF 2 Płatności w formie akcji: grupowe transakcje płatności w formie akcji rozliczane w środkach pieniężnych (zmieniony w czerwcu 2009) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku lub później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: dodatkowe zwolnienia dla stosujących MSSF po raz pierwszy – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku lub później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSR 32 Instrumenty finansowe: prezentacja: Klasyfikacja emisji praw poboru – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2010 roku lub później,
- MSR 24 Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych (znowelizowany w listopadzie 2009) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,

- MSSF 9 Instrumenty finansowe – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- Zmiany do KIMSF 14 MSR 19 - Limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności: przedpłaty minimalnych wymogów finansowania – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- KIMSF 19 Konwersja zobowiązań finansowych na instrumenty kapitałowe – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE,
- Zmiana do MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: ograniczone zwolnienie z obowiązku prezentowania danych porównawczych wymaganych przez MSSF 7 dla stosujących MSSF po raz pierwszy – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE.

Poza zmianami MSSF 3 oraz MSR 27, w opinii Zarządu Jednostki Dominującej wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji nie będzie miało istotnego wpływ na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości w 2010 roku.

9. Istotne zasady rachunkowości:

9.1. Zasady konsolidacji

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Jednostki Dominującej Asseco South Eastern Europe S. A. oraz dane finansowe jej jednostek zależnych sporządzone za okres od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia do 31 grudnia 2009 roku. Dane finansowe jednostek zależnych zostały sporządzone przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze.

Jednostkami zależnymi są takie jednostki, w których Grupa posiada więcej niż połowę głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy lub zgromadzeniu wspólników lub w jakikolwiek inny sposób posiada zdolność kierowania polityką finansową i operacyjną tychże jednostek. Do oceny posiadania przez Grupę kontroli nad innymi jednostkami bierze się również pod uwagę istnienie i wpływ potencjalnych głosów, które mogą być wykonywane na walnych zgromadzeniach akcjonariuszy lub zgromadzeniach wspólników tychże jednostek.

Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę do dnia ustania tej kontroli. W przypadku utraty kontroli nad jednostką zależną, skonsolidowane sprawozdanie finansowe uwzględnia wyniki za tę część roku objętego sprawozdaniem, w którym

to okresie Grupa posiadała taką kontrolę. Nabycie jednostek zależnych, włączając jednostki pod wspólną kontrolą, rozliczane jest metodą nabycia. Cena nabycia obejmuje wartość godziwą oddanych aktywów, akcji wyemitowanych lub zobowiązań zaciągniętych na dzień nabycia oraz koszty bezpośrednio związane z transakcją. Nadwyżka ceny nabycia nad wartością godziwą przejętych aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki zależnej ujmowana jest jako wartość firmy.

Wszystkie salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostają w całości wyeliminowane podczas konsolidacji. Straty podlegają wyłączeniu w zakresie, w jakim nie wskazują na utratę wartości.

Udziały mniejszości stanowią wartość aktywów Grupy przypadającą na akcjonariuszy/udziałowców mniejszościowych, zgodnie z ich udziałem w kapitałach poszczególnych jednostek Grupy, do wysokości gwarantowanych przez nich kwot. W przypadku zwiększenia udziału procentowego Grupy w kapitale jednostki zależnej transakcja nie jest uważana za połączenie jednostek gospodarczych. Wartości aktywów i pasywów jednostki zależnej nie są wyceniane do wartości godziwych na dzień zwiększenia udziału procentowego Grupy. Różnica pomiędzy ceną nabycia udziałów mniejszości a wartością księgową przejętych aktywów netto jest aktywowana jako wartość firmy w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy.

9.2. Wartość firmy

Wartość firmy stanowi nadwyżkę ceny nabycia nad wartością godziwą udziału grupy w możliwych do zidentyfikowania aktywach, zobowiązaniach i zobowiązaniach warunkowych jednostki zależnej na dzień przejęcia. Wartość firmy dotycząca jednostek zależnych prezentowana jest w wyodrębnionej pozycji aktywów trwałych bilansu.

Na dzień przejęcia nabyta wartość firmy jest alokowana do każdego z ośrodków wypracowujących środki pieniężne, które mogą skorzystać z synergii połączenia. Każdy ośrodek, lub zespół ośrodków, do którego została przypisana wartość firmy:

- odpowiada najniższemu poziomowi w Grupie, na którym wartość firmy jest monitorowana na wewnętrzne potrzeby zarządcze oraz
- jest nie większy niż jeden segment działalności zgodnie z definicją podstawowego lub uzupełniającego wzoru sprawozdawczości finansowej Grupy określonego na podstawie MSSF 8 Segmenty operacyjne.

Po początkowym ujęciu, wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Na każdy moment bilansowy Grupa weryfikuje wartość firmy pod kątem ewentualnej utraty wartości. Odpis jest dokonywany, jeżeli wartość bilansowa przewyższa wartość możliwą do odzyskania. Niezależnie od występowania przesłanek co do utraty wartości raz do roku dokonywany jest test na utratę wartości firmy. Odpisy z tytułu utraty wartości ujmowane są w kosztach operacyjnych.

Odpis z tytułu utraty wartości ustalany jest poprzez oszacowanie odzyskiwalnej wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego została alokowana dana wartość firmy. W przypadku, gdy odzyskiwalna wartość ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest niższa niż

wartość bilansowa, ujęty zostaje odpis z tytułu utraty wartości. W przypadku, gdy wartość firmy stanowi część ośrodka wypracowującego środki pieniężne i dokonana zostanie sprzedaż części działalności w ramach tego ośrodka, przy ustalaniu zysków lub strat ze sprzedaży takiej działalności wartość firmy związana ze sprzedaną działalnością zostaje włączona do jej wartości bilansowej. W takich okolicznościach sprzedana wartość firmy jest ustalana na podstawie względnej wartości sprzedanej działalności i wartości zachowanej części ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

9.3. Przeliczanie pozycji wyrażonej w walucie obcej

Walutą pomiaru Jednostki Dominującej oraz walutą sprawozdawczą niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski (PLN).

Jednostkowe i skonsolidowane sprawozdania spółek z Grupy sporządzane są w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym działają (w walutach funkcjonalnych). Walutami funkcjonalnymi jednostek bezpośrednio zależnych od Asseco South Eastern Europe S.A. są lej rumuński, kuna chorwacka, dinar serbski oraz euro.

Transakcje wyrażone w walutach obcych są początkowo ujmowane według kursu waluty funkcjonalnej obowiązującego na dzień zawarcia transakcji. Aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach obcych są przeliczane po kursie waluty funkcjonalnej obowiązującym na dzień bilansowy. Pozycje niepieniężne wyceniane według kosztów historycznych w walucie obcej są przeliczane po kursie wymiany z dnia początkowej transakcji. Pozycje niepieniężne wyceniane według wartości godziwej w walucie obcej są przeliczane po kursie wymiany z dnia ustalenia takiej wartości godziwej.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych lub w kapitałach własnych.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania zagranicznych jednostek zależnych są przeliczane na walutę prezentacyjną Grupy Kapitałowej Asseco South Eastern Europe po kursie obowiązującym na dzień bilansowy, a ich rachunki zysków i strat są przeliczane po średnim ważonym kursie wymiany za dany okres obrotowy. Różnice kursowe powstałe w wyniku takiego przeliczenia są ujmowane bezpośrednio w kapitale własnym jako jego odrębny składnik. W momencie zbycia podmiotu zagranicznego, zakumulowane odroczone różnice kursowe ujęte w kapitale własnym, dotyczące danego podmiotu zagranicznego, są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

Waluta	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
EUR (euro)	4,1082	4,1724
RON (lej rumuński)	0,9698	1,0409
HRK (kuna chorwacka)	0,5632	0,5664
RSD (dinar serbski)	0,0428	0,0465

Średnie ważone kursy wymiany za poszczególne okresy obrotowe kształtowały się następująco:

Waluta	okres 12 miesięcy zakończony dnia	okres 12 miesięcy zakończony dnia
	31 grudnia 2009 roku	31 grudnia 2008 roku
EUR (euro)	4,3406	3,5321
RON (lej rumuński)	1,0255	0,9542
HRK (kuna chorwacka)	0,5910	0,4879
RSD (dinar serbski)	0,0459	0,0430

9.4. Opcje put dla udziałowców mniejszościowych

Udziały mniejszości są rozpoznawane w ciągu roku w pozycji kapitałów z wszelkimi zmianami ich wartości wynikającymi z alokacji części wyniku finansowego przypadającego na mniejszość, z udziału w zmianach innych pozycji kapitałowych oraz z zadeklarowanej dywidendy do dnia bilansowego. Na każdy dzień bilansowy udziały mniejszości są czasowo odwracane, jak gdyby nabycie udziału mniejszości objętego opcją put miało miejsce na ten dzień.

Zobowiązanie finansowe jest rozpoznawane na każdy dzień bilansowy w wartości godziwej, a różnica między wartością odwracanego udziału mniejszości a zobowiązania finansowego jest ujmowana jako wartość firmy na każdy dzień bilansowy.

W przypadku wykorzystania praw z opcji następuje rozliczenie jak opisano wyżej, natomiast zobowiązanie finansowe wygasa poprzez rzeczywistą spłatę ceny z tytułu realizacji opcji.

Jeśli opcja wygasa, niewykorzystana, korekty wartości firmy lub kapitału dokonane w przeszłości na każdą datę bilansową są odwracane, a udział mniejszości jest rozpoznawany w wysokości, w jakiej byłby ujęty gdyby opcja nie była rozpoznana przez Spółkę.

9.5. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe są wykazywane według ceny nabycia/kosztu wytworzenia i pomniejszone o skumulowaną amortyzację oraz wszelkie odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. W skład kosztu wchodzi również koszt wymiany części składowych maszyn i urządzeń w momencie poniesienia, jeśli spełnione są kryteria rozpoznania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają rachunek zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Środki trwałe w momencie ich nabycia zostają podzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, do których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności. Częścią składową są również koszty generalnych remontów.

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów wynoszący:

<i>Typ</i>	<i>Okres</i>
Budynki i budowle	40 lat
Inwestycje w obce środki trwałe	5 lat
Komputery i sprzęt telekomunikacyjny	1-5 lat
Meble	2-8 lat
Klimatyzatory	5-10 lat
Środki transportu	4-6 lat
Pozostałe środki trwałe	2-5 lat

Wartość końcową, okres użytkowania oraz metodę amortyzacji składników aktywów weryfikuje się corocznie, i w razie konieczności – koryguje z efektem od początku właśnie zakończonego roku obrotowego.

Jeżeli zaistniały zdarzenia bądź zaszły zmiany, które wskazują na to, że wartość bilansowa środków trwałych może nie być możliwa do odzyskania, dokonywany jest przegląd tych aktywów pod kątem ewentualnej utraty wartości. Jeżeli istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości, a wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną, wówczas wartość tych aktywów bądź ośrodków wypracowujących środki pieniężne jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwanej. Wartość odzyskiwalna środków trwałych odpowiada wyższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej. Przy ustalaniu wartości użytkowej, szacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z danym składnikiem aktywów. W przypadku składnika aktywów, który nie generuje wpływów pieniężnych w sposób znacząco samodzielny, wartość odzyskiwalna jest ustalana dla ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego ten składnik należy. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w rachunku zysków i strat w kosztach operacyjnych.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Zyski/straty ze zbycia środków trwałych określone są przez porównanie środków pozyskanych ze zbycia z bieżącą wartością księgową i ujmowane są wyniku operacyjnym. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu (obliczone jako różnica pomiędzy wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym dokonano takiego wyksięgowania.

Inwestycje rozpoczęte dotyczą środków trwałych w toku budowy lub montażu i są wykazywane według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do użytkowania.

9.6. Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomość inwestycyjna początkowo wyceniona jest według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia.

Po początkowym ujęciu nieruchomości, jednostka stosując model ceny nabycia wycenia wszystkie należące do niej nieruchomości inwestycyjne zgodnie z wymogami stosowanymi w odniesieniu do rzeczowych aktywów trwałych określonymi dla tego modelu tj. w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia, pomniejszonym o dotychczasowe umorzenie i zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości, z wyjątkiem nieruchomości inwestycyjnych spełniających kryteria zaklasyfikowania ich jako przeznaczone do sprzedaży lub ujętych w grupie do zbycia zaklasyfikowanej jako przeznaczone do sprzedaży.

Nieruchomości inwestycyjne są usuwane z bilansu w przypadku ich zbycia lub w przypadku stałego wycofania danej nieruchomości inwestycyjnej z użytkowania, gdy nie są spodziewane żadne przyszłe korzyści z jej sprzedaży. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia nieruchomości inwestycyjnej z bilansu są ujmowane w rachunku zysków i strat w tym okresie, w którym dokonano takiego księgowania.

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów.

9.7. Wartości niematerialne

Nabyte odrębnie oraz w wyniku połączenia jednostek gospodarczych

Wartości niematerialne nabyte w ramach oddzielnej transakcji są ujmowane według ceny nabycia. Wartości niematerialne nabyte w ramach transakcji przejęcia jednostki gospodarczej są ujmowane według wartości godziwej na dzień przejęcia.

Okres użytkowania wartości niematerialnych zostaje oceniony i uznany za ograniczony lub nieokreślony. Wartości niematerialne o ograniczonym okresie użytkowania amortyzuje się metodą liniową w oparciu o ich szacowany okres użytkowania, a koszty amortyzacji są ujmowane w rachunku zysków i strat zgodnie z miejscem ich powstawania. Okresy użytkowania stanowiące podstawę ustalenia stawek amortyzacji są poddawane corocznej weryfikacji, a w razie potrzeby korygowane począwszy od kolejnego roku obrotowego.

Z wyjątkiem prac rozwojowych, wartości niematerialne wytworzone przez jednostkę we własnym zakresie nie są ujmowane w aktywach, a nakłady poniesione na ich wytworzenie są ujmowane w ciężar rachunku zysków i strat za ten rok, w którym zostały poniesione.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które nie są użytkowane są corocznie poddawane weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości. Pozostałe wartości niematerialne są poddawane testom na utratę wartości, jeżeli istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości. Jeżeli wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość możliwą do odzyskania (wyższa z następujących dwóch wartości – ceny sprzedaży netto lub wartości użytkowej), wartość tych aktywów obniżana jest do poziomu wartości odzyskiwalnej.

Koszty prac badawczych i rozwojowych

Składnik wartości niematerialnych powstały w wyniku prac rozwojowych lub realizacji etapu prac rozwojowych przedsięwzięcia prowadzonego we własnym zakresie powinien być ujęty wtedy i tylko wtedy, gdy jednostka gospodarcza jest w stanie udowodnić:

- możliwość, z technicznego punktu widzenia, ukończenia składnika wartości niematerialnych tak, aby nadawał się do użytkowania lub sprzedaży,
- zamiar ukończenia składnika wartości niematerialnych oraz jego użytkowania lub sprzedaży,
- zdolność do użytkowania lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych,
- sposób, w jaki składnik wartości niematerialnych będzie wytwarzał prawdopodobne przyszłe korzyści ekonomiczne. Między innymi jednostka gospodarcza powinna udowodnić istnienie rynku na produkty powstające dzięki składnikowi wartości niematerialnych lub na sam składnik, lub - jeśli składnik ma być użytkowany przez jednostkę - użyteczność składnika wartości niematerialnych,
- dostępność stosownych środków technicznych, finansowych i innych, które mają służyć ukończeniu prac rozwojowych oraz użytkowaniu lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych,
- możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych, które można przyporządkować temu składnikowi wartości niematerialnych.

Koszty prac rozwojowych niespełniające powyższych kryteriów obciążają rachunek zysków i strat.

Koszty prac rozwojowych spełniające powyższe kryteria ujmowane są według cen nabycia pomniejszonych o skumulowaną amortyzację i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wszelkie nakłady przeniesione na kolejny okres są amortyzowane przez przewidywany okres uzyskiwania przychodów ze sprzedaży z danego przedsięwzięcia. Okres dokonywania odpisów kosztów prac rozwojowych odpowiada okresowi ekonomicznej użyteczności danego składnika aktywów i nie przekracza 5 lat.

Koszty prac rozwojowych są poddawane ocenie pod kątem ewentualnej utraty wartości corocznie – jeśli składnik aktywów nie został jeszcze oddany do użytkowania, lub częściej – gdy w ciągu okresu sprawozdawczego pojawi się przesłanka utraty wartości wskazująca na to, że ich wartość bilansowa może nie być możliwa do odzyskania.

W odniesieniu do wartości niematerialnych podlegających odpisom umorzeniowym, stosowana jest liniowa metoda amortyzacji.

Zyski lub straty wynikające z usunięcia wartości niematerialnych z bilansu są wyceniane według różnicy pomiędzy wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danego składnika aktywów i są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie jego wyksięgowania.

9.8. Leasing

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na Spółkę zasadniczo całe ryzyko i korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w bilansie na dzień rozpoczęcia

leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu, w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w ciężar rachunku zysków i strat.

Środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu.

Umowy leasingowe, zgodnie z którymi Spółka zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Początkowe koszty bezpośrednie poniesione w toku negocjowania umów leasingu operacyjnego dodaje się do wartości bilansowej środka stanowiącego przedmiot leasingu i ujmuje przez okres trwania leasingu na tej samej podstawie, co przychody z tytułu wynajmu. Warunkowe opłaty leasingowe są ujmowane jako przychód w okresie, w którym staną się należne.

9.9. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego są kapitalizowane jako część kosztu wytworzenia środków trwałych, nieruchomości inwestycyjnych, wartości niematerialnych. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki wyliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, obciążenia finansowe z tytułu umów leasingu finansowego oraz różnice kursowe powstające w związku z finansowaniem zewnętrznym do wysokości odpowiadającej korekcie kosztu odsetek.

9.10. Utrata wartości aktywów niefinansowych

Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje oceny aktywów pod względem istnienia przesłanek wskazujących na utratę ich wartości. W przypadku istnienia takiej przesłanki, Grupa dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej. W przypadku, gdy wartość bilansowa danego składnika aktywów przewyższa jego wartość odzyskiwalną, uznaje się utratę jego wartości i dokonuje odpisu aktualizującego jego wartość do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość możliwa do odzyskania jest jedną z dwóch następujących wartości w zależności od tego, która z nich jest wyższa: wartością godziwą danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, pomniejszoną o koszty zbycia lub wartością użytkową ustalaną dla poszczególnych składników aktywów, w przypadku gdy dany składnik aktywów generuje przepływy środków pieniężnych znacząco niezależne od tych generowanych przez inne aktywa lub grupy aktywów lub ośrodków wypracowujących środki pieniężne.

