



**RAPORT ROCZNY
ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2010 ROKU**

Rzeszów, dnia 16 marca 2011 roku



**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2010 ROKU
WRAZ Z OPINIĄ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

Rzeszów, dnia 16 marca 2011 roku

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.
WRAZ Z OPINIĄ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2010 ROKU

Spis treści

Strona

WYBRANE DANE FINANSOWE ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.	6
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.	7
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.	8
BILANS ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.	9
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.	11
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.	12
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	13
I. INFORMACJE OGÓLNE	13
II. SKŁAD ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI ORAZ ICH KOMITETÓW	14
III. INWESTYCJE W SPÓŁKI	16
IV. ZASADY RACHUNKOWOŚCI ZASTOSOWANE PRZY SPORZĄDZANIU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	17
1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	17
2. Oświadczenie o zgodności.....	17
3. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdania finansowego.....	17
4. Zmiana szacunków	17
5. Profesjonalny osąd i niepewność szacunków	17
6. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	18
7. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie	19
8. Istotne zasady rachunkowości:.....	21
i. <i>Przeliczanie pozycji wyrażonej w walucie obcej</i>	21
ii. <i>Rzeczowe aktywa trwałe</i>	21
iii. <i>Nieruchomości inwestycyjne</i>	22
iv. <i>Wartości niematerialne</i>	23
v. <i>Leasing</i>	24
vi. <i>Koszty finansowania zewnętrznego</i>	24
vii. <i>Utrata wartości aktywów niefinansowych</i>	24
viii. <i>Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach</i>	25
ix. <i>Połączenia jednostek gospodarczych znajdujących się pod wspólną kontrolą</i>	25
x. <i>Instrumenty finansowe</i>	26
xi. <i>Wbudowane instrumenty pochodne</i>	27
xii. <i>Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia</i>	28
xiii. <i>Utrata wartości aktywów finansowych</i>	29
xiv. <i>Zapasy</i>	30
xv. <i>Rozliczenia międzyokresowe</i>	30
xvi. <i>Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności</i>	31
xvii. <i>Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych, środki pieniężne zastrzeżone</i>	31
xviii. <i>Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki</i>	31
xix. <i>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług</i>	32
xx. <i>Rezerwy</i>	32
xxi. <i>Przychody</i>	32
xxii. <i>Podatki</i>	33
xxiii. <i>Zysk netto na akcję</i>	34
9. Informacje dotyczące segmentów	34
V. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	35
1. Przychody z dywidend	35
2. Przychody ze sprzedaży usług	35
3. Struktura kosztów działalności	35
4. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	36
5. Przychody i koszty finansowe	36
6. Podatek dochodowy	37
7. Zysk przypadający na jedną akcję	39

8.	Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	40
9.	Rzeczowe aktywa trwałe.....	40
10.	Wartości niematerialne.....	41
11.	Inwestycje w jednostkach zależnych	41
12.	Należności krótkoterminowe	47
13.	Środki pieniężne i środki pieniężne zastrzeżone	48
14.	Kapitał podstawowy	49
15.	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej, kapitał z aktualizacji wyceny	51
16.	Niepodzielony wynik finansowy i ograniczenia w wypłacie dywidendy	51
17.	Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki.....	51
18.	Rezerwy	51
19.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, zobowiązania finansowe oraz pozostałe zobowiązania	52
20.	Czynne i bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów oraz rozliczenia międzyokresowe przychodów	53
21.	Zobowiązania warunkowe	54
22.	Sprawy sądowe	54
23.	Informacje o podmiotach powiązanych	54
24.	Zatrudnienie	56
25.	Wynagrodzenie członków Zarządu oraz członków Rady Nadzorczej Asseco South Eastern Europe S.A.	56
26.	Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	57
27.	Zarządzanie kapitałem	57
28.	Zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych	57
29.	Informacje i objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych	58
30.	Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym.....	60
31.	Instrumenty finansowe.....	61
32.	Nakłady inwestycyjne.....	63
33.	Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym.....	63
34.	Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych	63

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.
WRAZ Z OPINIĄ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2010 ROKU

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Asseco South Eastern Europe S.A. dnia 16 marca 2011 roku.