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy występują przesłanki wskazujące na to, że odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach poprzednich w odniesieniu do danego składnika aktywów jest zbędny, lub czy powinien zostać zmniejszony. Jeżeli takie przesłanki występują, Grupa szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów. Poprzednio ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ulega odwróceniu wtedy i tylko wtedy, gdy od czasu ujęcia ostatniego odpisu aktualizującego nastąpiła zmiana wartości szacunkowych stosowanych do

ustalenia wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów. W takim przypadku, podwyższa się wartość bilansową składnika aktywów do wysokości jego wartości odzyskiwalnej. Podwyższona kwota nie może przekroczyć wartości bilansowej składnika aktywów, jaka zostałaby ustalona (po odjęciu umorzenia), gdyby w ubiegłych latach w ogóle nie ujęto odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w odniesieniu do tego składnika aktywów. Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości składnika aktywów ujmuje się niezwłocznie jako przychód w rachunku zysków i strat. Po odwróceniu odpisu aktualizującego, w kolejnych okresach odpis amortyzacyjny dotyczący danego składnika jest korygowany w sposób, który pozwala w ciągu pozostałego okresu użytkowania tego składnika aktywów dokonywać systematycznego odpisania jego zweryfikowanej wartości bilansowej pomniejszonej o wartość końcową.

9.11. Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe dzielone są na następujące kategorie:

- Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy,
- Pożyczki i należności
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz
- Zobowiązania finansowe

Wszystkie aktywa finansowe są początkowo ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej uiszczonej zapłaty, obejmującej koszty związane z nabyciem danego aktywa finansowego, za wyjątkiem instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są to inwestycje o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które Grupa zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do tego czasu. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności kwalifikowane są jako aktywa długoterminowe, jeżeli ich zapadalność przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Instrumenty finansowe nabyte w celu generowania zysku dzięki krótkoterminowym wahaniom ceny są klasyfikowane jako instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej uwzględniającej ich wartość rynkową na dzień bilansowy. Zmiany tych instrumentów finansowych ujmowane są w przychodach lub kosztach finansowych. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy zaliczane są do aktywów obrotowych, jeżeli Zarząd ma zamiar zrealizować je w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego, za wyjątkiem zawartych kontraktów typu „forward” klasyfikowanych jako pozycje krótkoterminowe niezależnie od terminu ich zapadalności.

Pożyczki i należności ujmowane są według zamortyzowanego kosztu. Zalicza się je do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pożyczki i należności o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów trwałych.

Wszystkie pozostałe aktywa finansowe są aktywami finansowymi dostępnymi do sprzedaży. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są ujmowane według wartości godziwej, bez potrącenia kosztów transakcji, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy. W przypadku braku notowań giełdowych na aktywnym rynku i braku możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej metodami alternatywnymi, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości. Dodatnią i ujemną różnicę pomiędzy wartością godziwą a ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczone, aktywów dostępnych do sprzedaży (jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób), odnosi się na kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości odnosi się do rachunku zysków i strat jako koszt finansowy.

Nabycie i sprzedaż aktywów finansowych rozpoznawane są na dzień dokonania transakcji. W momencie początkowego ujęcia są one wyceniane po cenie nabycia, czyli w wartości godziwej, obejmującej koszty transakcji.

Zobowiązania finansowe nie będące instrumentami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy, są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Instrument finansowy zostaje usunięty z bilansu, gdy Grupa traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy; zazwyczaj ma to miejsce w przypadku sprzedaży instrumentu lub gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią.

9.12. Wbudowane instrumenty pochodne

Wbudowane pochodne instrumenty finansowe wyodrębnia się z umów zasadniczych i wykazuje w księgach odrębnie jako pochodne instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli spełnione są łącznie następujące warunki:

- ekonomiczny charakter wbudowanego instrumentu oraz ryzyka z nim związane nie są ściśle powiązane z charakterem umowy zasadniczej i ryzykami z niej wynikającymi,
- odrębny instrument, którego charakterystyka odpowiada cechom wbudowanego instrumentu pochodnego, spełniałby definicję pochodnego instrumentu finansowego,
- hybrydowy (połączony) instrument zawierający wbudowany pochodny instrument finansowy nie jest wyceniany w wartości godziwej, której zmiany odnoszone są do przychodów lub kosztów okresu sprawozdawczego.

Wbudowane instrumenty pochodne wykazuje się w księgach podobnie do innych pochodnych instrumentów finansowych, które nie są zaliczane do instrumentów zabezpieczających.

W przypadku niektórych rodzajów transakcji, wbudowane instrumenty pochodne, które nie są ściśle powiązane z umową zasadniczą wykazuje się w księgach tak jak inne instrumenty pochodne. Zyski/straty z tytułu zmiany wartości godziwej instrumentu pochodnego odnoszone są do rachunku zysku i strat tego okresu, w którym powstały.

W przypadku niektórych rodzajów transakcji, gdy transakcja ta jest dokonywana w walucie uznanej za zwyczajowo stosowaną w tego rodzaju transakcjach w danym środowisku ekonomicznym wbudowany instrument pochodny nie jest oddzielany od umowy zasadniczej i ujmowany oddzielnie. Do tego typu umów zaliczane są między innymi umowy najmu nieruchomości oraz, z uwagi na wzrastającą powszechność i skalę stosowania EUR również kontrakty na usługi IT.

W przypadku umów denominowanych w walutach obcych, uznanych za waluty funkcjonalne dla jednej ze stron transakcji, nie są wydzielane wbudowane instrumenty pochodne. Przychody i koszty wynikające z takich umów są ustalane w oparciu kurs bieżący.

Oceny, czy dany wbudowany instrument pochodny podlega wydzieleniu Grupa dokonuje na moment jego początkowego ujęcia. W przypadku instrumentów wbudowanych nabytych w transakcji połączenia jednostek gospodarczych Grupa dokonuje oceny wbudowanych instrumentów pochodnych na dzień połączenia, który to dzień jest dniem ich początkowego ujęcia przez Grupę.

9.13. Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia

Instrumenty pochodne, z których korzysta Grupa w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem związanym ze zmianami stóp procentowych i kursów wymiany walut, to przede wszystkim kontrakty walutowe typu forward oraz kontrakty na zamianę stóp procentowych („*swapy procentowe*”). Tego rodzaju pochodne instrumenty finansowe są wyceniane do wartości godziwej. Instrumenty pochodne wykazuje się jako aktywa, gdy ich wartość jest dodatnia, i jako zobowiązania – gdy ich wartość jest ujemna.

Zyski i straty z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów pochodnych, które nie spełniają zasad rachunkowości zabezpieczeń są bezpośrednio odnoszone na wynik finansowy netto roku obrotowego.

Wartość godziwa walutowych kontraktów forward jest ustalana poprzez odniesienie do bieżących kursów terminowych (forward) występujących przy kontraktach o podobnym terminie zapadalności. Wartość godziwa kontraktów na zamianę stóp procentowych jest ustalana poprzez odniesienie do wartości rynkowej podobnych instrumentów.

W rachunkowości zabezpieczeń, zabezpieczenia klasyfikowane są jako:

- zabezpieczenie wartości godziwej, zabezpieczające przed ryzykiem zmian wartości godziwej ujętego składnika aktywów lub zobowiązania, lub
- zabezpieczenie przepływów środków pieniężnych, zabezpieczające przed zmianami przepływów środków pieniężnych, które przypisać można konkretnemu rodzajowi ryzyka związanego z ujętym składnikiem aktywów, zobowiązaniem lub prognozowaną transakcją lub

- zabezpieczenie inwestycji netto w jednostce zagranicznej.

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych

Jednostka Dominująca Grupy Asseco South Eastern Europe wprowadziła rachunkowość zabezpieczeń przyszłych przepływów pieniężnych tak, by sprawozdanie finansowe odzwierciedlało ekonomiczną treść działań i polityki akwizycyjnej Grupy. Jako instrument zabezpieczający wyznaczono środki pieniężne na rachunkach euro, które zabezpieczają zobowiązania z tytułu zakupu spółek. Ponieważ spełnione zostały wymogi stosowania rachunkowości zabezpieczeń przyszłych przepływów pieniężnych, w okresie sprawozdawczym przeniesiono efektywną zmianę wartości godziwej pozycji zabezpieczającej i zabezpieczanej z rachunku wyników do pozostałych dochodów całkowitych. Bazowe wartości instrumentu zabezpieczającego i zabezpieczanego w utworzonych powiązaniach zabezpieczających pokrywają się, a w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły żadne zdarzenia mogące zmniejszyć prawdopodobieństwo wystąpienia przyszłych zabezpieczanych płatności, w związku z czym nie rozpoznano istotnych różnic kursowych będących nieefektywną częścią zabezpieczenia.

W momencie ustanowienia zabezpieczenia, Spółka formalnie wyznacza i dokumentuje powiązanie zabezpieczające, jak również cel zarządzania ryzykiem oraz strategię ustanowienia zabezpieczenia. Dokumentacja zawiera identyfikację instrumentu zabezpieczającego, zabezpieczanej pozycji lub transakcji, charakter zabezpieczanego ryzyka, a także sposób oceny efektywności instrumentu zabezpieczającego w kompensowaniu zagrożenia zmianami wartości godziwej zabezpieczanej pozycji lub przepływów pieniężnych związanych z zabezpieczanym ryzykiem. Oczekuje się, że zabezpieczenie będzie wysoce skuteczne w kompensowaniu zmian wartości godziwej lub przepływów pieniężnych wynikających z zabezpieczanego ryzyka. Efektywność zabezpieczenia jest oceniana na bieżąco w celu sprawdzenia, czy jest wysoce efektywne we wszystkich okresach sprawozdawczych, na które zostało ustanowione.

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych to zabezpieczenie przed zagrożeniem zmiennością przepływów pieniężnych, które przypisać można konkretnemu rodzajowi ryzyka związanemu z ujętym składnikiem aktywów lub zobowiązaniem lub z wysoce prawdopodobną planowaną transakcją, i które mogłoby wpływać na zysk lub stratę. Część zysków lub strat związanych z instrumentem zabezpieczającym, która stanowi efektywne zabezpieczenie ujmuje się bezpośrednio w kapitale własnym, a nieefektywną część ujmuje się w zysku lub stracie.

Jeśli zabezpieczana planowana transakcja skutkuje następnie ujęciem składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego, związane z nią zyski lub straty, które były ujęte w innych całkowitych dochodach i zakumulowane w kapitale własnym przenosi się do rachunku zysków i strat w tym samym okresie, albo w okresach, w których nabyty składnik aktywów lub przyjęte zobowiązanie mają wpływ na zysk lub stratę.

Jeśli zabezpieczenie planowanej transakcji skutkuje następnie ujęciem składnika aktywów niefinansowych lub zobowiązania niefinansowego, albo planowana transakcja związana ze składnikiem aktywów niefinansowych lub zobowiązaniem niefinansowym staje się

uprawdopodobnionym przyszłym zobowiązaniem, do którego będzie się stosować zabezpieczenie wartości godziwej, wtedy zyski lub straty, które były ujęte w innych całkowitych dochodach są wyłączane z kapitału własnego i włącza się je do kosztu nabycia lub do innej wartości bilansowej składnika aktywów lub zobowiązania.

Zyski lub straty powstałe w wyniku zmian wartości godziwej instrumentów pochodnych, które nie spełniają warunków umożliwiających stosowanie specjalnych zasad rachunkowości zabezpieczeń, są ujmowane bezpośrednio w wyniku finansowym netto za bieżący okres.

Spółka zaprzestaje stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń, gdy instrument zabezpieczający wygasł lub został sprzedany, jego wykorzystanie dobiegło końca lub nastąpiła jego realizacja, bądź gdy zabezpieczenie przestało spełniać warunki umożliwiające stosowanie wobec niego specjalnych zasad rachunkowości zabezpieczeń. W takim przypadku, łączny zysk lub strata na instrumencie zabezpieczającym, które były ujęte w innych całkowitych dochodach i zakumulowane w kapitale własnym, są nadal wykazywane w kapitale własnym aż do momentu wystąpienia prognozowanej transakcji. Jeżeli Spółka przestała spodziewać się, że prognozowana transakcja nastąpi, wówczas zakumulowany w kapitale własnym łączny zysk lub strata netto są odnoszone na wynik finansowy netto za bieżący okres.

9.14. Utrata wartości aktywów finansowych

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych.

Aktywa ujmowane według zamortyzowanego kosztu

Jeżeli istnieją obiektywne przesłanki na to, że została poniesiona strata z tytułu utraty wartości pożyczek i należności wycenianych według zamortyzowanego kosztu, to kwota odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości równa się różnicy pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych (z wyłączeniem przyszłych strat z tytułu nieściągnięci należności, które nie zostały jeszcze poniesione), zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej efektywnej stopy procentowej (tj. stopy procentowej ustalonej przy początkowym ujęciu). Wartość bilansową składnika aktywów obniża się bezpośrednio lub poprzez odpis aktualizujący. Kwotę straty ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Grupa ocenia najpierw, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości poszczególnych składników aktywów finansowych, które indywidualnie są znaczące, a także przesłanki utraty wartości aktywów finansowych, które indywidualnie nie są znaczące. Jeżeli z przeprowadzonej analizy wynika, że nie istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości indywidualnie ocenianego składnika aktywów finansowych, niezależnie od tego, czy jest on znaczący, czy też nie, to Grupa włącza ten składnik do grupy aktywów finansowych o podobnej charakterystyce ryzyka kredytowego i łącznie ocenia pod kątem utraty wartości. Aktywa, które indywidualnie są oceniane pod kątem utraty wartości i dla których ujęto odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości lub uznano, że dotychczasowy odpis nie ulegnie zmianie, nie są brane pod uwagę przy łącznej ocenie Grupy aktywów pod kątem utraty wartości.

Jeżeli w następnym okresie odpis z tytułu utraty wartości zmniejszył się, a zmniejszenie to można w obiektywny sposób powiązać ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu, to uprzednio ujęty odpis odwraca się. Późniejsze odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości ujmuje się w rachunku zysków i strat w zakresie, w jakim na dzień odwrócenia wartość bilansowa składnika aktywów nie przewyższa jego zamortyzowanego kosztu.

Aktywa finansowe wykazywane według kosztu

Jeżeli występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości nienotowanego instrumentu kapitałowego, który nie jest wykazywany według wartości godziwej, gdyż jego wartości godziwej nie można wiarygodnie ustalić, albo instrumentu pochodnego, który jest powiązany i musi zostać rozliczony poprzez dostawę takiego nienotowanego instrumentu kapitałowego, to kwotę odpisu z tytułu utraty wartości ustala się jako różnicę pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych oraz wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy zastosowaniu bieżącej rynkowej stopy zwrotu dla podobnych aktywów finansowych.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Jeżeli występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości składnika aktywów finansowych dostępnego do sprzedaży, to kwota stanowiąca różnicę pomiędzy ceną nabycia tego składnika aktywów (pomniejszona o wszelkie spłaty kapitału i amortyzację) i jego bieżącą wartością, pomniejszoną o wszelkie odpisy z tytułu utraty wartości tego składnika uprzednio ujęte w rachunku zysków i strat, zostaje wyksięgowana z kapitału własnego i przeniesiona do rachunku zysków i strat. Nie można ujmować w rachunku zysków i strat odwrócenia odpisu z tytułu utraty wartości instrumentów kapitałowych kwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży. Jeżeli w następnym okresie wartość godziwa instrumentu dłużnego dostępnego do sprzedaży wzrośnie, a wzrost ten może być obiektywnie łączony ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu z tytułu utraty wartości w rachunku zysków i strat, to kwotę odwracanego odpisu ujmuje się w rachunku zysków i strat.

9.15. Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia/kosztu wytworzenia i możliwej do uzyskania wartości netto. Wartością netto możliwą do uzyskania jest szacowana cena sprzedaży dokonywana w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszona o koszty wykończenia i szacowane koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku. Grupa do wyceny rozchodu zapasów korzysta z metody szczegółowej identyfikacji. Odpisy z tytułu aktualizacji wartości zapasów ujmowane są w kosztach operacyjnych.

9.16. Rozliczenia międzyokresowe

W rozliczeniach międzyokresowych kosztów wykazywane są wydatki poniesione do dnia bilansowego, które dotyczą przyszłych okresów (czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów).

W szczególności do rozliczeń międzyokresowych zaliczyć należy:

- z góry zapłacone czynsze,
- ubezpieczenia,
- prenumeraty,
- z góry opłacone usługi obce, które będą świadczone w następnych okresach,
- pozostałe wydatki poniesione w okresie a dotyczące przyszłych okresów.

Do rozliczeń międzyokresowych przychodów zaliczane są przede wszystkim usługi serwisowe dotyczące przyszłych okresów. Grupa dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów oraz rozliczeń międzyokresowych przychodów jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych.

9.17. Należności z tytułu dostaw i usług

Należności z tytułu dostaw i usług, których termin zapadalności wynosi zazwyczaj od 14 do 90 dni, są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu aktualizującego należności nieściągalne. Odpis aktualizujący należności wątpliwe oszacowywany jest wtedy, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne. Należności nieściągalne są odpisywane do rachunku zysków i strat w momencie stwierdzenia ich nieściągalności.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane jako przychody finansowe.

9.18. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych, środki pieniężne zastrzeżone

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie, lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nieprzekraczającym trzech miesięcy oraz inne instrumenty o wysokim stopniu płynności.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów. Dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych Grupa przyjęła zasadę nie ujmowania w saldzie środków pieniężnych ich ekwiwalentów kredytów w rachunkach bieżących, stanowiących element finansowania, oraz zastrzeżonych środków pieniężnych. Zastrzeżone środki pieniężne prezentowane są w oddzielnej pozycji bilansu.

9.19. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki oraz papiery dłużne są ujmowane według zwykłej ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków

pieniężnych, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu, pożyczki lub emisji papierów dłużnych.

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki oraz papiery dłużne są następnie wyceniane według zamortyzowanej ceny nabycia, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Przy ustalaniu zamortyzowanej ceny nabycia uwzględnia się koszty związane z zyskaniem kredytu lub pożyczki lub emisji papierów dłużnych oraz dyskonta lub premie uzyskane przy rozliczeniu zobowiązania.

Różnica między środkami otrzymanymi (pomniejszonymi o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki lub emisji papierów dłużnych) a wartością do spłaty ujmowana jest w rachunku zysków i strat przez okres trwania kredytu lub pożyczki. Zyski i straty są ujmowane w rachunku zysków i strat z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu. Wszelkie koszty obsługi kredytów i pożyczek lub emisji papierów dłużnych ujmowane są w rachunkach zysków i strat okresów, których dotyczą.

9.20. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług dotyczące działalności operacyjnej są ujmowane i wykazywane w kwocie wymagającej zapłaty i ujmowane w okresach sprawozdawczych, których dotyczą. Pozostałe zobowiązania w głównej mierze dotyczą operacyjnej działalności, ale w odróżnieniu od zobowiązań z tytułu dostaw i usług nie zostały zafakturowane.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość zobowiązań jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie zobowiązań w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowe.

9.21. Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie ciąży obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli Grupa spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w rachunku zysków i strat pomniejszone o wszelkie zwroty.

Grupa rozpoznaje rezerwy na umowy rodzące obciążenia, jeżeli nieuniknione koszty wypełnienia obowiązków przewyższają możliwe do uzyskania korzyści.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe

wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowania zewnętrznego.

Świadczenia emerytalne i inne świadczenia po okresie zatrudnienia oraz rezerwa na niewykorzystane urlopy

Grupa tworzy rezerwę na wartość bieżącą zobowiązania z tytułu przyszłych wypłat odpraw emerytalnych. Grupa tworzy także rezerwę na niewykorzystane urlopy, które dotyczą okresów poprzedzających datę bilansową, a będą wykorzystane w przyszłości. Wielkość wypłat zależy od przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia oraz liczby niewykorzystanych, a przysługujących pracownikom dni urlopu na datę bilansową. Koszty, zarówno z tytułu odpraw emerytalnych, jak i z tytułu niewykorzystanych urlopów, są uznawane na bazie memoriałowej w oparciu o szacowane wartości.

9.22. Przychody

Przychody i koszty z realizacji kontraktów wdrożeniowych

Przychody z wykonania niezakończonych usług, objętej umową, wykonanej na dzień bilansowy w istotnym stopniu, ustala się na dzień bilansowy proporcjonalnie do stopnia zaawansowania usługi, jeżeli kwotę zysku można ustalić w sposób wiarygodny. Stopień zaawansowania mierzony jest udziałem kosztów poniesionych od dnia zawarcia umowy do dnia ustalenia przychodu w szacowanych całkowitych kosztach wykonania usługi lub udziałem nakładu wykonanej pracy w stosunku do całkowitych nakładów pracy. Przy ustalaniu kosztów kontraktu poniesionych do dnia bilansowego, wszelkie koszty dotyczące jakichkolwiek przyszłych działań związanych z tym kontraktem nie są uwzględniane.

Jeżeli wyniku kontraktu nie można wiarygodnie oszacować, wówczas przychody uzyskiwane z tytułu tego kontraktu są ujmowane tylko do wysokości poniesionych kosztów, które Grupa spodziewa się odzyskać.

Jeżeli stopień zaawansowania niezakończonych usług nie może być na dzień bilansowy ustalony w sposób wiarygodny, to przychód ustala się w wysokości poniesionych w danym okresie sprawozdawczym kosztów, nie wyższych jednak od kosztów, których pokrycie w przyszłości przez zamawiającego jest prawdopodobne.

W przypadku, kiedy istnieje prawdopodobieństwo, iż łączne koszty wykonania umowy przekroczą łączne przychody z tytułu umowy, przewidywana strata jest ujmowana jako koszt okresu, w którym została ujawniona.

Koszty wytworzenia niezakończonych usług obejmują koszty poniesione od dnia zawarcia odpowiedniej umowy do dnia bilansowego. Koszty wytworzenia poniesione przed zawarciem umowy związane z realizacją jej przedmiotu, zaliczane są do aktywów, jeżeli pokrycie tych kosztów w przyszłości przychodami uzyskanymi od zamawiającego jest prawdopodobne.

Jeżeli poniesione koszty pomniejszone o przewidywane straty a powiększone o zyski ujęte w rachunku zysków i strat przekraczają swoim zaawansowaniem procentowym zaawansowanie procentowe zafakturowanej sprzedaży, wynikająca z powyższej różnicy kwota niezafakturowanej sprzedaży prezentowana jest w aktywach bilansu w pozostałych należnościach.

Jeżeli zaawansowanie procentowe zafakturowanej sprzedaży przekracza zaawansowanie procentowe poniesionych kosztów pomniejszonych o przewidywane straty a powiększone o zyski ujęte w rachunku zysków i strat, wynikające z powyższej różnicy przyszłe przychody prezentowane są w pozostałych zobowiązaniach.

Przychody

Zasady rachunkowości dotyczące rozpoznawania przychodów z realizacji kontraktów informatycznych zostały opisane w powyższym punkcie niniejszej informacji dodatkowej. Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

Grupa prezentuje przychody ze sprzedaży produktów, towarów i usług. Prezentacja ta odzwierciedla profil Grupy dostarczającej kompleksowe rozwiązania informatyczne na bazie własnych rozwiązań. Przychody te są wynikiem realizowanych projektów informatycznych, w ramach których świadczone są usługi budowy systemów informatycznych i serwisu.

Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również następujące kryteria:

Przychody ze sprzedaży

Przychody są ujmowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do produktów, towarów i usług zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Przychody ze sprzedaży licencji dotyczących oprogramowania komputerowego rozpoznawane są systematycznie wraz z czasem trwania umów, których dotyczą. Natomiast przychody z realizacji usług wdrożeniowych są ujmowane na podstawie stopnia zaawansowania ich realizacji. Przychody z tytułu opłat licencyjnych rozpoznawane są na zasadzie memoriału.

Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane sukcesywnie w miarę ich narastania (z uwzględnieniem metody efektywnej stopy procentowej, stanowiącej stopę dokładnie dyskontującą przyszłe wpływy gotówkowe przez szacowany okres użytkowania instrumentów finansowych) do wartości bilansowej netto danego składnika aktywów finansowych.

Przychody z odsetek stanowią odsetki od udzielonych pożyczek, inwestycji w papiery wartościowe utrzymywane do terminu wymagalności, depozytów bankowych i pozostałych tytułów.

Dywidendy

Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy do ich otrzymania.

9.23. Podatki

Podatek bieżący

Zobowiązania i należności z tytułu bieżącego podatku za okres bieżący i okresy poprzednie wycenia się w wysokości kwot przewidywanej zapłaty na rzecz organów podatkowych (podlegających zwrotowi od organów podatkowych) z zastosowaniem stawek podatkowych i przepisów podatkowych, które prawnie lub faktycznie już obowiązywały na dzień bilansowy.

Podatek odroczony

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, odroczony podatek dochodowy jest wyliczany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym. Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych za wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mającej wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach – z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych aktywów z tytułu odroczonego podatku i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, aktywa i straty, za wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu lub podwyższeniu o tyle, o ile uległy zmianie szacunki dotyczące osiągnięcia dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) prawnie lub faktycznie obowiązujące na dzień bilansowy.

Podatek od towarów i usług

Przychody, koszty i aktywa są ujmowane w wartości pomniejszonej o wartość podatku od towarów i usług, z wyjątkiem, gdy:

- podatek od towarów i usług zapłacony przy zakupie towarów i usług nie jest możliwy do odzyskania od władz podatkowych; wtedy podatek od towarów i usług jest ujmowany odpowiednio jako część kosztów nabycia składnika aktywów lub jako część pozycji kosztowej oraz
- należności i zobowiązania są wykazywane z uwzględnieniem kwoty podatku od towarów i usług.

Kwota netto podatku od towarów i usług możliwa do odzyskania lub należna do zapłaty na rzecz władz podatkowych jest ujęta w bilansie jako część należności lub zobowiązań.

II. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. Informacje i objaśnienia do rachunku zysków i strat

1.1. Struktura przychodów ze sprzedaży

	Rok zakończony 31 grudnia 2009	Rok zakończony 31 grudnia 2008
Oprogramowanie i usługi własne	128 990	90 173
Oprogramowanie i usługi obce	109 514	60 333
Sprzęt i infrastruktura	168 911	166 893
Outsourcing	26 009	19 290
Pozostała sprzedaż	3 230	2 477
	436 654	339 166

1.2. Struktura kosztów działalności

	Rok zakończony 31 grudnia 2009	Rok zakończony 31 grudnia 2008
Wartość sprzedanych towarów, materiałów i usług obcych (-)	(246 051)	(190 883)
Zużycie materiałów i energii (-)	(2 896)	(3 434)
Usługi obce (-)	(34 956)	(35 618)
Wynagrodzenia (-)	(66 930)	(46 489)
Świadczenia na rzecz pracowników (-)	(15 064)	(7 622)
Amortyzacja (-)	(4 498)	(3 158)
Podatki i opłaty (-)	(1 104)	(853)
Podróże służbowe (-)	(3 782)	(3 149)
Pozostałe (-)	(4 394)	(2 786)
	(379 675)	(293 992)
Koszty własny sprzedaży (-), w tym:	(332 065)	(256 480)
<i>Koszt wytworzenia (-)</i>	(86 014)	(65 597)
<i>Wartość sprzedanych towarów, materiałów i usług (-)</i>	(246 051)	(190 883)
Koszty sprzedaży (-)	(20 086)	(15 444)
Koszty ogólnego zarządu (-)	(27 524)	(22 068)

1.3. Pozostałe przychody operacyjne

	Rok zakończony 31 grudnia 2009	Rok zakończony 31 grudnia 2008
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	114	375
Otrzymane odszkodowania	254	180
Pozostałe	1 133	300
	1 501	855

1.4. Pozostałe koszty operacyjne

	Rok zakończony 31 grudnia 2009	Rok zakończony 31 grudnia 2008
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych (-)	(881)	(62)
Darowizny przekazane podmiotom niepowiązanym (-)	(149)	(332)
Zawiązanie innych rezerw (-)	(1 176)	(943)
Pozostałe (-)	(529)	(79)
	(2 735)	(1 416)

1.5. Przychody finansowe

	Rok zakończony 31 grudnia 2009	Rok zakończony 31 grudnia 2008
Przychody odsetkowe z pożyczek udzielonych, papierów dłużnych i depozytów bankowych	1 533	1 106
Dyskonto rozrachunków	242	115
Pozostałe przychody odsetkowe	16	709
Dodatnie różnice kursowe	998	56
Różnice kursowe z tytułu dywidend	-	-
Pozostałe przychody finansowe	365	-
	3 154	1 986

1.6. Koszty finansowe

	Rok zakończony 31 grudnia 2009	Rok zakończony 31 grudnia 2008
Koszty odsetek od kredytów bankowych i kredytów w rachunkach bieżących (-)	(185)	(110)
Koszty odsetek od leasingu finansowego (-)	(118)	(100)
Dyskonto rozrachunków (-)	(94)	(763)
Opłaty i prowizje bankowe (-)	(124)	(22)
Pozostałe koszty odsetkowe (-)	(13)	(25)
Ujemne różnice kursowe (-)	(2 327)	(956)
Odsetki od obligacji korporacyjnych (-)	-	(5 684)
Koszty emisji kapitału akcyjnego (-)	-	(3 976)
Pozostałe koszty finansowe (-)	(397)	(18)
	(3 258)	(11 654)

1.7. Główne składniki obciążenia podatkowego za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku

Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat, w tym:

	Rok zakończony 31 grudnia 2009	Rok zakończony 31 grudnia 2008
Bieżący podatek dochodowy, w tym:	(7 520)	(5 663)
<i>Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych</i>	(339)	-
Odroczony podatek dochodowy	(367)	2 058
<i>związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych</i>	(365)	2 072
Potrącony podatek u źródła od otrzymanej dywidendy	(371)	-
	(8 258)	(3 605)

1.8. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Grupy za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku przedstawia się następująco:

	Rok zakończony 31 grudnia 2009	Rok zakończony 31 grudnia 2008
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	55 637	34 941
Zysk przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) brutto przed opodatkowaniem	55 637	34 941
Obowiązująca stawka podatku dochodowego od osób prawnych	19%	19%
Podatek dochodowy według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19%	(10 571)	(6 639)
Nie podatkowe przychody i koszty finansowe	(385)	(1 315)
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	(339)	-
Pozostałe przychody i koszty niepodatkowe	(1 426)	(1 556)
Różnica wynikająca z innej stawki podatku dochodowego odprowadzanego poza granicami Polski	3 540	2 176
Podatkowe ulgi inwestycyjne	695	4 686
Przychody i koszty podatkowe nie będące przychodami/kosztami księgowymi	(289)	-
Odpis dotyczący braku możliwości realizacji aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	302	(772)
Odliczenie z tytułu potrąconego podatku u źródła	718	-
Pozostałe	(503)	(185)
Według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej w 2009 14,84% (w 2008 roku – 10,32%)	(8 258)	(3 605)

1.9. Odroczonego podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

	Bilans			Rachunek zysków i strat	
	31 grudnia 2009	Objęcie kontroli nad Spółkami	31 grudnia 2008	Rok zakończony 31 grudnia 2009	Rok zakończony 31 grudnia 2008
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego					
Różnica pomiędzy amortyzacją podatkową a rachunkową (-)	(18)	-	(22)	4	(19)
Przychody z tytułu wyceny bilansowej kontraktów IT (-)	-	(163)	-	163	
Rezerwa z tytułu podatku dochodowego do zapłacenia w spółce zależnej w momencie wypłaty dywidendy (-)	(622)	-	(2)	(620)	5
Przychody finansowe z tytułu różnic kursowych (-)	-	-	(26)	26	39
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego	(640)	(163)	(50)		
Aktywa z tytułu podatku odroczonego					
Ulga podatkowa z tytułu podatku u źródła zapłaconego za granicą	553	-	1 022	(469)	1 022
Ulga podatkowa z tytułu poniesionych nakładów inwestycyjnych	1 684	-	1 829	(145)	1 829
Przychody z tytułu wyceny bilansowej kontraktów IT	27	-	-	27	-
Koszty finansowe - dyskonto obligacji	-	-	-	-	(53)
Rozliczenia międzyokresowe, rezerwy i inne zobowiązania	128	-	-	128	-
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	276	-	852	(576)	803
Aktywo utworzone w ciągu roku w związku z objęciem kontroli nad spółką zależną	-	-	-	-	(724)
Koszty finansowe z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-	(55)
Świadczenia pracownicze	43	-	60	(17)	60
Różnica pomiędzy amortyzacją podatkową a rachunkową	37	-	29	8	29
Inne	220	-	-	220	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	162	(169)
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	2 968		3 792		
Odpis dotyczący braku możliwości realizacji aktywa z tytułu podatku odroczonego	(128)	-	(852)	724	(695)
Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego	2 840		2 940		
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego				(365)	2 072
Aktywa netto po kompensacie z rezerwą z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 233	-	2 940		
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego po kompensacie z aktywami z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(33)	(163)	(50)		

1.10. Zysk przypadający na jedną akcję

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

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przez skorygowaną (o wpływ potencjalnych akcji rozwadniających) średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu, skorygowaną o wpływ zamiany obligacji zamiennych na akcje zwykłe.

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

	Rok zakończony 31 grudnia 2009	Rok zakończony 31 grudnia 2008
Zysk netto przypadający na Akcjonariuszy Jednostki Dominującej	38 276	16 189
Zysk netto z działalności kontynuowanej przypadający na Akcjonariuszy Jednostki Dominującej, zastosowany do obliczenia podstawowego i rozwodnionego zysku na jedną akcję	38 276	16 189
	Rok zakończony 31 grudnia 2009	Rok zakończony 31 grudnia 2008
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	38 213 675	25 770 009
Elementy rozwadniające:	-	-
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	38 213 675	25 770 009

1.11. Propozycje podziału zysku lub pokrycia straty

W oparciu o wynik finansowy ustalony w jednostkowych rocznych sprawozdaniach finansowych Asseco South Eastern Europe S.A., niepodzielony wynik finansowy w kwocie 6 881 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2009 roku obejmuje: zysk z roku 2009 w kwocie 16 609 tys. PLN, stratę netto za rok 2008 w kwocie 9 001 tys. PLN oraz stratę netto za rok 2007 w kwocie 727 tys. PLN. Strata z lat 2007 i 2008 zostanie pokryta z wyników osiąganych w latach kolejnych.

1.12. Działalność zaniechana

W okresie od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2009 roku oraz w okresie porównywalnym 2008 roku Grupa nie zaniechała żadnego rodzaju działalności.

1.13. Nakłady inwestycyjne

W roku obrotowym 2009 Grupa Asseco South Eastern Europe poniosła nakłady inwestycyjne w wysokości 14 961 tys. PLN, w tym na niefinansowe aktywa trwałe i wartości niematerialne 9 820 tys. PLN.

W roku obrotowym 2008 Grupa Asseco South Eastern Europe poniosła nakłady inwestycyjne w wysokości 11 211 tys. PLN, w tym na niefinansowe aktywa trwałe 7 250 tys. PLN.

2. Informacje i objaśnienia do bilansu

2.1. Rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne

Zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych oraz wartości niematerialnych przedstawiono w poniższych tabelach:

Rzeczowe aktywa trwałe

Na dzień 31 grudnia 2009	Grunty i budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2009 roku, z uwzględnieniem umorzenia i odpisów aktualizujących	3 573	4 771	3 660	807	21	12 832
Zwiększenia stanu, z tytułu:	-	2 876	1 741	658	1 349	6 624
Zwiększenia	-	2 023	1 160	406	1 965	5 554
Objęcia kontroli nad spółkami zależnymi	-	601	313	148	-	1 062
Pozostałych zmian	-	252	268	104	(616)	8
Zmniejszenia stanu, z tytułu:	2 790	2 455	1 507	458	-	7 210
Odpisu amortyzacyjnego za okres sprawozdawczy	94	2 096	1 322	317	-	3 829
Sprzedaż i likwidacja	-	331	185	40	-	556
Reklasyfikacja - aktywo przeznaczone do sprzedaży	2 695	-	-	-	-	2 695
Pozostałych zmian	1	28	-	101	-	130
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (+/-)	(268)	(213)	(223)	(67)	(83)	(854)
Na dzień 31 grudnia 2009 roku, z uwzględnieniem umorzenia	515	4 979	3 671	940	1 287	11 392
Na dzień 1 stycznia 2009 roku						
Wartość brutto	3 230	5 596	4 081	840	21	13 768
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	46	1 138	778	115	-	2 077
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (+/-)	389	313	357	82	-	1 141
Wartość bilansowa netto na dzień 1 stycznia 2009 roku	3 573	4 771	3 660	807	21	12 832
Na dzień 31 grudnia 2009 roku						
Wartość brutto	923	7 635	5 723	1 481	1 370	17 132
Umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości	140	2 443	1 829	474	-	4 886
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (+/-)	(268)	(213)	(223)	(67)	(83)	(854)
Wartość bilansowa netto na dzień 31 grudnia 2009 roku	515	4 979	3 671	940	1 287	11 392

GRUPA ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
(w tysiącach PLN)

Na dzień 31 grudnia 2008	Grunt i budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2008 roku, z uwzględnieniem umorzenia i odpisów aktualizujących	1 343	3 299	430	61	-	5 133
Zwiększenia stanu, z tytułu:	2 690	3 366	3 879	786	21	10 742
Zwiększenia	-	1 785	1 163	442	21	3 411
Objęcia kontroli nad spółkami zależnymi	2 690	1 581	2 669	258	-	7 198
Pozostałych zmian	-	-	47	86	-	133
Zmniejszenia stanu, z tytułu:	849	2 207	1 006	122	-	4 184
Odpisu amortyzacyjnego za okres sprawozdawczy	46	1 578	897	117	-	2 638
Sprzedaż i likwidacja	-	512	109	5	-	626
Przeniesienie do nieruchomości inwestycyjnych	797	-	-	-	-	797
Pozostałych zmian	6	117	-	-	-	123
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (+/-)	389	313	357	82	-	1 141
Na dzień 31 grudnia 2008 roku, z uwzględnieniem umorzenia	3 573	4 771	3 660	807	21	12 832
Na dzień 1 stycznia 2008 roku						
Wartość brutto	1 343	3 299	430	61	-	5 133
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 1 stycznia 2008 roku	1 343	3 299	430	61	-	5 133
Na dzień 31 grudnia 2008 roku						
Wartość brutto	3 230	5 596	4 081	840	21	13 768
Umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości (-)	46	1 138	778	115	-	2 077
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (+/-)	389	313	357	82	-	1 141
Wartość bilansowa netto na dzień 31 grudnia 2008 roku	3 573	4 771	3 660	807	21	12 832

Na dzień 31 grudnia 2009 roku rzeczowe aktywa trwałe nie stanowiły zabezpieczenia zaciągniętych kredytów i pożyczek. Na dzień 31 grudnia 2008 roku rzeczowe aktywa trwałe o wartości księgowej 3 770 tys. PLN stanowiły zabezpieczenia zaciągniętych kredytów i pożyczek. Na dzień 31 grudnia 2008 roku zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów zabezpieczonych tymi aktywami wynosiły 2 182 tys. PLN. Zarówno w roku obrotowym 2009 jak i 2008 Grupa nie utworzyła odpisów aktualizujących wartość środków trwałych.