Zarząd Asseco South Eastern Europe S.A.:

Piotr Jeleński

Prezes Zarządu



Rafał Kozłowski

Wiceprezes Zarządu



Hatice Ayas

Członek Zarządu



Calin Barseti

Członek Zarządu



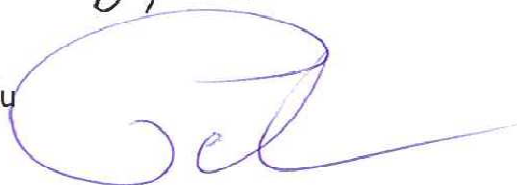
Miljan Mališ

Członek Zarządu



Miodrag Mirčetić

Członek Zarządu



Dražen Pehar

Członek Zarządu

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Lucyna Pieniążek



WYBRANE DANE FINANSOWE ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.

	Rok zakończony 31 grudnia 2010 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2009 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2010 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2009 (badane)
	tys. PLN	tys. PLN	tys. EUR	tys. EUR
I. Przychody operacyjne	23 518	20 177	5 873	4 648
II. Zysk z działalności operacyjnej	19 149	17 488	4 782	4 029
III. Zysk brutto	20 066	16 678	5 011	3 842
IV. Zysk za okres sprawozdawczy	20 202	16 609	5 045	3 826
V. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(27 763)	(41 619)	(6 933)	(9 588)
VI. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(451)	-	(113)	-
VII. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(5 891)	87 807	(1 471)	20 229
VIII. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	13 647	48 014	3 446	11 687
IX. Zysk za okres sprawozdawczy na jedną akcję zwykłą	0,40	0,43	0,10	0,10
X. Rozwodniony zysk za okres sprawozdawczy na jedną akcję zwykłą	0,40	0,43	0,10	0,10

Wybrane dane finansowe prezentowane w rocznym sprawozdaniu finansowym przeliczono na walutę EUR w następujący sposób:

- pozycje dotyczące rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca. Kurs ten wyniósł:
 - w okresie od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku 1 EUR = 4,0044 PLN
 - w okresie od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku 1 EUR = 4,3406 PLN
- stan środków pieniężnych na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego i analogicznego w okresie poprzednim przeliczono według średnich kursów ogłoszonych przez NBP. Kurs ten wyniósł:
 - kurs obowiązujący w dniu 31 grudnia 2010 roku 1 EUR = 3,9603 PLN
 - kurs obowiązujący w dniu 31 grudnia 2009 roku 1 EUR = 4,1082 PLN

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.

	Nota	Rok zakończony 31 grudnia 2010 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2009 (badane)
Przychody z tytułu dywidend	<u>1</u>	20 200	20 177
Przychody ze sprzedaży usług	<u>2</u>	3 318	-
Koszt własny sprzedaży (-)	<u>3</u>	(3 318)	-
Zysk brutto ze sprzedaży		20 200	20 177
Koszty sprzedaży (-)		-	-
Koszty ogólnego zarządu (-)	<u>3</u>	(1 234)	(1 698)
Zysk netto ze sprzedaży		18 966	18 479
Pozostałe przychody operacyjne	<u>4</u>	1 167	1 851
Pozostałe koszty operacyjne (-)	<u>4</u>	(984)	(2 882)
Zysk z działalności operacyjnej		19 149	17 448
Przychody finansowe	<u>5</u>	1 230	346
Koszty finansowe (-)	<u>5</u>	(313)	(1 116)
Zysk brutto		20 066	16 678
Podatek dochodowy (bieżące i odroczone obciążenie podatkowe)	<u>6</u>	136	(69)
Zysk za okres sprawozdawczy		20 202	16 609
Zysk za okres sprawozdawczy (w złotych) przypadający na jedną akcję			
Podstawowy z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy	<u>7</u>	0,40	0,43
Rozwodniony z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy	<u>7</u>	0,40	0,43

**SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.**

	Rok zakończony 31 grudnia 2010 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2009 (badane)
Zysk za okres sprawozdawczy	20 202	16 609
Pozostałe dochody całkowite:		
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	828	(1 069)
Inne	-	-
Razem pozostałe dochody całkowite:	21 030	15 540
SUMA DOCHODÓW CAŁKOWITYCH ZA OKRES	21 030	15 540

BILANS ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.

AKTYWA	Nota	31 grudnia 2010 roku (badane)	31 grudnia 2009 roku (badane)
Aktywa trwałe		577 752	490 601
Rzeczowe aktywa trwałe	<u>9</u>	264	-
Wartości niematerialne	<u>10</u>	132	-
Inwestycje w jednostkach zależnych	<u>11</u>	576 599	490 281
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	<u>6</u>	437	301
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	<u>20</u>	320	19
Aktywa obrotowe		14 921	55 267
Zapasy		-	700
Rozliczenia międzyokresowe	<u>20</u>	311	489
Należności z tytułu dostaw i usług	<u>12</u>	512	1 125
Należności budżetowe	<u>12</u>	99	4 611
Inne należności	<u>12</u>	352	328
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	<u>13</u>	13 647	48 014
SUMA AKTYWÓW		592 673	545 868

BILANS ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.

PASYWA	Nota	31 grudnia 2010 roku (badane)	31 grudnia 2009 roku (badane)
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	<u>14</u>	509 921	480 375
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	<u>15</u>	38 825	26 790
Kapitał objęty niezarejestrowany		-	25 897
Kapitał z wyceny	<u>15</u>	(241)	(1 069)
Zyski (straty) z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego	<u>16</u>	21 590	6 881
Kapitał własny ogółem		570 095	538 874
Zobowiązania długoterminowe		2 258	24
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów		39	24
Długoterminowe zobowiązania finansowe		2 219	-
Zobowiązania krótkoterminowe		20 320	6 970
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	<u>19</u>	452	1 968
Zobowiązania budżetowe	<u>19</u>	131	21
Zobowiązania finansowe	<u>19</u>	17 773	2 761
Pozostałe zobowiązania	<u>19</u>	3	-
Rezerwy	<u>18</u>	1 229	1 177
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	<u>20</u>	36	238
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	<u>20</u>	696	805
SUMA ZOBOWIĄZAŃ		22 578	6 994
SUMA PASYWÓW		592 673	545 868

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku oraz za rok zakończony 31 grudnia 2009 roku

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał objęty niezarejestrowany	Kapitał z wyceny	Zyski (straty) z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2010 roku	480 375	26 790	25 897	(1 069)	6 881	538 874
Suma dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy	-	-	-	828	20 202	21 030
Emisja Akcji serii P	15 242	10 655	(25 897)	-	-	-
Emisja Akcji serii R	5 929	652	-	-	-	6 581
Emisja Akcji serii S	8 375	452	-	-	-	8 827
Dywidendy	-	-	-	-	(5 452)	(5 452)
Koszty emisji akcji	-	312	-	-	-	312
Inne	-	(36)	-	-	(41)	(77)
Na dzień 31 grudnia 2010 roku (badane)	509 921	38 825	-	(241)	21 590	570 095
Na dzień 1 stycznia 2009 roku	257 700	-	-	-	(9 728)	247 972
Suma dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy	-	-	-	(1 069)	16 609	15 540
Emisja Akcji serii E	9 565	-	-	-	-	9 565
Emisja Akcji serii F	14 755	-	-	-	-	14 755
Emisja Akcji serii G	27 084	-	-	-	-	27 084
Emisja Akcji serii H	10 620	-	-	-	-	10 620
Emisja Akcji serii I	17 706	-	-	-	-	17 706
Emisja Akcji serii J	17 142	-	-	-	-	17 142
Emisja Akcji serii K	45 905	-	-	-	-	45 905
Emisja Akcji serii L	21 000	8 400	-	-	-	29 400
Emisja Akcji serii M	48 109	13 903	-	-	-	62 012
Emisja Akcji serii N	10 789	8 092	-	-	-	18 881
Emisja Akcji serii P	-	-	25 897	-	-	25 897
Koszty emisji akcji	-	(3 605)	-	-	-	(3 605)
Na dzień 31 grudnia 2009 roku (badane)	480 375	26 790	25 897	(1 069)	6 881	538 874

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.