GRUPA ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
(w tysiącach PLN)

Wartości niematerialne

Na dzień 31 grudnia 2009

	Koszty prac rozwojowych	Oprogramowanie	Patenty i licencje	Inne	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2009 roku, z uwzględnieniem umorzenia i odpisów aktualizujących	3 529	1 639	225	773	6 166
Zwiększenia stanu, z tytułu:	3 768	480	73	81	4 402
Zwiększenia	3 768	421	73	4	4 266
Pozostałych zmian	-	59	-	77	136
Zmniejszenia stanu, z tytułu:	-	591	146	487	1 224
Odpisu amortyzacyjnego za okres sprawozdawczy	-	531	102	3	636
Pozostałych zmian	-	60	44	484	588
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (+/-)	(459)	(140)	(22)	(24)	(645)
Na dzień 31 grudnia 2009 roku, z uwzględnieniem umorzenia	6 838	1 388	130	343	8 699
Na dzień 1 stycznia 2009 roku					
Wartość brutto	3 265	1 809	352	782	6 208
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	-	263	129	120	512
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (+/-)	264	93	2	111	470
Wartość bilansowa netto na dzień 1 stycznia 2009 roku	3 529	1 639	225	773	6 166
Na dzień 31 grudnia 2009 roku					
Wartość brutto	7 297	2 109	240	534	10 180
Umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości	-	581	88	167	836
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (+/-)	(459)	(140)	(22)	(24)	(645)
Wartość bilansowa netto na dzień 31 grudnia 2009 roku	6 838	1 388	130	343	8 699

GRUPA ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
(w tysiącach PLN)

Na dzień 31 grudnia 2008	Koszty prac rozwojowych	Oprogramowanie	Patenty i licencje	Inne	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2008 roku, z uwzględnieniem umorzenia i odpisów aktualizujących	258	609	781	-	1 648
Zwiększenia stanu, z tytułu:	3 264	1 200	91	782	5 337
Zwiększenia	3 264	875	81	-	4 220
Objęcia kontroli nad spółkami zależnymi	-	325	10	5	340
Pozostałych zmian	-	-	-	777	777
Zmniejszenia stanu, z tytułu:	257	271	649	120	1 297
Odpisu amortyzacyjnego za okres sprawozdawczy	-	271	129	120	520
Pozostałych zmian	257	-	520	-	777
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (+/-)	264	101	2	111	478
Na dzień 31 grudnia 2008 roku, z uwzględnieniem umorzenia	3 529	1 639	225	773	6 166
Na dzień 1 stycznia 2008 roku					
Wartość brutto	258	609	781	-	1 648
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 1 stycznia 2008 roku	258	609	781	-	1 648
Na dzień 31 grudnia 2008 roku					
Wartość brutto	3 265	1 809	352	782	6 208
Umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości	-	263	129	120	512
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (+/-)	264	93	2	111	470
Wartość bilansowa netto na dzień 31 grudnia 2008 roku	3 529	1 639	225	773	6 166

Na dzień 31 grudnia 2009 roku oraz na dzień 31 grudnia 2008 roku wartości niematerialne nie stanowiły zabezpieczenia zaciągniętych kredytów i pożyczek. Zarówno w roku obrotowym 2009 jak i 2008 Grupa nie utworzyła odpisów aktualizujących wartość wartości niematerialnych.

2.2. Wartość firmy z konsolidacji

	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
Rozwiązania w sektorze bankowym	164 934	140 523
Rozwiązania mobilne i systemy zabezpieczeń	43 674	58 418
Karty	75 075	98 537
Integracja systemów	160 184	165 627
	443 867	463 105

Umowy konwersji akcji Jednostki Dominującej Asseco South Eastern Europe S.A.

Do dnia 12 maja 2009 roku Asseco South Eastern Europe S.A. podpisała komplet umów z akcjonariuszami mniejszościowymi siedmiu spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Asseco South Eastern Europe. Umowy dotyczyły konwersji udziałów posiadanych przez akcjonariuszy mniejszościowych poszczególnych spółek zależnych na akcje Asseco South Eastern Europe S.A. (*'transakcje swap'*).

W wyniku wszystkich powyżej opisanych transakcji Asseco South Eastern Europe S.A. stała się właścicielem 100% akcji w siedmiu spółkach zależnych. Cena za nabyte mniejszościowe pakiety akcji kształtowała się następująco:

- Pexim d o.o.	40%	46 093 tys. PLN
- Fiba Software Srl	30%	10 664 tys. PLN
- Net Consulting Srl	30%	17 213 tys. PLN
- Arbor Informatika d o.o.	30%	14 816 tys. PLN
- Logos d o.o.	40%	17 779 tys. PLN
- Pexim Cardinfo d o.o.	40%	27 195 tys. PLN
- Antegra d o.o.	30%	9 604 tys. PLN

Rozliczenie *'transakcji swap'* (ustalenie wartości firmy w związku z objęciem udziałów mniejszościowych) na potrzeby niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego dokonane zostało na dzień 15 maja 2009 roku. Uproszczenie co do daty rozliczenia transakcji przyjęte zostało ze względu na wielość transakcji jednostkowych oraz na nieistotne różnice w stosunku do rozliczenia na faktyczny moment transakcji. Pozwoliło jednocześnie na ujednolicenie momentu ujęcia każdej z tych transakcji.

Badanie utraty wartości w odniesieniu do wartości firmy z konsolidacji

Wartość firmy z konsolidacji podlega corocznemu testowi na utratę wartości.

Wartość firmy powstała w wyniku nabycia jednostek zależnych została zbadana w zakresie utraty wartości na dzień 31 grudnia 2009 roku. Wartość ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których została alokowana wartość firmy, została ustalona na podstawie wartości użytkowej przy użyciu modelu zdyskontowanych wolnych przepływów pieniężnych dla właścicieli kapitału własnego i wierzycieli FCFF.

W wyliczeniach zostały przyjęte jednolite założenia:

- analizowano tzw. jednostki biznesowe, które w sumie składają się na budżet i prognozy całej Grupy,

- szczegółową prognozą objęto okres 5 lat, w czasie którego zostały założone wzrosty przepływów w kolejnych latach, dla reszty okresu funkcjonowania jednostek obliczono wartość rezydualną przy założonym braku wzrostu przepływów,
- zakładane wzrosty przepływów zależą od strategii dla całej Grupy, taktycznych planów poszczególnych jednostek oraz biorą pod uwagę uwarunkowania poszczególnych rynków geograficznych jak i sektorowych, jednocześnie odzwierciedlają obecny oraz potencjalny portfel zamówień. Potencjalny portfel zamówień zakłada utrzymanie bieżących oraz pozyskanie nowych klientów. Założone wzrosty nie odbiegają znacząco od średniego wzrostu na danym rynku,
- prognozy jednostek zagranicznych zakładają wzrosty w EUR,
- stopa dyskonta jest zgodna ze średnioważonym kosztem kapitału dla rynku Południowo-Wschodniej Europy.

Dodatkowo Jednostka Dominująca przeprowadziła analizę wrażliwości w odniesieniu do przeprowadzonych testów na utratę wartości firmy powstałych na nabyciu udziałów w spółkach zależnych. W analizie tej badano wpływ zmiany zastosowanej stopy dyskonta jako czynnika wpływającego na wartość odzyskiwalną ośrodka wypracowującego środki pieniężne. Ponieważ graniczne progi rentowności były wyższe od wartości średnioważonego kosztu kapitału właściwego dla poszczególnych segmentów, nie dokonano odpisu aktualizującego wartości firmy powstałych na nabyciu udziałów w spółkach w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2009 roku oraz w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2008 roku. Wyniki przeprowadzonej analizy zostały zestawione w poniższej tabeli:

	Stopa dyskontowa		Dynamika wzrostu przychodów	
	stopa zastosowana w modelu	stopa graniczna	zastosowana w modelu	graniczna
Rozwiązania w sektorze bankowym	12,2%	21,6%	8,5%	-3,2%
Rozwiązania mobilne i systemy	12,1%	13,4%	5,4%	2,4%
zabezpieczeń	12,3%	15,9%	8,8%	2,1%
Karty	12,2%	14,7%	6,4%	1,9%
Integracja systemów				

W okresie sprawozdawczym i porównywalnym wystąpiły następujące zmiany wartości firmy z konsolidacji:

	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
Wartość firmy z konsolidacji na początek okresu (bez uwzględnienia odpisów aktualizujących)	463 105	131 620
Rozwiązania w sektorze bankowym	140 523	64 614
Rozwiązania mobilne i systemy zabezpieczeń	58 418	-
Karty	98 537	10 908
Integracja systemów	165 627	56 098
Zmiana wartości firmy z konsolidacji w wyniku nabycia udziałów oraz z tytułu opcji zakupu wynikających z podpisanych umów	6 514	312 481
Rozwiązania w sektorze bankowym	33 707	71 748
Rozwiązania mobilne i systemy zabezpieczeń	(13 426)	54 064
Karty	(17 585)	84 481
Integracja systemów	3 818	102 188
Różnice kursowe z przeliczenia wartości firmy powstałej na zagranicznych jednostkach zależnych (+/-)	(25 752)	19 004
Rozwiązania w sektorze bankowym	(8 908)	4 161
Rozwiązania mobilne i systemy zabezpieczeń	(1 319)	4 355
Karty	(5 878)	3 148
Integracja systemów	(9 647)	7 340
Razem wartość bilansowa na koniec okresu	443 867	463 105

Nabycie udziałów spółki Asseco SEE Sh.p.k. (dawniej Pronet IT Konsalting Inxhiniering Telekomunikime Sh.p.k - Pronet Sh.p.k) z siedzibą w Kosowie

Umowa zakupu 100% udziałów w spółce Asseco SEE (dawniej Pronet Sh.p.k) podpisana została w dniu 5 listopada 2009 roku. Cena zakupu 60% udziału składa się z dwóch rat: pierwsza wynosi 5,4 mln EUR, natomiast druga jest uwarunkowana wynikiem osiągniętym przez Asseco SEE (dawniej Pronet Sh.p.k) w 2009 roku i wyniesie nie więcej niż 0,7 mln EUR. Pozostałe 40% objęte zostało w zamian za 1 078 909 akcji Asseco South Eastern Europe S.A. („transakcja swap”). Podwyższenie kapitału Asseco South Eastern Europe S.A. dokonane w związku z transakcją swap, zostało zarejestrowane w dniu 1 grudnia 2009 roku. Grupa Asseco South Eastern Europe nabyła kontrolę nad spółką Asseco SEE (dawniej Pronet Sh.p.k.) od dnia 1 lipca 2009 roku. W dniu 25 stycznia 2010 roku spółka zmieniła nazwę na Asseco SEE Sh.p.k.

Asseco SEE (dawniej Pronet Sh.p.k) zajmuje wiodącą pozycję na rynku IT w Kosowie oraz posiada znaczny udział rynku IT w Albanii. Asseco SEE (dawniej Pronet Sh.p.k.) prowadzi działalność w zakresie integracji systemów oraz rozwoju i wdrożeniach własnego oprogramowania na rzecz banków oraz instytucji publicznych. Wśród głównych odbiorców spółki znajdują się Bank Centralny Kosowa, Nova

Ljubljanska Banka, Ministerstwo Sprawiedliwości Kosowa, Międzynarodowy Port Lotniczy w Kosowie oraz instytucje Unii Europejskiej w Kosowie.

Rozliczenie tymczasowe możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań Asseco SEE (dawniej Pronet Sh.p.k.) na dzień nabycia przedstawia się następująco:

ASSECO SEE SH.P.K (PRONET SH.P.K)	Wartości godziwe na dzień nabycia
Aktywa trwałe	2 618
Rzeczowe aktyw trwałe	846
Pozostałe aktywa trwałe	1 772
Aktywa obrotowe	9 438
Zapasy	1 720
Należności	2 676
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	3 791
Pozostałe aktywa	1 251
SUMA AKTYWÓW	12 056
Kapitał własny	4 069
Zobowiązania i rezerwy	7 987
Zobowiązania	7 342
Pozostałe pasywa	645
SUMA PASYWÓW	12 056
Wartość aktywów netto	4 069
Nabywany udział w aktywach netto	100%
Wartość nabywanych aktywów netto	4 069
Cena nabycia	44 789
Wartość firmy na dzień nabycia	40 720

Wartość godziwa możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań spółki równa jest ich wartości księgowej.

Nabycie udziałów spółki Professional Bank Systems & Software - Probass S.A. (Probass S.A.) w Rumunii

W dniu 11 grudnia 2009 roku podpisana została umowa nabycia 100% akcji spółki prawa rumuńskiego Probass S.A. Koszt nabycia 60% akcji wyniósł 7,7 mln EUR, natomiast pozostałe 40% akcji objęte zostało w zamian za 1 524 269 akcji Asseco South Eastern Europe S.A. („transakcja swap”). Podwyższenie kapitału Asseco South Eastern Europe S.A. dokonane w związku z transakcją swap, zostało zarejestrowane po dniu bilansowym, w dniu 22 stycznia 2010 roku. Dodatkowo w dniu zawarcia umowy zakupu, Asseco South Eastern Europe S.A. zawarło umowę przeniesienia własności jednej akcji Probass S.A. na rzecz Asseco Poland S.A.

Działalność spółki Probass S.A. obejmuje przede wszystkim sprzedaż i serwis własnych rozwiązań informatycznych dla banków i instytucji finansowych.

Rozliczenie tymczasowe możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań spółki Probass S.A. na dzień nabycia przedstawia się następująco:

PROBASS S.A.	Wartości godziwe na dzień nabycia
Aktywa trwałe	62
Rzeczowe aktyw trwałe	62
Pozostałe aktywa trwałe	
Aktywa obrotowe	6 321
Należności	2 348
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	3 973
SUMA AKTYWÓW	6 383
Kapitał własny	4 920
Zobowiązania i rezerwy	1 463
Zobowiązania	1 003
Pozostałe pasywa	460
SUMA PASYWÓW	6 383
Wartość aktywów netto	4 920
Nabywany udział w aktywach netto	100%
Wartość nabywanych aktywów netto	4 920
Cena nabycia	58 355
Wartość firmy na dzień nabycia	53 435

Wartość godziwa możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań spółki równa jest ich wartości księgowej.

Nabycie udziałów w spółce Multicard d o.o.

W dniu 19 października 2010 roku spółka Pexim Cardinfo d.o.o. podpisała umowę założycielską spółki Multicard d o.o. z siedzibą w Serbii, obejmując kapitał odpowiadający 45% udziałów o wartości 18 tys. EUR.

W związku z zawartymi w umowie spółki Multicard d o.o. opcjami zakupu udziałów mniejszości, dającymi Pexim Cardinfo d.o.o. prawo nabycia pozostałych udziałów, spółka Multicard d.o.o. traktowana jest jako podmiot zależny i ujmowana metodą konsolidacji pełnej. Na dzień 31 grudnia 2009 roku Grupa posiadała zobowiązanie z tytułu opcji put wobec udziałowców mniejszościowych spółki Multicard d.o.o. w wysokości 9 658 tys. PLN. Na dzień 31 grudnia 2009 roku w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Pexim Cardinfo d.o.o. ujęta została wartość firmy Multicard d o.o. w wysokości 9 584 tys. PLN.

2.3. Zapasy

	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
Materiały i komponenty wykorzystane we wdrożeniach systemów informatycznych (według ceny nabycia)	6 616	4 724
Sprzęt komputerowy oraz licencje na oprogramowanie komputerowe do odsprzedaży	12 714	23 604
Produkty gotowe (według ceny nabycia/ kosztu wytworzenia)	3 238	4 256
Towary w drodze	1 078	-
Pozostałe	1 551	-
Zapasy ogółem , według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania	25 197	32 584

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2009 roku Grupa dokonała odpisów aktualizujących wartość zapasów w kwocie 907 tys. PLN. W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2008 roku Grupa dokonała odpisów aktualizujących wartość zapasów w kwocie 1 491 tys. PLN.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku zapasy o wartości 3 075 tys. PLN stanowiły zabezpieczenie przyznaných kredytów. Na dzień 31 grudnia 2009 roku nie wystąpiły zobowiązania z tytułu kredytu zabezpieczonych tymi aktywami. Na dzień 31 grudnia 2008 roku zapasy o wartości 729 tys. PLN stanowiły zabezpieczenie przyznaných kredytów. Na dzień 31 grudnia 2008 roku nie wystąpiły zobowiązania z tytułu zabezpieczonych tymi aktywami kredytów.

2.4. Należności z tytułu dostaw i usług, należności budżetowe oraz pozostałe należności

	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	55 841	53 359
- od jednostek pozostałych	55 841	53 359
Należności ogółem (brutto)	55 841	53 359
Odpis aktualizujący należności nieściągalne (-)	(2 740)	(1 402)
Należności netto	53 101	51 957

Na dzień 31 grudnia 2009 roku należności bieżące oraz przyszłe o wartości 4 040 tys. PLN stanowiły zabezpieczenie zaciągniętych kredytów. Na dzień 31 grudnia 2009 roku kwota zobowiązania z tytułu kredytu zabezpieczona tymi aktywami nie wystąpiła. Na dzień 31 grudnia 2008 roku żadna kategoria należności nie stanowiła zabezpieczenia kredytów lub pożyczek.

Poniżej przedstawiono analizę wiekową należności z tytułu dostaw i usług na dzień 31 grudnia 2009 roku oraz na dzień 31 grudnia 2008 roku.

	Razem	Nie- przeterminowane	< 30 dni	30 – 90 dni	90 – 180 dni	>180 dni
31 grudnia 2009	53 101	44 988	4 539	2 516	601	457

GRUPA ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
(w tysiącach PLN)

	Razem	Nie- przeterminowane	< 30 dni	30 – 90 dni	90 – 180 dni	>180 dni
31 grudnia 2008	51 957	42 751	4 805	3 055	832	514

Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności kształtowały się następująco:

Stan na 1 stycznia 2009 (badane)	Zwiększenia wskutek połączenia i objęcia kontroli nad spółkami	Utworzenie	Rozwiązanie (-)	Wykorzystanie (-)	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (+/-)	Stan na 31 grudnia 2009 (badane)
1 402	748	2 367	(773)	(1 048)	44	2 740

Stan na 1 stycznia 2008 (badane)	Zwiększenia wskutek połączenia i objęcia kontroli nad spółkami	Utworzenie	Rozwiązanie (-)	Wykorzystanie (-)	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (+/-)	Stan na 31 grudnia 2008 (badane)
-	1 776	1 078	(1 423)	-	(29)	1 402

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane. Termin płatności wynosi średnio od 30 do 50 dni.

	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
Należności budżetowe, w tym:		
Podatek dochodowy od osób prawnych	1 459	2 556
Podatek VAT	5 059	4 509
Pozostałe	299	770
	6 817	7 835

	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
Inne należności, w tym:		
Przekazane zaliczki na dostawy	1 080	1 061
Należności z tytułu dostaw niefakturowanych	5 504	-
Inne należności	2 269	256
	8 853	1 317

Należności z tytułu dostaw niefakturowanych dotyczą przede wszystkim niezafakturowanych dostaw do spółki Makedonski Telekom AD, Skopje oraz dostaw do instytucji Komisji Europejskiej w Kosowie.

2.5. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

	Stopa procentowa	Termin spłaty	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
Bony Skarbowe	2009-04-07	5,5%	575	-
			575	-

2.6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
Środki pieniężne w banku i w kasie	83 775	30 350
Lokaty krótkoterminowe	20 759	10 765
Inne	17	-
	104 551	41 115
Środki pieniężne zastrzeżone	184	-

2.7. Dane o strukturze własności kapitału podstawowego oraz liczbie i wartości nominalnej subskrybowanych akcji, w tym uprzywilejowanych

2.7.1. Wykaz akcjonariuszy i opis zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji

Według najlepszej wiedzy Zarządu Asseco South Eastern Europe S.A. na dzień 31 grudnia 2009 roku stan Akcjonariuszy posiadających bezpośrednio bądź przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy przedstawiał się następująco:

<i>Akcjonariusz</i>	<i>Liczba posiadanych akcji i głosów na WZA</i>	<i>Udział w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na WZA</i>
Asseco Poland S.A.	26 494 676	55,15%
EBOiR	4 810 880	10,01%
Liatris d.o.o.	3 842 683	8,00%
Pozostali akcjonariusze	12 889 211	26,84%
	48 037 450	100,00%

Na dzień 31 grudnia 2009 roku kapitał zakładowy Asseco South Eastern Europe S.A. wynosił 480 374 500,00 PLN i dzielił się na 48 037 450 sztuk akcji zwykłych o wartości nominalnej 10,00 PLN każda, dających łącznie 48 037 450 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Asseco South Eastern Europe S.A.

Według najlepszej wiedzy Zarządu Spółki na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania tj. na dzień 16 marca 2010 roku stan Akcjonariuszy posiadających bezpośrednio bądź przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy przedstawia się następująco:

<i>Akcjonariusz</i>	<i>Liczba posiadanych akcji i głosów na WZA</i>	<i>Udział w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na WZA</i>
Asseco Poland S.A.	26 494 676	53,46%
EBOiR	4 810 880	9,71%
Liatris d.o.o.	3 842 683	7,75%
Pozostali akcjonariusze	14 413 480	29,08%
	49 561 719	100,00%

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2009 roku Asseco Poland S.A. zmniejszyła swój udział w kapitale zakładowym oraz swój udział głosów na Walnym Zgromadzeniu Asseco South Eastern Europe S.A. z 99,97% do 55,15%.

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2009 roku miały miejsce następujące zmiany w akcjonariacie Spółki:

- *Podwyższenie kapitału w ramach kapitału docelowego*

W dniu 28 stycznia 2009 roku Sąd Rejonowy wydał postanowienie dotyczące rejestracji zmian Statutu Asseco South Eastern Europe S.A. w zakresie wprowadzenia do Statutu postanowień w przedmiocie upoważnienia Zarządu Asseco South Eastern Europe S.A. do podwyższania kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego w drodze jednego lub kilku podwyższeń kapitału zakładowego o 193 275 tys. PLN do łącznej wartości 450 975 tys. PLN. Upoważnienie Zarządu jest ważne do dnia 1 stycznia 2012 roku.

- *Umowy konwersji akcji Jednostki Dominującej Asseco South Eastern Europe S.A.*

Do dnia 12 maja 2009 roku Asseco South Eastern Europe S.A. podpisało komplet umów z akcjonariuszami mniejszościowymi siedmiu spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Asseco South Eastern Europe. Umowy dotyczyły konwersji udziałów posiadanych przez akcjonariuszy mniejszościowych poszczególnych spółek na akcje Asseco South Eastern Europe S.A. ('transakcje swap'). W wyniku wszystkich powyżej opisanych transakcji Asseco South Eastern Europe S.A. stało się właścicielem 100% akcji w siedmiu spółkach zależnych. Rejestracja Asseco South Eastern Europe S.A. jako właściciela dodatkowych pakietów akcji została dokonana w poszczególnych jurysdykcjach lokalnych w dniach od 6 maja do 27 maja 2009 roku. Podwyższenie kapitału w ramach 'transakcji swap' w kwocie 142 777 tys. PLN, zostało zarejestrowane przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie w dniu 16 lipca 2009 roku

- *Podwyższenie kapitału w ramach oferty publicznej*

W dniu 18 lutego 2009 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, poprzez emisję do 10 000 000 akcji zwykłych na okaziciela Serii L, o wartości nominalnej 10 PLN każda z przeznaczeniem do objęcia w trybie subskrypcji prywatnej w ramach oferty publicznej. Zgodnie z Uchwałą oferta publiczna Akcji Serii L została skierowana wyłącznie do inwestorów kwalifikowanych, w rozumieniu ustawy z 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (DZ.U. Nr 184 poz. 1539 z późn. zm.). W czerwcu 2009 roku, po zakończeniu budowania księgi popytu Zarząd Spółki ustalił listę inwestorów kwalifikowanych, którym zaoferowano Akcje Serii L. W ramach oferty publicznej objętych zostało 2 100 000 akcji o łącznej wartości emisyjnej 29 400 tys. PLN. Akcje Serii L zostały zarejestrowane przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie w dniu 24 lipca 2009 roku.

- *Podwyższenie kapitału w ramach subskrypcji prywatnej na rzecz Europejskiego Banku Odbudowy i Rozwoju*

W dniu 17 sierpnia 2009 roku Asseco South Eastern Europe S.A. podpisała z Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju (EBOiR) umowę objęcia akcji serii M. Zgodnie z umową, EBOiR objął w dniu 16 września 2009 roku 4 810 880 akcji nowej emisji o wartości emisyjnej 15 000 tys. EUR. Podwyższenie kapitału zostało dokonane w ramach kapitału docelowego, ustanowionego uchwałą Walnego Zgromadzenia z dnia 28 sierpnia 2009 roku oraz 9 stycznia 2009 roku. W wyniku transakcji kapitał zakładowy Jednostki Dominującej Asseco South Eastern Europe S.A. wzrósł z 421 477 tys. PLN do 469 585 tys. PLN. Akcje serii M zostały zarejestrowane przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie w dniu 19 października 2009 roku.

- *Podwyższenie kapitału w ramach emisji akcji serii N*

Na mocy uchwały Zarządu Asseco South Eastern S.A. z dnia 28 października 2009 roku dokonane zostało podwyższenie kapitału zakładowego Jednostki Dominującej o kwotę 10 789 tys. PLN poprzez emisję akcji serii N o wartości nominalnej 10 PLN każda. Akcje serii N zostały pokryte wkładem niepieniężnym w postaci udziałów stanowiących 40% kapitału zakładowego spółki Asseco SEE (dawniej Pronet Sh.p.k) z siedzibą w Kosowie. W dniu 1 grudnia 2009 roku Sąd Rejonowy w Rzeszowie dokonał rejestracji podwyższenia kapitału w ramach emisji akcji serii N.

W okresie od dnia bilansowego do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania miały miejsce następujące zmiany w akcjonariacie Spółki:

- *Podwyższenie kapitału w ramach emisji akcji serii P*

Na mocy uchwały Zarządu Asseco South Eastern Europe S.A. dokonane zostało podwyższenie kapitału zakładowego Jednostki Dominującej o kwotę 15 243 tys. PLN poprzez emisję 1 524 269 akcji zwykłych na okaziciela serii P o wartości nominalnej 10 PLN każda. Akcje serii P zostały pokryte wkładem niepieniężnym w postaci akcji stanowiących 40% kapitału zakładowego spółki Professional Bank Systems & Software Probass S.A. z siedzibą w Bukareszcie. W dniu 22 stycznia 2010 roku Sąd Rejestrowy w Rzeszowie dokonał rejestracji podwyższenia kapitału w ramach emisji akcji serii P.

Na dzień 31 grudnia 2008 roku stan Akcjonariuszy posiadających bezpośrednio bądź przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy przedstawiał się następująco:

<i>Akcjonariusz</i>	<i>Liczba posiadanych akcji i głosów na WZA</i>	<i>Udział w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na WZA</i>
Asseco Poland S.A.	25 763 000	99,97%
Pozostali akcjonariusze	7 009	0,03%
	25 770 009	100%

Na dzień 31 grudnia 2008 roku kapitał zakładowy Asseco South Eastern Europe S.A. wynosił 257 700 090,00 PLN i dzielił się na 25 770 009 sztuk akcji zwykłych o wartości nominalnej 10,00 PLN każda, dających łącznie 25 770 009 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Asseco South Eastern Europe S.A.

2.7.2. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Asseco South Eastern Europe S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące Jednostkę Dominującą

	liczba akcji – stan na dzień:			
	16 marca 2010	31 grudnia 2009	13 listopada 2009	31 grudnia 2008
Zarząd				
Piotr Jeleński	550	550	550	550
Rafał Kozłowski	150	150	150	150
Miljan Mališ *	-	-	-	n/d
Dražen Pehar ⁽¹⁾	779 068	779 068	779 068	n/d
Calin Barseti ⁽¹⁾	-	-	-	n/d
Miodrag Mirčetić ^{(1)****}	-	-	-	n/d
Rada Nadzorcza				
Adam Góral **	-	-	-	-
Jacek Duch ⁽²⁾	n/d	-	-	-
Nicholas Jeffery ⁽³⁾	-	-	-	n/d
Mihail Petreski ^{(4) ***}	-	-	-	n/d
Przemysław Sęczkowski	2 500	2 500	2 500	2 500
Gabriela Żukowicz	150	150	150	150
Andrzej Gerlach ⁽⁵⁾	n/d	n/d	n/d	300

¹⁾ Powołani w skład Zarządu w dniu 27 sierpnia 2009 roku

²⁾ Złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej z dniem 18 stycznia 2010 roku

³⁾ Powołany w skład Rady Nadzorczej z dniem 17 sierpnia 2009 roku

⁴⁾ Powołany w skład Rady Nadzorczej 22 maja 2009 roku

⁵⁾ Złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej z dniem 22 maja 2009 roku

^{*)} Miljan Mališ, członek Zarządu Asseco South Eastern Europe S.A. jest udziałowcem spółki Mini Invest d o. o, akcjonariusza Asseco South Eastern Europe S.A., na dzień 31 grudnia 2009 roku Mini Invest d o.o. posiadało 839 597 szt. akcji Asseco South Eastern Europe S.A.

^{**) Adam Góral, członek Rady Nadzorczej Asseco South Eastern Europe S.A. jest akcjonariuszem spółki Asseco Poland S.A., akcjonariusza Asseco South Eastern Europe S.A., na dzień 31 grudnia 2009 roku Asseco Poland S.A., posiadała 26 494 676 szt. akcji Asseco South Eastern Europe S.A.}

^{***)} Mihail Petreski, członek Rady Nadzorczej Asseco South Eastern Europe S.A. jest udziałowcem spółki Liatris d o. o, akcjonariusza Asseco South Eastern Europe S.A., na dzień 31 grudnia 2009 roku Liatris d o.o. posiadało 3 842 683 szt. akcji Asseco South Eastern Europe S.A.

^{****)} Miodrag Mirčetić, członek Zarządu Asseco South Eastern Europe S.A. jest udziałowcem spółki 14-INVENTION d.o.o., akcjonariusza Asseco South Eastern Europe S.A.; na dzień 31 grudnia 2009 roku 14-INVENTION d.o.o. posiadało 1 776 971 szt. akcji Asseco South Eastern Europe S.A.

2.7.3. Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy (zakładowy)			31 grudnia 2009		31 grudnia 2008	
Akcje	Seria	Wartość nominalna 1 akcji	Liczba akcji	Wartość akcji	Liczba akcji	Wartość akcji
Akcje imienne zwykłe serii	A*	0,1	5 000 000	500	5 000 000	500
Akcje imienne zwykłe serii	B*	0,1	5 000 000	500	5 000 000	500
Akcje imienne zwykłe serii	C*	0,1	2 567 000 900	256 700	2 567 000 900	256 700
Akcje imienne zwykłe serii	D	10	25 770 009	257 700	25 770 009	257 700
Akcje imienne zwykłe serii	E	10	956 447	9 565	-	-
Akcje imienne zwykłe serii	F	10	1 475 509	14 755	-	-
Akcje imienne zwykłe serii	G	10	2 708 378	27 084	-	-
Akcje imienne zwykłe serii	H	10	1 062 030	10 620	-	-
Akcje imienne zwykłe serii	I	10	1 770 609	17 706	-	-
Akcje imienne zwykłe serii	J	10	1 714 209	17 142	-	-
Akcje imienne zwykłe serii	K	10	4 590 470	45 905	-	-
Akcje imienne zwykłe serii	L	10	2 100 000	21 000	-	-
Akcje imienne zwykłe serii	M	10	4 810 880	48 109	-	-
Akcje imienne zwykłe serii	N	10	1 078 909	10 789	-	-
Razem			48 037 450	480 375	25 770 009	257 700

*Po resplicie akcji serii D

W ciągu roku obrotowego kapitał zakładowy został podwyższony łącznie o kwotę 222 674 410 PLN poprzez emisję 22 267 441 nowych akcji zwykłych o wartości 10 PLN każda w następujących transzach:

- emisje kapitału akcyjnego Serii E - K dokonane w ramach 'transakcji swap' w łącznej kwocie 142 777 tys. PLN zostały zarejestrowane przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie w dniu 16 lipca 2009 roku
- emisja akcji Serii L przeprowadzona w ramach oferty publicznej w kwocie 21 000 tys. PLN została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie w dniu 24 lipca 2009 roku.
- emisja akcji serii M przeprowadzona w ramach prywatnej subskrypcji na rzecz Europejskiego Banku Odbudowy i Rozwoju w kwocie 48 109 tys. PLN została zarejestrowana przez Sąd rejonowy w Rzeszowie w dniu 19 października 2009 roku.
- Emisja akcji serii N w kwocie 10 789 tys. PLN została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie w dniu 1 grudnia 2009 roku.

2.8. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej, kapitał objęty niezarejestrowany, kapitał z aktualizacji wyceny

W kapitałach ujęta została nadwyżka ceny emisyjnej nad ceną nominalną z emisji akcji serii L, M i N w wysokości 30 395 tys. PLN pomniejszona o poniesione koszty emisji kapitału wynoszące 3 605 tys. PLN.

W pozycji „kapitał objęty niezarejestrowany” ujęta została emisja 1 524 269 akcji serii P o łącznej wartości emisyjnej 25 897 tys. PLN, dotycząca „transakcji swap” 40% akcji spółki Probass S.A.

Podwyższenie kapitału w ramach serii P zostało zarejestrowane po dniu bilansowym, w dniu 22 stycznia 2010 roku.

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2009 roku Spółka rozpoznała w innych całkowitych dochodach kwotę 1 069 tys. PLN z tytułu wyceny instrumentu zabezpieczającego oraz przeniosła z kapitałów na wartość inwestycji spółek Asseco SEE Sh. p.k. (dawniej Pronet Sh. p.k.) oraz Probass S.A. łącznie na kwotę 51 tys. PLN.

Tabela poniżej przedstawia opis instrumentów zabezpieczających wraz z terminem płatności i ich wartością godziwą:

<i>Typ zabezpieczenia</i>	<i>Zabezpieczane ryzyko</i>	<i>Instrument zabezpieczający</i>	<i>Wartość godziwa instrumentu zabezpieczającego tys. PLN</i>	<i>Moment przepływu pieniężnego</i>
Przepływów pieniężnych	Walutowe	Środki pieniężne	35 605	2010-2014

2.9. Udziały mniejszości

	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
Na początek okresu	1 651	1 322
Udział w wyniku jednostek zależnych	9 103	15 147
Rozliczenie warunkowego zobowiązania finansowego wobec udziałowców mniejszościowych	(9 000)	(14 903)
Dywidendy na rzecz udziałowców/akcjonariuszy mniejszościowych	-	(101)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	192	186
Zmiany w strukturze udziałowców w jednostkach zależnych	(1 844)	-
Na koniec okresu	102	1 651

2.10. Rezerwy

	Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	Świadczenia po okresie zatrudnienia	Inne rezerwy	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2009 roku	924	82	86	1 092
Utworzone w ciągu roku obrotowego	722	23	1 194	1 939
Wykorzystane (-)	(735)	-	(1)	(736)
Rozwiązane (-)	(161)	-	(13)	(174)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (+/-)	(35)	(14)	12	(37)
Na dzień 31 grudnia 2009 roku	715	91	1 278	2 084
Krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2009 roku	715	-	1 177	1 892
Długoterminowe na dzień 31 grudnia 2009 roku	-	91	101	192
Na dzień 31 grudnia 2008 roku				
Krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2008 roku	924	-	4	928
Długoterminowe na dzień 31 grudnia 2008 roku	-	82	82	164
	924	82	86	1 092

Naprawy gwarancyjne

Rezerwa na koszty napraw gwarancyjnych dotyczy obsługi serwisu gwarancyjnego producentów sprzętu komputerowego, który został sprzedany do klientów Grupy.

Świadczenia po okresie zatrudnienia

Rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia dotyczy w całości świadczeń emerytalnych, które zostaną wypłacone pracownikom Grupy w momencie przechodzenia na emeryturę.

Inne rezerwy

Inne rezerwy obejmują przede wszystkim rezerwę na potencjalne zobowiązania podatkowe z tytułu podatku dochodowego.