	Nota	Rok zakończony 31 grudnia 2010 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2009 - przekształcone (badane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk brutto		20 066	16 678
Korekty o pozycje:		(47 829)	(58 297)
Amortyzacja		25	-
Zmiana stanu zapasów		700	(700)
Zmiana stanu należności		4 445	(73)
Zmiana stanu należności z tytułu dywidend		328	(328)
Zmiana stanu zobowiązań		(1 447)	713
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		(23)	806
Zmiana stanu rezerw		52	1 177
Przychody i koszty odsetkowe		183	-
Zyski (straty) z różnic kursowych		(421)	1 618
Zyski (straty) z działalności inwestycyjnej		404	(1 234)
Wydatki z tytułu nabycia jednostek zależnych		(53 348)	(58 836)
Inne		1 273	(1 440)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności operacyjnej		(27 763)	(41 619)
Zapłacony podatek dochodowy		-	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		(27 763)	(41 619)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(367)	-
Inne		(84)	-
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej		(451)	-
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Asseco South Eastern Europe S. A.		(5 452)	-
Wpływy z tytułu emisji akcji		-	87 807
Zapłacone odsetki		(183)	-
Inne		(256)	-
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej		(5 891)	87 807
Zwiększenie/Zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(34 105)	46 188
Różnice kursowe netto		(262)	(1 065)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 1 stycznia		48 014	2 891
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 31 grudnia	13	13 647	48 014

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

I. INFORMACJE OGÓLNE

Asseco South Eastern Europe S.A. („Spółka”, „Emitent”, „jednostka”) z siedzibą w Rzeszowie, przy ul. Olchowej 14 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. W dniu 18 marca 2010 roku Spółka zmieniła siedzibę z Rzeszów, Al. Armii Krajowej 80 na Rzeszów, ul. Olchowa 14.

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

Zgodnie ze Statutem przedmiotem działalności Asseco South Eastern Europe S.A. 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,
- Reklama,
- Pozaszkolne formy kształcenia.

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

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 2010 roku 51,96% udziałów w kapitale własnym Asseco South Eastern Europe S.A.

Asseco South Eastern Europe S.A. jest Jednostką Dominującą Grupy Asseco South Eastern Europe.

Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje okres roku zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku oraz zawiera dane porównywalne za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku.

Spółka sporządza sprawozdania finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską dla okresu bieżącego i porównywalnego.

Dnia 16 marca 2011 roku niniejsze sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2010 roku zostało zatwierdzone przez Zarząd do publikacji.

Spółka sporządziła również skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Asseco South Eastern Europe za rok zakończony 31 grudnia 2010 roku, które dnia 16 marca 2011 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji.

II. SKŁAD ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI ORAZ ICH KOMITETÓW

Na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania tj. na dzień 16 marca 2011 roku skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki przedstawiał się następująco:

Rada Nadzorcza	Zarząd
Adam Góral	Piotr Jeleński
Jacek Duch	Rafał Kozłowski
Andrzej Mauberg	Hatice Ayas
Mihail Petreski	Calin Barseti
Przemysław Sęczkowski	Miljan Mališ
Gabriela Żukowicz	Miodrag Mirčetić
	Dražen Peħar

W okresie sprawozdawczym wystąpiła następująca zmiana w składzie Zarządu Asseco South Eastern Europe S.A.: w dniu 7 września 2010 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała Panią Hatice Ayas na Członka Zarządu Spółki na okres wspólnej kadencji, która rozpoczęła swój bieg dnia 4 kwietnia 2007 roku.

W okresie sprawozdawczym wystąpiły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej Asseco South Eastern Europe S.A.:

- 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,
- W dniu 27 kwietnia 2010 roku została podjęta uchwała nr 22 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o powołaniu Pana Andrzeja Mauberga na członka Rady Nadzorczej Asseco South Eastern Europe S.A.,
- W dniu 27 kwietnia 2010 wpłynęło do Asseco South Eastern Europe S.A. oświadczenie Asseco Poland S.A. dotyczące powołania Pana Jacka Ducha zgodnie z § 13 ust. 3 pkt 1 Statutu na Członka Rady Nadzorczej,
- w dniu 30 sierpnia 2010 roku wpłynęła do Spółki rezygnacja Pana Nicholasa Jeffery z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej.

Od dnia bilansowego do dnia publikacji niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego nie wystąpiły żadne zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki.

W dniu 17 maja 2010 roku Rada Nadzorcza Spółki Asseco South Eastern Europe S.A. wykonując obowiązek, o którym mowa w art. 86 ust. 3 i ust. 7 Ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym („Ustawa”) powołała ze swego grona Komitet Audytu.