GRUPA ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
(w tysiącach PLN)

2.11. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki, dłużne papiery wartościowe

Krótkoterminowe

	Nazwa jednostki	Maksymalna wysokość zadłużenia na 31 grudnia 2009	Maksymalna wysokość zadłużenia na 31 grudnia 2008	Efektywna stopa procentowa %	Waluta	Termin spłaty	Rok zakończony 31 grudnia 2009	Rok zakończony 31 grudnia 2008
Kredyt w rachunku bieżącym	NLB Tutunska Banka AD Skoplje	67	n/d	19,5%	MKD	2009-12-31	16	-
Kredyt w rachunku bieżącym	NLB Tutunska Banka AD Skoplje	13	n/d	0%	MKD	2009-12-31	1	-
Kredyt w rachunku bieżącym	Nova Ljubljanska Banka	1 643	n/d	n/d	EUR	2010-11-23	-	-
Kredyt w rachunku bieżącym	BancPost Floreasca	-	n/d	n/d	wielowalutowy	2011-12-19	-	-
Kredyt w rachunku bieżącym	BancPost Floreasca	8 201	8 345	3M LIBOR + marża 3M BUBOR + marża	wielowalutowy	2010-07-15	-	-
		9 924	8 345	-	-		17	-

Inne kredyty krótkoterminowe:

Kredyt obrotowy	Komercijalna Banka AD Banja Luka	105	n/d	12,25%	MKD	2010-06-03	105	-
Kredyt obrotowy	Nova Ljubljanska banka	411	117	1M EURIBOR + marża	EUR	2009-02-25	-	117
Kredyt inwestycyjny	Volksbank	-	159	3M EURIBOR + marża	EUR	2018-06-23		159
Pożyczka	Udziałowcy mniejszościowi	4 104	207	-	RSD	2010-09-30	3 136	207
Pożyczka	Udziałowcy mniejszościowi	37	n/d	7%	BGN	2010-10-13	37	-
Pożyczka	Udziałowcy mniejszościowi	37	n/d	7%	BGN	2010-10-12	37	-
Pożyczka	Udziałowcy mniejszościowi	47	n/d	7%	BGN	2010-10-14	47	-
		4 741	483	-	-	-	3 362	483

Długoterminowe

	Nazwa jednostki	Maksymalna wysokość zadłużenia na 31 grudnia 2009	Maksymalna wysokość zadłużenia na 31 grudnia 2008	Efektywna stopa procentowa %	Waluta	Termin spłaty	Rok zakończony 31 grudnia 2009	Rok zakończony 31 grudnia 2008
Kredyt inwestycyjny	Volksbank	-	2 024	3M EURIBOR + marża	EUR	2018-06-23	-	2 024
Kredyt inwestycyjny	Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju	28 757	-	3M EURIBOR + marża	EUR	2016-01-31	-	-
		28 757	2 024	-	-	-	-	2 024

Łączne zadłużenie Grupy na dzień 31 grudnia 2009 roku z tytułu zaciągniętych kredytów i emisji papierów dłużnych wyniosło 5 359 tys. PLN, z czego 1 980 tys. PLN dotyczy aktywów zaklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży i prezentowane jest w oddzielnej pozycji bilansu.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku zapasy i bieżące oraz przyszłe należności o wartości 7 115 tys. PLN stanowiły zabezpieczenie zaciągniętych kredytów bankowych. Na dzień 31 grudnia 2009 roku nie wystąpiły zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów bankowych zabezpieczonych tymi aktywami.

Łączne zadłużenie Grupy na dzień 31 grudnia 2008 roku z tytułu zaciągniętych kredytów i emisji papierów dłużnych wyniosło 2 507 tys. PLN.

Na dzień 31 grudnia 2008 roku rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne o wartości księgowej 3 770 tys. PLN stanowiły zabezpieczenie zaciągniętych kredytów bankowych. Na dzień 31 grudnia 2008 roku zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów bankowych zabezpieczonych tymi aktywami wynosiły 2 182 tys. PLN.

2.12. Długoterminowe i krótkoterminowe zobowiązania finansowe

Długoterminowe	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
Zobowiązania z tytułu nabycia udziałów mniejszościowych w spółkach zależnych (opcja put)	9 658	243 388
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	659	919
	10 317	244 307

Na dzień 31 grudnia 2009 roku Grupa posiadała zobowiązanie z tytułu opcji put wobec udziałowców mniejszościowych spółki Multicard d.o.o. w wysokości 9 658 tys. PLN. Zobowiązania ciążące na Grupie Asseco South Eastern Europe stanowią szacunkową wartość przyszłej zapłaty za pozostały pakiet udziałów w wymienionej spółce. Wycena do wartości godziwej zobowiązania z tytułu możliwej realizacji opcji sprzedaży udziałów oparta została na kilku warunkach. Grupa zakłada, że opcja zostanie wykonana przez wszystkich mniejszościowych akcjonariuszy spółki, w konsekwencji Grupa będzie miała 100%-owy udział w zyskach. Umowa opcyjna definiuje wysokość zobowiązania jako zaudytowany wynik netto za określony rok kalendarzowy poprzedzający rok, w którym nastąpi realizacja opcji, pomnożony przez niezmienny, predefiniowany w umowie, współczynnik. Wynik netto przyjęty do wyliczenia wysokości zobowiązania bazuje na najbardziej aktualnych prognozach finansowych na rok bieżący i lata przyszłe. Każde zobowiązanie podane w walucie zostało przeliczone na polskie złote przy zastosowaniu kursu NBP z dnia 31 grudnia 2009 roku.

<i>Spółka</i>	<i>Najwcześniejszy wynikający z umowy termin realizacji opcji</i>	<i>Założenia dotyczące zysku netto</i>
Multicard d.o.o.	2013-01-01	Zaudytowany wynik netto za określony rok kalendarzowy poprzedzający rok, w którym nastąpi realizacja opcji

Na dzień 31 grudnia 2008 roku Grupa posiadała zobowiązanie z tytułu opcji put wobec mniejszościowych akcjonariuszy spółek Pexim d.o.o., Net Consulting Srl, FIBA Software Srl, Arbor Informatika d.o.o., Logos d.o.o., Pexim Cardinfo d.o.o. oraz Antegra d.o.o. Zobowiązania ciążące na

Grupie Asseco South Eastern Europe stanowiły szacunkową wartość przyszłej zapłaty za dodatkowy pakiet udziałów w wymienionych powyżej spółkach. W związku z realizacją 'transakcji swap', zobowiązania warunkowe z tytułu opcji put wygasły.

Krótkoterminowe	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
Zobowiązania do wypłaty dywidendy	5 920	6 428
Zobowiązanie z tytułu nabycia udziałów spółek	2 761	2 921
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	528	750
	9 209	10 099

Zobowiązania z tytułu zakupu spółek dotyczą drugiej raty za spółkę Asseco SEE (dawniej Pronet Sh.p.k.).

2.13. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Krótkoterminowe	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		
Wobec jednostek powiązanych	965	13
Wobec jednostek pozostałych	32 701	31 846
	33 666	31 859
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych		
Podatek dochodowy od osób prawnych	2 205	1 197
Podatek VAT	5 809	5 832
Podatek dochodowy od osób fizycznych (od pracowników)	422	272
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	790	655
Podatek zryczałtowany u źródła	20	-
Pozostałe	84	27
	9 330	7 983
Pozostałe zobowiązania		
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	738	576
Zobowiązania z tytułu dostaw niefakturowanych	2 813	1 150
Zaliczki na dostawy	6 887	13 437
Inne zobowiązania	498	176
	10 936	15 339

Termin spłaty zobowiązań wynosi w Grupie Asseco South Eastern Europe S.A. średnio od 30 do 40 dni.

2.14. Rozliczenia międzyokresowe kosztów i przychodów

Rozliczenia międzyokresowe kosztów

Czynne rozliczenia międzyokresowe	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
Krótkoterminowe		
Przedpłacone usługi serwisowe	2 637	1 142
Koszty podwyższeni kapitału w związku z 'transakcjami swap'	-	454
Nakłady na zakup nowych Spółek	42	111
Przedpłacone ubezpieczenia	135	166
Przedpłacone czynsze	20	157
Usługi doradcze	78	48
Pozostałe	1 106	289
	4 018	2 367

Bierne rozliczenia międzyokresowe	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
Krótkoterminowe		
Rezerwa na badanie	708	821
Rezerwa na inne koszty	3 238	584
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	72	32
Rezerwa na premie	5 605	6 091
Rezerw na usługi doradcze	-	687
	9 623	8 215

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Krótkoterminowe	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
Usługi serwisowe i inne usługi	12 711	9 633
	12 711	9 633

2.15. Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez jednostkę

Na dzień 31 grudnia 2009 roku stan zobowiązań pozabilansowych Grupy z tytułu gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych udzielonych jako zabezpieczenie należytego wykonania umów handlowych i zabezpieczających roszczenia w okresie gwarancji i rękojmi wynosił 11 469 tys. PLN.

Na dzień 31 grudnia 2008 roku zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez spółki Grupy gwarancje i poręczenia nie wystąpiły.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku Grupa Pexim Cardinfo d.o.o. posiadała zobowiązanie do zakupu sprzętu oraz wartości niematerialnych w wysokości 1 350 tys. PLN.

Grupa na dzień 31 grudnia 2009 roku i 31 grudnia 2008 roku posiadała zawarte umowy najmu, leasingu i inne o podobnym charakterze, z których wynikały następujące przyszłe płatności:

Zobowiązania z tytułu najmu powierzchni	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
W okresie do 1 roku	9 944	6 955
W okresie od 1 roku do 5 lat	24 108	21 268
Powyżej 5 lat	-	-
	34 052	28 223

Zobowiązania z tytułu umów leasingu operacyjnego środków trwałych	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
W okresie do 1 roku	236	211
W okresie od 1 roku do 5 lat	582	756
	818	967

2.16. Aktywa przeznaczone do sprzedaży

	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
Aktywa		
Rzeczowe aktywa trwałe	2 695	-
Zobowiązania		
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami trwałymi zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	1 980	-

Zgodnie z zapisami umowy z dnia 21 maja 2008 roku pomiędzy Asseco South Eastern Europe S.A. a udziałowcami mniejszościowymi spółki Antegra d o.o., udziałowcy mniejszościowi otrzymali prawo nabycia w okresie do dnia 30 czerwca 2010 roku następujących aktywów i zobowiązań spółki Antegra d.o.o.:

1. budynek zlokalizowany przy ul. Wojvode Mišića 37-39, którego wartość na dzień bilansowy wynosiła 2 695 tys. PLN,
2. kredyt inwestycyjny udzielony na zakup powyższej nieruchomości, którego wartość na dzień 31 grudnia 2009 roku wynosiła 1 980 tys. PLN.

W związku z wystąpieniem przez udziałowców mniejszościowych z wnioskiem odnośnie realizacji powyższego prawa, aktywa i zobowiązania objęte umową zostały zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży.

2.17. Kontrakty wdrożeniowe

Grupa Asseco South Eastern Europe w 2009 roku i w 2008 roku realizowała szereg kontraktów wdrożeniowych (IT). Zgodnie z MSR 18 przychody z tego typu kontraktów są rozpoznawane zgodnie ze stopniem ich zaawansowania. Grupa w 2009 roku i w 2008 roku dokonywała obmiaru stopnia zaawansowania realizowanych kontraktów wdrożeniowych według metody „kosztowej”, czyli ustalając stosunek kosztów poniesionych do kosztów całego projektu lub według metody „nakładów pracy”.

Poniższa tabela przedstawia podstawowe dane o realizowanych kontraktach wdrożeniowych:

	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
Poniesione koszty z tytułu realizacji kontraktów IT (-)	(33 157)	(11 273)
Zyski (straty) z tytułu realizacji kontraktów IT	14 270	16 156
Zafakturowane przychody z tytułu realizacji kontraktów IT	38 158	19 960
Należności z tytułu wyceny kontraktów IT	9 650	8 440
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów IT (-)	(985)	(971)
Różnice kursowe z tytułu przeliczenia jednostek zagranicznych	604	(564)

2.18. Leasing finansowy

Spółki z Grupy Asseco South Eastern Europe są stroną umów leasingu finansowego samochodów oraz sprzętu IT. Łączne przyszłe przepływy pieniężne oraz zobowiązanie wynikające z umowami leasingu samochodów i sprzętu przedstawiają się następująco:

Leasing samochodów i sprzętu	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
Minimalne opłaty leasingowe		
w okresie krótszym niż 1 rok	590	833
w okresie 1-5 lat	687	983
w okresie dłuższym niż 5 lat	-	-
Przyszłe minimalne płatności leasingowe	1 277	1 816
Przyszłe koszty odsetkowe	(90)	(147)
Wartość bieżąca zobowiązania leasingowego	1 187	1 669
w okresie krótszym niż 1 rok	528	750
w okresie 1-5 lat	659	919
w okresie dłuższym niż 5 lat	-	-

3. Informacje dotyczące segmentów działalności

Grupa Asseco South Eastern Europe wyodrębnia następujące segmenty sprawozdawcze, stanowiące odzwierciedlenie struktury prowadzonej działalności:

- a) Rozwiązania w sektorze bankowym,
- b) Rozwiązania mobilne i systemy zabezpieczeń,
- c) Karty,
- d) Integracja systemów.

Segmenty sprawozdawcze odpowiadają segmentom operacyjnym.

Rozwiązania w sektorze bankowym

Segment rozwiązań bankowych obejmuje zintegrowane systemy bankowe, w tym przede wszystkim centralne systemy bankowe (*core banking systems*). Grupa Asseco South Eastern Europe S.A. oferuje centralne systemy bankowe, bazujące na platformie Oracle: (ASEBA Banking Intranet i ASEBA INTBANK), a jeden na platformie Microsoft (ASEBA Pub2000). Ponadto Grupa jest w końcowym etapie opracowywania nowego zintegrowanego centralnego systemu bankowego (Experience).

Dodatkowo w ramach zintegrowanych systemów oferowane są systemy dla kanałów dystrybucji, w tym e-bank jak również lokalne systemy obsługi płatności sprawozdawczości, narzędzia „*Business Intelligence*” obejmujące zarządzanie ryzykiem, systemy *scoringu i ratingów* oraz systemy zgodności procedur z regulacjami, itp.

Rozwiązania mobilne i systemy zabezpieczeń

Segment rozwiązań mobilnych i systemów zabezpieczeń obejmuje systemy, które umożliwiają bezpieczne uwierzytelnianie klientów banku lub użytkowników systemów IT. Rozwiązania te są sprzedawane jako integralna część centralnych i wielokanałowych systemów bankowych oferowanych przez spółki Grupy lub odrębnie w celu ich zintegrowania z posiadanymi już przez banki rozwiązaniami lub oprogramowaniem innych dostawców. Oferta obejmuje technologie oparte na wykorzystaniu tokenów mobilnych i uwierzytelnianiu przez SMS, PKI (Infrastrukturę Klucza Publicznego)/karty chipowe (*smartcards*) będące rozwiązaniami dla podpisu elektronicznego, system *mobilnej bankowości* ASEBA JiMBA oraz wachlarz rozwiązań w zakresie *e-commerce*.

Karty

Segment obejmuje sprzedaż i serwis bankomatów i terminali płatniczych oraz powiązane usługi dodatkowe. Dodatkowo w ramach segmentu ujmowana jest usługa ‘*Top – up*’, tj. sprzedaż usług dostawców zewnętrznych na

bazie własnych rozwiązań IT za pośrednictwem sieci bankomatów i terminali (np. usługi doładowania kart telefonicznych, płatność rachunków).

Integracja systemów

Segment obejmuje usługi integracji oprogramowania obcego, elementów infrastruktury oraz sprzedaż sprzętu.

Struktura geograficzna sprzedaży

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2009 roku Grupa osiągnęła 40% przychodów ze sprzedaży w Rumunii, 25% w Serbii, 17% w Macedonii i 6% w Chorwacji.

GRUPA ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
(w tysiącach PLN)

Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku							
i na dzień 31 grudnia 2009 roku	Rozwiązania w bankowości tys. PLN	Rozwiązania mobilne i zabezpieczenia tys. PLN	Karty tys. PLN	Integracja systemów tys. PLN	Nieprzypisane tys. PLN	Korekta sprzedaży między segmentami tys. PLN	Działalność ogółem tys. PLN
Przychody							
za okres 12 miesięcy od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	80 073	27 746	60 806	268 029	-		436 654
Sprzedaż między segmentami	760	-	417	2 269	-	(3 446)	-
Przychody segmentu ogółem	80 833	27 746	61 223	270 298	-	(3 446)	436 654
Wynik							
Koszty sprzedaży	(4 029)	(965)	(2 149)	(12 943)	-	-	(20 086)
Koszty ogólnego zarządu	(10 628)	(3 029)	(3 086)	(9 116)	(1 665)	-	(27 524)
Wynik segmentu	17 700	7 649	10 790	22 505	(1 665)	-	56 979
Aktywa segmentu							
na dzień 31 grudnia 2009 roku	193 442	51 070	89 378	218 016	131 207	-	683 113
Wartość firmy	164 934	43 674	75 075	160 184	-	-	443 867
Rzeczowe aktywa trwałe	8 133	709	3 542	7 707	-	-	20 091
Należności handlowe	10 850	6 647	4 815	30 789	-	-	53 101
Należności z wyceny kontraktów IT	8 485	-	-	1 165	-	-	9 650
Zapasy	1 040	40	5 946	18 171	-	-	25 197
Pozostałe	-	-	-	-	131 207	-	131 207
Pozostałe informacje dotyczące segmentu							
za okres 12 miesięcy od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku							
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	(3 923)	(265)	(1 739)	(3 893)	-	-	(9 820)

GRUPA ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
(w tysiącach PLN)

Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku i na dzień 31 grudnia 2008 roku	Rozwiązania w bankowości tys. PLN	Rozwiązania mobilne i zabezpieczenia tys. PLN	Karty tys. PLN	Integracja systemów tys. PLN	Nieprzypisane tys. PLN	Korekta sprzedaży między segmentami tys. PLN	Działalność ogółem tys. PLN
Przychody							
Za okres bieżący 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	64 937	15 021	37 808	221 400	-	-	339 166
Sprzedaż między segmentami	293	-	301	8 660	-	(9 254)	-
Przychody segmentu ogółem	65 230	15 021	38 109	230 060	-	(9 254)	339 166
Wynik	26 283	6 562	14 448	35 393	-	-	82 686
Koszty sprzedaży	(3 389)	(470)	(2 624)	(8 961)	-	-	(15 444)
Koszty ogólnego zarządu	(7 747)	(1 467)	(6 605)	(5 675)	(574)	-	(22 068)
Wynik segmentu	15 147	4 625	5 219	20 757	(574)	-	45 174
Aktywa segmentu							
na dzień 31 grudnia 2008 roku	166 447	64 533	113 619	230 485	56 719	-	631 803
Wartość firmy	140 523	58 418	98 537	165 627	-	-	463 105
Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	9 558	882	2 521	6 037	-	-	18 998
Należności handlowe	8 244	3 508	3 779	36 426	-	-	51 957
Należności z wyceny kontraktów IT	8 070	291	-	79	-	-	8 440
Zapasy	52	1 434	8 782	22 316	-	-	32 584
Inne	-	-	-	-	56 719	-	56 719
Pozostałe informacje dotyczące segmentu							
za okres 12 miesięcy od dnia 1 stycznia 2008 roku do dnia 31 grudnia 2008 roku							
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe	(721)	(302)	(501)	(1 634)	-	-	(3 158)

4. Informacje o sprawach osobowych

4.1. Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Grupie w okresie sprawozdawczym	Rok zakończony 31 grudnia 2009	Rok zakończony 31 grudnia 2008
Zarząd Jednostki Dominującej	6	3
Zarządy Jednostek z Grupy	18	26
Działy produkcyjne	490	409
Działy serwisowe	189	164
Działy handlowe	69	80
Działy administracyjne	129	100
Inne działy	25	23
Razem	926	805

Zatrudnienie w Grupie na dzień	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
Zarząd Jednostki Dominującej	6	3
Zarządy Jednostek z Grupy	22	26
Działy produkcyjne	538	472
Działy serwisowe	191	180
Działy handlowe	76	83
Działy administracyjne	142	111
Inne działy	25	35
	1 000	910

4.2. Wynagrodzenia wyższej kadry kierowniczej Grupy

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2009 roku oraz roku zakończonym dnia 31 grudnia 2008 roku, Jednostka Dominująca nie wypłaciła wynagrodzeń, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, osobom wchodzącym w skład organów zarządzających oraz nadzorujących Jednostki Dominującej. Członkowie Zarządu Asseco South Eastern Europe S.A. nie byli zatrudnieni w Spółce, koszty wynagrodzenia były ponoszone na podstawie refaktur.

Wartość wynagrodzeń otrzymanych przez członków Zarządu i Rady nadzorczej Asseco South Eastern Europe S.A. z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych przedstawia poniższa tabela:

Wynagrodzenie wypłacone i należne członkom Zarządu Spółki w jednostkach zależnych	Rok zakończony 31 grudnia 2009	Rok zakończony 31 grudnia 2008
Zarząd - jednostki zależne	2 175	-
	2 175	0

Wynagrodzenia wypłacone i należne członkom Zarządu jednostek zależnych i stowarzyszonych wchodzących w skład Grupy Asseco South Eastern Europe w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2009 roku wyniosły 7 087 tys. PLN.

Wynagrodzenia wypłacone i należne członkom Zarządu jednostek zależnych i stowarzyszonych wchodzących w skład Grupy Asseco South Eastern Europe w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2008 roku wyniosły 10 247 tys. PLN.

5. Informacje dotyczące jednostek wchodzących w skład Grupy Asseco South Eastern Europe

5.1. Transakcje z podmiotami powiązanymi

W poniższej tabelce wymienione zostały podmioty z Grupy Asseco South Eastern Europe, które realizowały transakcje z podmiotami powiązanymi,

Nazwa podmiotu	Sprzedaż Grupy ASEE do jednostek powiązanych w okresie		Zakupy Grupy ASEE od jednostek powiązanych w okresie		Zobowiązania Grupy ASEE na dzień	
	12 miesięcy do 31 grudnia 2009	12 miesięcy do 31 grudnia 2008	12 miesięcy do 31 grudnia 2009	12 miesięcy do 31 grudnia 2008	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
ASEE S.A.	-	-	2 468	13 319	1 828	13
Grupa Pexim	-	13	-	-	-	-
Asseco Romania S.A.	-	-	-	2	-	-
Net Consulting Srl	-	4	-	-	-	-
RAZEM	-	17	2 468	13 321	1 828	13

Nazwa podmiotu	Zobowiązania z tytułu emisji obligacji na dzień		Koszty finansowe z tytułu emisji obligacji w okresie	
	30 grudnia 2009	31 grudnia 2008	12 miesięcy do 31 grudnia 2009	12 miesięcy do 31 grudnia 2008
ASEE S.A.	-	-	-	4 668
Asseco Romania S.A.	-	-	-	1 016
RAZEM	-	-	-	5 684

Transakcje poprzez Kluczowy Personel Kierowniczy oraz z Kluczowym Personalem Kierowniczym Asseco South Eastern Europe S.A.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku Grupa posiadała zobowiązanie z tytułu pożyczki w wysokości 3 136 tys. PLN wobec spółek Liatris d. o.o. oraz I4 Invention d o.o. 100% udziałów w spółce Liatris d o.o. posiada Mihail Petreski, członek rady nadzorczej Asseco South Eastern Europe S.A. Spółka I4 Invention jest akcjonariuszem Asseco South Eastern Europe S.A.

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2009 roku między spółką Asseco SEE d.o.o., Beograd (dawniej Pexim d o.o.) a podmiotami powiązanymi MHM d o.o.¹ oraz DM3 d.o.o.¹ realizowana była transakcja wynajmu powierzchni na łączną kwotę 6 219 tys. PLN.

¹ Mihail Petreski, członek rady Nadzorczej Asseco South Eastern Europe S.A. jest udziałowcem Liatris d.o.o. na 31 grudnia 2009 rok Liatris d o.o. była właścicielem 7, 75% akcji Asseco South Eastern Europe S.A. Mihail Petreski oraz Liatris d.o.o. są właścicielami 40% udziałów w spółce MHM d.o.o. oraz 50% udziałów w spółce DM3 d.o.o. Ponadto Prezes Zarządu Asseco South Eastern Europe S.A. jest pośrednio właścicielem 15% udziałów w MHM d o.o. poprzez 100% udział w spółce Kompania Petyhorska d o.o. 20% udziałów w MHM d o.o. należy do spółki I4 Invention d o.o. akcjonariusza Asseco South Eastern Europe S.A. (3,6% na dzień 31 grudnia 2009 roku) 100% udział w I4 Invention d o.o. obejmuje Miodrag Mirčetić, Prezes Zarządu Asseco SEE d o.o. (dawniej Pexim d o.o.) oraz członek Zarządu Asseco South Eastern Europe S.A.

Dodatkowo Asseco SEE w Macedonii poniosło koszty z tytułu najmu powierzchni bezpośrednio oraz pośrednio przez spółkę MPS na rzecz członka Rady Nadzorczej Asseco South Eastern Europe S.A. Mihaila Petreski w kwocie 129 tys. PLN

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2009 roku Pexim Cardinfo d.o.o. poniosła koszty na rzecz spółki Mini Invest d.o.o. w kwocie 753 tys. PLN (udziałowcem jest Miljan Mališ, członek Zarządu Asseco South Eastern Europe S.A.).

‘Transakcje swap’

Stroną *‘transakcji swap’* były następujące podmioty powiązane:

1. Asseco Poland S.A. (transakcja opisana w punkcie 5.2. niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego),
2. Liatris d.o.o. (udziałowcem jest Mihail Petreski, członek Rady Nadzorczej Asseco South Eastern Europe S.A.); w zamian za aport w postaci udziałów w spółkach zależnych, spółka Liatris d.o.o. otrzymała 3 842 683 akcje Asseco South Eastern Europe S.A. o wartości nominalnej 10 PLN za akcję,
3. Mini Invest d.o.o. (udziałowcem jest Miljan Mališ, członek Zarządu Asseco South Eastern Europe S.A.) w zamian za aport w postaci udziałów w spółce zależnej, spółka Mini Invest d.o.o. otrzymała 839 597 szt. akcji Asseco South Eastern Europe S.A. o wartości nominalnej 10 PLN za akcję,
4. I4-Invention d.o.o. (udziałowcem jest Miodrag Mirčetić, członek Zarządu Asseco South Eastern Europe S.A.) w zamian za aport w postaci udziałów w spółce zależnej, spółka I4-Invention d.o.o. otrzymała 1 776 971 szt. akcji Asseco South Eastern Europe S.A. o wartości nominalnej 10 PLN za akcję.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Asseco South Eastern Europe S.A. nie otrzymała informacji o istnieniu innych istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi poprzez Kluczowy Personel Kierowniczy oraz z Kluczowym Personelem Kierowniczym.

GRUPA ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
(w tysiącach PLN)

5.2. Wykaz spółek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Grupa Asseco South Eastern Europe	Kraj rejestracji	Podstawowy przedmiot działalności	Procentowy udział w kapitale	
			31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
Asseco SEE Srl (dawniej Net Consulting Srl, po połączeniu z Fiba Software Srl)¹⁾	Rumunia	Usługi integracyjne i rozwiązania informatyczne dla sektorów: finansowego, przemysłowego i instytucji publicznych	100%	70%
Asseco SEE d.o.o., Beograd (dawniej Pexim d.o.o.)²⁾	Serbia		100%	60%
Asseco SEE DOOEL, Skopje (d. Pexim DOOEL) ³⁾	Macedonia		100%	60%
Pexim Solution o.o.d. , Sofia	Bułgaria		51%	31%
Asseco SEE Tirana SH.PK (dawniej Pexim Tirana SH.P.K.) ⁴⁾	Albania	Tworzenie aplikacji finansowych i dostarczanie kompleksowych systemów informatycznych dla instytucji finansowych.	100%	60%
Pexim Solution d.o.o. , Banja Luka	Bośnia i Hercegowina		100%	60%
E-Mon d.o.o., Podgorica	Czarnogóra		50%	39%
eMS d.o.o. , Beograd	Serbia		100%	54%
Pexim Cardinfo d.o.o.	Serbia		100%	60%
Cardinfo Montenegro d.o.o.	Czarnogóra		100%	60%
SIMT Cardinfo d.o.o.	Słowenia	Dostarczanie rozwiązań informatycznych dla sektora bankowego	50%	30%
Cardinfo BDS d.o.o.	Bośnia i Hercegowina		50%	n/d
Multicard d.o.o.	Serbia		45%	n/d
Antegra d.o.o.	Serbia		100%	70%
Ibis a.d.	Bośnia i Hercegowina	Dostarczanie rozwiązań informatycznych dla sektora bankowego	100%	70%
Enovčanik	Serbia		28%	20%
Arbor Informatika d.o.o.	Chorwacja	Usługi IT dla sektora telekomunikacyjnego, administracji publicznej i bankowego	100%	70%
Asseco SEE d.o.o. (dawniej Logos d.o.o.)⁵⁾	Chorwacja	Usługi IT dla sektora bankowo-finansowego, ubezpieczeń oraz dużych spółek	100%	60%
Asseco SEE Sh.p.k. (dawniej Pronet Sh.p.k.)⁶⁾	Kosowo	Integracji systemów oraz rozwój i wdrożenia własnego oprogramowania dla sektora bankowego i instytucji publicznych	100%	n/d
Pronet Albania Sh.p.k.	Albania		100%	n/d
Probass S.A.	Rumunia	Dostarczanie rozwiązań informatycznych dla banków i instytucji finansowych	100%	n/d

Liczby w zestawieniu oznaczają procentowy udział w kapitale zakładowym na dzień 31 grudnia 2009 roku w przeliczeniu na udział Jednostki Dominującej

¹⁾ W dniu 15 października 2009 roku została zarejestrowana zmiana nazwy spółki zależnej z Net Consulting Srl na Asseco South Eastern Europe Srl., z która w dniu 29 grudnia 2009 roku została zmieniona na Asseco SEE Srl. Na dzień 31 grudnia 2009 roku ujęte zostało połączenie spółek: Asseco SEE Srl ze spółką Fiba Software Srl,

²⁾ W dniu 23 listopada 2009 roku została zarejestrowana zmiana nazwy spółki zależnej z Pexim d.o.o. na Asseco SEE d.o.o. Beograd,

³⁾ W dniu 25 stycznia 2010 roku została zarejestrowana zmiana nazwy spółki zależnej z Pexim DOOEL, Skopje, na Asseco SEE DOOEL, Skopje,

⁴⁾ W dniu 8 stycznia 2010 roku została zarejestrowana zmiana nazwy spółki będącej przedmiotem transakcji z Pexim Tirana Sh.p.k na Asseco SEE Tirana Sh.p.k,

⁵⁾ W dniu 4 stycznia 2010 roku została zarejestrowana zmiana nazwy spółki zależnej z Logos d.o.o., na Asseco SEE d.o.o.,

⁶⁾ W dniu 25 stycznia 2010 roku została zarejestrowana zmiana nazwy spółki zależnej z Pronet Sh.p.k., na Asseco SEE Sh.p.k.

W strukturze Grupy następujące spółki traktowane są jako spółki współzależne: E-Mon d.o.o., Podgorica, SIMT Cardinfo d.o.o. oraz Cardinfo BDS d.o.o. Spółka Enovčanik jest spółką stowarzyszoną. Pozostałe spółki z Grupy są traktowane jako podmioty zależne.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku oraz 31 grudnia 2008 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadanych przez Grupę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

W związku z zawartymi w umowie spółki Multicard d.o.o. opcjami zakupu udziałów mniejszości, dającymi Pexim Cardinfo d.o.o. prawo nabycia pozostałych udziałów, spółka Multicard d.o.o. traktowana jest jako podmiot zależny i ujmowana metodą konsolidacji pełnej.

Zmiany w składzie Grupy Asseco South Eastern Europe

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2009 roku miały miejsce następujące zmiany w składzie Grupy:

- *Umowy konwersji akcji Jednostki Dominującej Asseco South Eastern Europe S.A.*
Do dnia 12 maja 2009 roku Asseco South Eastern Europe S.A. podpisała komplet umów z akcjonariuszami mniejszościowymi siedmiu spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Asseco South Eastern Europe. Umowy dotyczyły konwersji udziałów posiadanych przez akcjonariuszy mniejszościowych poszczególnych spółek na akcje Asseco South Eastern Europe S.A. ('transakcje swap'). Umowami konwersji objęte zostały następujące pakiety udziałów mniejszości:
 - Pexim d.o.o. 40%
 - Fiba Software Srl 15%
 - Net Consulting Srl 26,4%
 - Arbor Informatika d.o.o. 30%
 - Logos d.o.o. 40%
 - Pexim Cardinfo d.o.o. 40%
 - Antegra d.o.o. 30%
- *Nabycie przez Jednostkę Dominującą wyższego szczebla Asseco Poland S.A. pozostałych udziałów w spółkach zależnych Fiba Software Srl oraz Net Consulting Srl oraz umowa konwersji tych udziałów na akcje Asseco South Eastern Europe S.A.*
W dniu 12 maja 2009 roku Asseco Poland S.A. nabyła od udziałowców mniejszościowych spółek Fiba Software Srl oraz Net Consulting Srl pozostałą część udziałów w tych spółkach. Umowami sprzedaży z Asseco Poland S.A. zostały objęte następujące pakiety udziałów:
 - Fiba Software Srl 15%
 - Net Consulting Srl 3,6%Następnie na mocy umowy konwersji akcji między Asseco Poland S.A. i Asseco South Eastern Europe S.A. z dnia 12 maja 2009 roku dokonana została zamiana udziałów w spółkach zależnych Fiba Software Srl oraz Net Consulting Srl na akcje Asseco South Eastern Europe S.A. Ze względu na szczególne uregulowania zawarte w przepisach prawa rumuńskiego, jeden udział w spółce Net Consulting Srl pozostał w posiadaniu Asseco Poland S.A.

W wyniku wszystkich powyżej opisanych transakcji Asseco South Eastern Europe S.A. stało się właścicielem 100% udziałów w siedmiu spółkach zależnych. Rejestracja Asseco South Eastern Europe S.A. jako właściciela dodatkowych pakietów udziałów została dokonana w poszczególnych jurysdykcjach lokalnych w dniach od 6 maja do 27 maja 2009 roku. Podwyższenie kapitału w ramach *'transakcji swap'* w kwocie 142 777 tys. PLN, zostało zarejestrowane przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie w dniu 16 lipca 2009 roku. Rozliczenie *'transakcji swap'* (ustalenie wartości firmy w związku z objęciem udziałów mniejszościowych) na potrzeby niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego dokonane zostało na dzień 15 maja 2009 roku. Uproszczenie co do daty rozliczenia transakcji przyjęte zostało ze względu na wielość transakcji jednostkowych oraz na nieistotne różnice w stosunku do rozliczenia na faktyczny moment transakcji. Pozwoliło jednocześnie na ujednolicenie momentu ujęcie każdej z tych transakcji.

- *Zakup udziałów w spółce Asseco SEE Sh.p.k. (dawniej Pronet IT Konsalting Inxhiniering Telekomunikime Sh.p.k – Pronet Sh.p.k.)*

Umowa zakupu 100% udziałów w spółce Asseco SEE Sh.p.k. (dawniej Pronet Sh.p.k) podpisana została 5 listopada 2009 roku. Cena zakupu 60% udziału składa się z dwóch rat: pierwsza wynosi 5,4 mln EUR, natomiast druga jest uwarunkowana wynikiem osiągniętym przez Asseco SEE (dawniej Pronet Sh.p.k) w 2009 roku i wyniesie nie więcej niż 0,7 mln EUR. Pozostałe 40% objęte zostało w zamian za 1 078 909 akcji Asseco South Eastern Europe S.A. (*'transakcja swap'*). Grupa uzyskała prawa do konsolidacji operacyjnej spółki Asseco SEE (dawniej Pronet Sh.p.k.) od dnia 1 lipca 2009 roku. W dniu 25 stycznia 2010 roku została zarejestrowana zmiana nazwy spółki zależnej z Pronet Sh.p.k., na Asseco SEE Sh.p.k.

- *Zakup akcji w spółce Professional Bank Systems & Software – Probass S. A.*

W dniu 11 grudnia 2009 roku podpisana została umowa nabycia 100% akcji spółki prawa rumuńskiego Probass S.A. Koszt nabycia 60% akcji wyniósł 7,7 mln EUR, natomiast pozostałe 40% akcji objęte zostało w zamian za 1 524 269 akcji Asseco South Eastern Europe S.A. (*'transakcja swap'*). Podwyższenie kapitału Asseco South Eastern Europe S.A. dokonane w związku z transakcją swap, zostało zarejestrowane po dniu bilansowym, w dniu 22 stycznia 2010 roku. Dodatkowo w dniu zawarcia umowy zakupu, Asseco South Eastern Europe S.A. zawarło umowę przeniesienia własności jednej akcji Probass S.A. na rzecz Asseco Poland S.A.

- *Połączenia spółek zależnych w Rumunii*

Na dzień 31 grudnia 2009 roku ujęte zostało połączenie spółek zależnych Asseco SEE Srl (spółka przejmująca, dawniej Net Consulting Srl) oraz Fiba Software Srl (spółka przejmowana). Połączenia spółek zostały opisane w punkcie 9 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

- *Zmiany w grupie Asseco SEE d.o.o., Beograd (dawniej Pexim d.o.o.)*

Spółka zależna Asseco SEE d.o.o., Beograd (dawniej Pexim d.o.o.) zmniejszyła swój udział w spółce E-MON d.o.o. Podgorica z 65% do 50%. Spółka E-MON d.o.o. Podgorica ujęta została w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jako jednostka współzależna. Dodatkowo Asseco SEE do.o., Beograd dokupiła udziały w spółkach zależnych Pexim Content

Management Solution d.o.o. oraz eMS d.o.o. , Beograd zwiększając tym samym swój udział w obu podmiotach do 100%. Na dzień 30 września 2009 roku zostało rozliczone połączenie Asseco SEE d.o.o., Beograd i Pexim Content Management Solutions d.o.o.

▪ *Zmiany w Grupie Pexim Cardinfo d.o.o.*

Spółka zależna Pexim Cardinfo d.o.o. objęła 50% udziałów w spółce Cardinfo BDS d.o.o. z siedzibą w Bośni i Hercegowinie oraz 45% udziałów w spółce Multicard d.o.o. z siedzibą w Serbii. W związku z zawartymi w umowie spółki Multicard d.o.o. opcjami zakupu udziałów mniejszości, dającymi Pexim Cardinfo d.o.o. prawo nabycia pozostałych udziałów, spółka Multicard d.o.o. traktowana jest jako podmiot zależny i ujmowana metodą konsolidacji pełnej.

Po dniu bilansowym do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego miały miejsce następujące zmiany w składzie Grupy:

▪ *Połączenia spółek zależnych w Serbii oraz Chorwacji*

W ramach integracji struktur organizacyjnych Grupy Asseco South Eastern Europe po dniu bilansowym, do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, miały miejsce połączenia spółek zależnych w Serbii oraz Chorwacji. Połączenia spółek zostały opisane w punkcie 9 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

▪ *Sprzedaż udziałów w spółce zależnej od Asseco SEE DOOEL, Skopje (dawniej Pexim DOOEL, Skopje) – Asseco SEE Tirana Sh.p.k (dawniej Pexim Tirana Sh.p.k.) - do Asseco SEE Sh.p.k. (dawniej Pronet Sh.p.k)*

Dnia 28 grudnia 2009 roku podpisana została między spółkami Asseco SEE DOOEL, Skopje (dawniej Pexim DOOEL, Skopje) oraz Asseco SEE Sh.p.k. (dawniej Pronet Sh.p.k) umowa sprzedaży udziałów w spółce Pexim Tirana Sh.p.k. Zgodnie z wyżej wymienioną umową przeniesienie własności akcji nastąpiło z dniem 1 stycznia 2010 roku. Dnia 8 stycznia 2010 roku zarejestrowana została zmiana nazwy spółki będącej przedmiotem transakcji z Pexim Tirana Sh.p.k na Asseco SEE Tirana Sh.p.k.

6. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wypłacone lub należne za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku i dnia 31 grudnia 2008 roku w podziale na rodzaje usług:

Rodzaj usługi	Rok zakończony 31 grudnia 2009	Rok zakończony 31 grudnia 2008
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	*222	*420
Inne usługi poświadczające	***67	**32
Inne usługi poświadczające	****9	*351
Razem	298	803

* odnosi się do Ernst& Young Audit Sp. z o.o

** odnosi się do Zespół Ekspertów Finansowych i Rachunkowości „ZEFIR” – Hlx Sp. z o

*** odnosi się do Bartłomiej Korzeniewski

**** odnosi się do Change Sp. z o.o.

Wynagrodzenie nie obejmuje usług świadczonych na rzecz spółek Grupy.

7. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Grupa Asseco South Eastern Europe S.A. narażona jest na szereg ryzyk mających swe źródła zarówno w sytuacji makroekonomicznej w krajach, w których spółki Grupy operują, jak i mikroekonomicznej w poszczególnych przedsiębiorstwach. Głównymi czynnikami zewnętrznymi mogącymi wywierać negatywny wpływ na wynik Grupy są: (i) wahania kursów walut obcych względem złotego oraz (ii) zmiany rynkowych stóp procentowych. Pośrednio na wynik finansowy wpływają także: wzrost PKB, wielkość zamówień publicznych na rozwiązania informatyczne, poziom inwestycji w przedsiębiorstwach oraz poziom inflacji. Do czynników wewnętrznych, mogących mieć negatywny wpływ na wynik Grupy należą natomiast: (i) ryzyko związane ze wzrostem kosztów pracy, (ii) ryzyko związane z niewłaściwym oszacowaniem kosztów projektu umowy w momencie zawarcia umowy oraz (iii) ryzyko zawarcia kontraktu z nieuczciwym odbiorcą.

Ryzyko zmian kursów walutowych

Walutą, w której Grupa prezentuje wyniki jest polski złoty natomiast walutami operacyjnymi jednostek zależnych mających siedzibę poza granicami Polski są waluty obowiązujące w krajach, w których podmioty te są prawnie zarejestrowane. W związku z tym wartość aktywów danej spółki jak również jej wynik jest przeliczany na polskie złote, a zatem na ich wartość prezentowaną w sprawozdaniu mają wpływ kursy walut obcych względem polskiego złotego, co może mieć wpływ na zmianę ich wartości.

Ryzyko zmiany stopy procentowej

Zmiany rynkowych stóp procentowych mogą niekorzystnie oddziaływać na wynik finansowy Grupy. Grupa jest narażona na ryzyko zmiany tego czynnika w odniesieniu do zmiany wartości odsetek naliczonych od kredytów udzielonych przez zewnętrzne instytucje finansowe spółkom Grupy opartych na zmiennej stopie procentowej.

Identyfikacja: Ryzyko zmian stopy procentowej powstaje i jest rozpoznawane w poszczególnych spółkach Grupy w momencie zawarcia transakcji lub instrumentu finansowego opartego na zmiennej stopie procentowej. Wszystkie tego typu umowy przechodzą przez odpowiednie działy w jednostkach Grupy i w związku z tym wiedza na ten temat jest pełna i bezpośrednia.

Pomiar: Spółki Grupy mierzą ekspozycję na ten czynnik ryzyka zestawiając sumę kwot wynikających ze wszystkich instrumentów finansowych opartych o zmienną stopę procentową. Dodatkowo jednostki Grupy prowadzą ewidencję dotyczącą planowanego zadłużenia w ciągu przyszłych 12 miesięcy natomiast dla instrumentów długoterminowych na okres ich obowiązywania.

Cel: Celem ograniczenia ryzyka jest minimalizacji kosztów z tytułu zawartych instrumentów finansowych opartych na zmiennej stopie procentowej.

Środki: Spółki Grupy posiadają dostępne dwa instrumenty ograniczające ryzyko: (i) starają się unikać zaciągania kredytów opartych na zmiennej stopie procentowej, (ii) jeśli pierwsze rozwiązanie nie jest możliwe, jednostki Grupy mają możliwość zawarcia kontraktów terminowych zabezpieczających wysokość stopy procentowej.

Dostosowanie: Grupa gromadzi i analizuje bieżące informacje z rynku na temat aktualnej ekspozycji na ryzyko zmiany stopy procentowej. W obecnej sytuacji spółki Grupy nie zabezpieczają zmian stopy procentowej z uwagi na krótkoterminowy charakter finansowania.

Ryzyko kredytowe

Grupa zawiera transakcje wyłącznie z renomowanymi firmami o dobrej zdolności kredytowej. Wszyscy klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom wstępnej weryfikacji. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Grupy na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne.

W odniesieniu do innych aktywów finansowych Grupy, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz niektóre instrumenty pochodne, ryzyko kredytowe Grupy powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów.

W Grupie nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

Ryzyko związane z płynnością

Grupa monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności/ zapadalności zarówno inwestycji jak i aktywów finansowych (np. konta należności, pozostałych aktywów finansowych) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

Celem Grupy jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania.

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania z tytułu dostaw i usług Grupy na dzień 31 grudnia 2009 roku oraz na dzień 31 grudnia 2008 roku według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług na dzień 31 grudnia 2009 roku

	<i>Kwota</i>	<i>Struktura</i>
Zobowiązania wymagalne (przeterminowane)	6 118	18%
Zobowiązania niewymagalne do 3 miesięcy	27 150	81%
Zobowiązania niewymagalne od 3 do 12 miesięcy	398	1%
	33 666	100%

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług na dzień 31 grudnia 2008 roku

	<i>Kwota</i>	<i>Struktura</i>
Zobowiązania wymagalne (przeterminowane)	6 851	22%
Zobowiązania niewymagalne do 3 miesięcy	24 976	78%
Zobowiązania niewymagalne od 3 do 12 miesięcy	32	0%
	31 859	100%

Tabele poniżej przedstawiają wiekowanie pozostałych zobowiązań finansowych na dzień 31 grudnia 2009 roku oraz na dzień 31 grudnia 2008 roku.

GRUPA ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
(w tysiącach PLN)

<i>31 grudnia 2009 roku (badane)</i>	<i>Zobowiązania wymagalne do</i>	<i>Zobowiązania wymagalne od</i>	<i>Zobowiązania wymagalne od</i>	<i>Zobowiązania wymagalne od</i>	
	<i>3 miesiące</i>	<i>3 do 12 miesięcy</i>	<i>1 roku do 5 lat</i>	<i>5 lat</i>	<i>RAZEM</i>
Kredyt inwestycyjny	74	222	1 179	1 031	2 506
Leasing finansowy	228	362	687	0	1 277
	302	584	1 866	1 031	3 783

<i>31 grudnia 2008 roku (badane)</i>	<i>Zobowiązania wymagalne do</i>	<i>Zobowiązania wymagalne od</i>	<i>Zobowiązania wymagalne od</i>	<i>Zobowiązania wymagalne od</i>	
	<i>3 miesiące</i>	<i>3 do 12 miesięcy</i>	<i>1 roku do 5 lat</i>	<i>5 lat</i>	<i>RAZEM</i>
Kredyt inwestycyjny	200	246	1 318	1 481	3 245
Leasing finansowy	209	624	983	-	1 816
	409	870	2 301	1 481	5 061

Skutki ograniczania ryzyka walutowego

Analiza wrażliwości zobowiązań oraz należności z tytułu dostaw i usług na zmiany kursu dolara wobec walut operacyjnych spółek Grupy wykazuje potencjalną możliwość dodatkowego zysku w wysokości 697 tys. PLN. w przypadku obniżenia się kursu dolara wobec walut funkcjonalnych o 10%. Ponieważ suma zobowiązań z tytułu dostaw i usług przewyższa saldo należności, osłabienie się dolara wpływa korzystnie na wynik, ze względu na fakt iż spółki z Grupy będą rozliczać się z dostawcami po niższym kursie. Grupa odnotuje potencjalną stratę w stosunku do założeń w wysokości 1 094 tys. PLN przy osłabieniu się kursu euro do walut funkcjonalnych spółek. Łącznie zatem osłabienie się dolara i euro wobec walut operacyjnych spółek Grupy będzie miało niekorzystny wpływ na wynik w wysokości 397 tys. PLN. Odwrotnie, w przypadku umocnienia się dolara oraz euro w stosunku do walut operacyjnych Grupa uzyska dodatkowy zysk w wysokości 397 tys. PLN. Zarząd Jednostki Dominującej podjął decyzję o stosowaniu rachunkowości zabezpieczeń traktowanej wobec przyszłych transakcji kapitałowych. W związku z tym środki pozyskane od inwestorów, oraz te pochodzące z dywidend zostają natychmiast przewalutowane na euro. Środki pieniężne i depozyty w euro są instrumentem zabezpieczającym.

Należności, zobowiązania, oraz walutowe rachunki bankowe	Wpływ na wynik finansowy Grupy		
	Wartość narażona na ryzyko	(10%)	10%
EUR:			
Należności z tytułu dostaw i usług	9 191	(618)	618
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	4 974	497	(497)
Rachunki walutowe	55 779	(973)	973
Per saldo		(1 094)	1 094
USD:			
Należności z tytułu dostaw i usług	122	(1)	1
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	7 058	706	(706)
Rachunki walutowe	807	(8)	8
Per saldo		697	(697)

Skutki ograniczania ryzyka stopy procentowej

Ryzyko związane ze zmiennością stóp procentowych nie wpływa istotnie na wypracowany wynik Grupy.

Metody przyjęte przy przeprowadzaniu analizy wrażliwości

Wartości procentowe, względem których przeprowadzona została analiza wrażliwości na zmiany kursów walutowych mogących mieć wpływ na wynik Jednostki wynoszą +/- 10%. Przy przeprowadzaniu analizy o tą wartość powiększany, lub pomniejszany jest kurs z dnia bilansowego. Ryzyko stopy procentowej analizowane jest przy wartościach +/- 15%.

Wartość godziwa

Wartość księgowa posiadanych przez Grupę aktywów i zobowiązań finansowych na dzień 31 grudnia 2009 roku nie różni się znacząco od ich wartości godziwej.

Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w rachunku zysków i strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych

<i>Rok zakończony</i> 31 grudnia 2009	<i>Kategoria</i> <i>zgodnie z</i> <i>MSR 39</i>	<i>Przychody</i> <i>/(koszty) z</i> <i>tytułu odsetek</i>	<i>Zyski</i> <i>/(straty) z</i> <i>tytułu różnic</i> <i>kursowych</i>	<i>Rozwiązanie/</i> <i>(utworzenie)</i> <i>odpisów</i> <i>aktualizujących</i>	<i>Zyski /(straty)</i> <i>z tytułu</i> <i>wyceny</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>Razem</i>
<i>Aktywa finansowe</i>							
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (długoterminowe)	DDS	-	-	-	5	1	6
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe)		24	-	-	-	-	24
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	PiN	1	1 637	1 594	-	-	3 232
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpWF	1 533	149	-	-	-	1 682
<i>Zobowiązania finansowe</i>							
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	PZFwgZK	(185)	-	-	-	-	(185)
- długoterminowe							
oprocenowane wg zmiennej stopy procentowej*	PZFwgZK	(185)	-	-	-	-	(185)
Pozostałe zobowiązania (długoterminowe), w tym:	PZFwgZK	(118)	-	-	-	-	(118)
- Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu		(118)	-	-	-	-	(118)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	PZFwgZK	(4)	(1 616)	-	-	47	(1 573)
Razem		1 251	170	1 594	5	48	3 068

GRUPA ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
(w tysiącach PLN)

<i>Rok zakończony</i> 31 grudnia 2008	<i>Kategoria</i> <i>zgodnie z</i> <i>MSR 39</i>	<i>Przychody</i> <i>/(koszty) z</i> <i>tytułu odsetek</i>	<i>Zyski</i> <i>/(straty) z</i> <i>tytułu różnic</i> <i>kursowych</i>	<i>Rozwiązanie/</i> <i>(utworzenie)</i> <i>odpisów</i> <i>aktualizujących</i>	<i>Zyski /(straty)</i> <i>z tytułu</i> <i>wyceny</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>Razem</i>
<i>Aktywa finansowe</i>							
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (długoterminowe)	<i>DDS</i>	-	-	-	(66)	-	(66)
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe)		-	-		-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	<i>PiN</i>	-	328	(345)	-	-	(17)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	<i>WwWGpWF</i>	1 106	(130)	-	-	204	1 180
<i>Zobowiązania finansowe</i>							
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	<i>PZFwgZK</i>	(110)	-	-	-	-	(110)
- długoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej*	<i>PZFwgZK</i>	(108)	-	-	-	-	(108)
- długoterminowe oprocentowane wg stałej stopy procentowej	<i>PZFwgZK</i>	(2)	-	-	-	-	(2)
Pozostałe zobowiązania (długoterminowe), w tym:	<i>PZFwgZK</i>	(5 784)	(69)	-	-	125	(5 728)
- Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu		(100)	(69)	-	-	125	(44)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	<i>PZFwgZK</i>	(32)	(85)	-	-	-	(117)
Razem		(4 820)	44	(345)	(66)	329	(4 857)

8. Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem Grupy jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Grupy i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy.

Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Grupa może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje.

	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
Zarządzanie kapitałem		
Oprocentowane kredyty i pożyczki	3 379	2 507
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	64 126	66 251
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty (-)	(104 551)	(41 115)
Zadłużenie netto	(37 046)	27 643

Kapitał własny	578 611	298 504
Kapitał razem	578 611	298 504
Kapitał i zadłużenie netto	541 565	326 147
Wskaźnik dźwigni	-6,84%	8,48%

9. Informacje o połączeniu spółek

W ramach integracji struktur organizacyjnych Grupy Asseco South Eastern Europe, w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2009 roku oraz po dniu bilansowym miały miejsce połączenia spółek zależnych w poszczególnych krajach, w których Grupa prowadzi swoją działalność.

Połączenie spółek w Rumunii

W dniu 15 października 2009 roku została zarejestrowana zmiana nazwy spółki zależnej z Net Consulting Srl na Asseco South Eastern Europe Srl., z która w dniu 29 grudnia 2009 roku została zmieniona na Asseco SEE Srl.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku ujęte zostało połączenie spółek zależnych Asseco SEE Srl (spółka przejmująca, dawniej Net Consulting Srl) oraz Fiba Software Srl (spółka przejmowana). Połączenie zostało zarejestrowane w dniu 5 stycznia 2010 roku.

Połączenie spółek w Serbii

W dniu 23 listopada 2009 roku została zarejestrowana zmiana nazwy spółki zależnej z Pexim d.o.o. na Asseco SEE d.o.o. Beograd. W dniu 4 stycznia 2010 roku zarejestrowane zostało połączenie Spółek Asseco SEE d.o.o. Beograd (spółka przejmująca) oraz spółek Pexim Cardinfo d.o.o. (spółka przejmowana) oraz Antegra d.o.o. (spółka przejmowana).

Na dzień 30 września 2009 roku zostało rozliczone połączenie Asseco SEE d.o.o., Beograd i Pexim Content Management Solutions d.o.o.

Połączenie spółek w Chorwacji

W dniu 4 stycznia 2010 roku została zarejestrowana zmiana nazwy spółki zależnej z Logos d.o.o. na Asseco SEE d.o.o. W dniu 4 stycznia 2010 roku zarejestrowane zostało połączenie Spółek Asseco SEE d.o.o. (spółka przejmująca) oraz spółki Arbor d.o.o. (spółka przejmowana).

10. Informacje dotyczące kontynuowania działalności

W świetle posiadanych przez Zarząd informacji nie występuje niepewność co do możliwości kontynuowania działalności przez Asseco South Eastern Europe S. A. oraz objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym jednostki zależne.

11. Istotne zdarzenia dotyczące roku obrotowego i lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu finansowym oraz znaczące zdarzenia po dniu bilansowym nie wymagające dokonania korekt

11.1. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym,

Po dniu bilansowym nie wystąpiły znaczące zdarzenia, które wymagałyby uwzględnienia w sprawozdaniu finansowym.

11.2. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym, nie wymagające dokonania korekt

Zmiany w strukturze Grupy:

- połączenia spółek zależnych w Serbii oraz Chorwacji (opisane w punkcie 9 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego)
- umowa sprzedaży udziałów w spółce Pexim Tirana Sh.p.k. zawarta między spółkami Asseco SEE DOOEL, Skopje (dawniej Pexim DOOEL, Skopje) oraz Asseco SEE Sh.p.k. (dawniej Pronet Sh.p.k) Zgodnie z wyżej wymienioną umową przeniesienie własności akcji nastąpiło z dniem 1 stycznia 2010 roku (transakcja opisana w punkcie 5.2. niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego).

Podwyższenie kapitału w ramach emisji akcji serii P

Na mocy uchwały Zarządu Asseco South Eastern Europe S.A. dokonane zostało podwyższenie kapitału zakładowego Jednostki Dominującej o kwotę 15 243 tys. PLN poprzez emisję 1 524 269 akcji zwykłych na okaziciela serii P o wartości nominalnej 10 PLN każda. Akcje serii P zostały pokryte wkładem niepieniężnym w postaci akcji stanowiących 40% kapitału zakładowego spółki Professional Bank Systems & Software Probass S.A. z siedzibą w Bukareszcie. W dniu 22 stycznia 2010 roku Sąd Rejestrowy w Rzeszowie dokonał rejestracji podwyższenia kapitału w ramach emisji akcji serii P.

12. Informacje o innych istotnych informacjach mogących wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy jednostki

Nie są znane Zarządowi żadne inne informacje niż wymienione powyżej, których ujawnienie mogłoby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy Grupy Asseco South Eastern Europe.