W okresie sprawozdawczym i na dzień publikacji niniejszego sprawozdania tj. na dzień 16 marca 2011 roku skład Komitetu Audytu przedstawiał się następująco:

Andrzej Mauberg – Przewodniczący Komitetu Audytu
Przemysław Sęczkowski – Członek Komitetu Audytu
Gabriela Żukowicz – Członek Komitetu Audytu.

Członkiem Komitetu Audytu spełniającym warunki niezależności, posiadającym kwalifikacje w dziedzinie rachunkowości i rewizji finansowej, przewidziane w Ustawie jest Andrzej Mauberg.

Komitety Audytu jest uprawniony do wykonywania czynności rewizji finansowej w Spółce, w tym w szczególności do:

- Monitorowania procesu sprawozdawczości finansowej;
- Monitorowania skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem;
- Monitorowania wykonywania czynności rewizji finansowej;
- Monitorowania niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.

III. INWESTYCJE W SPÓŁKI

Spółka posiada inwestycje w następujących jednostkach zależnych:

Jednostka	Siedziba	Podstawowy przedmiot działalności	Procentowy udział Spółki w kapitale	
			31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
Asseco SEE d.o.o., Beograd ¹⁾	Serbia	Tworzenie aplikacji finansowych i dostarczanie kompleksowych systemów informatycznych dla instytucji finansowych.	100%	100%
Asseco SEE d.o.o. ²⁾	Chorwacja	Usługi IT dla sektora bankowo-finansowego, ubezpieczeń oraz dużych spółek	100%	100%
Asseco SEE s.r.l. ³⁾	Rumunia	Usługi integracyjne i rozwiązania informatyczne dla sektorów: finansowego, przemysłowego i instytucji publicznych	100%	100%
Asseco SEE Sh.p.k. ⁴⁾	Kosowo	Integracji systemów oraz rozwój i wdrożenia własnego oprogramowania dla sektora bankowego i instytucji publicznych	100%	100%
ITD İletişim Teknoloji Danışmanlık Ticaret A.Ş. (İstambul)	Turcja	Usługi integracyjne i rozwiązania informatyczne dla sektorów: finansowego, przemysłowego i instytucji publicznych	100%	n/d
EST Elektronik Sanal Ticaret ve Bilisim Hizmetleri A.Ş. (İstambul)	Turcja	Systemy płatności wirtualnych	100%	n/d
Biro Data Servis d.o.o. (Zagrzeb)	Chorwacja	Rozwiązania do płatności kartami	100%	n/d
Cardinfo BDS d o.o. (Sarajewo)	Bośnia i Hercegowina	Rozwiązania do płatności kartami	50%	n/d
Asseco SEE o.o.d., Sofia ⁵⁾	Bułgaria	Usługi integracyjne i rozwiązania informatyczne dla sektorów: finansowego, przemysłowego i instytucji publicznych	49%	n/d
ITD Polska Sp. z o.o. (Warszawa)	Polska	Usługi integracyjne i rozwiązania informatyczne dla sektorów: finansowego, przemysłowego i instytucji publicznych	100%	n/d

¹⁾ W dniu 23 listopada 2009 roku została zarejestrowana zmiana nazwy spółki zależnej z Pexim d.o.o. na Asseco SEE d.o.o. Beograd;

²⁾ W dniu 4 stycznia 2010 roku została zarejestrowana zmiana nazwy spółki zależnej z Logos d.o.o. na Asseco SEE d.o.o.;

³⁾ W dniu 15 października 2009 roku została zarejestrowana zmiana nazwy spółki zależnej z Net Consulting s.r.l. na Asseco South Eastern Europe s.r.l., która w dniu 29 grudnia 2009 roku została zmieniona na Asseco SEE s.r.l.;

⁴⁾ W dniu 25 stycznia 2010 roku została zarejestrowana zmiana nazwy spółki zależnej z Pronet Sh.p.k. na Asseco SEE Sh.p.k.;

⁵⁾ W dniu 12 października 2010 roku została zarejestrowana zmiana nazwy spółki zależnej z Pexim Solutions o.o.d. na Asseco SEE o.o.d, Sofia.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz na dzień 31 grudnia 2009 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Spółkę w podmiotach zależnych oraz współzależnych jest równy udziałowi Spółki w kapitałach tych jednostek.

Spółki: Cardinfo BDS d o.o. (Sarajewo) oraz Asseco SEE o.o.d., Sofia traktowane są jako spółki zależne, ponieważ Asseco South Eastern Europe S.A. posiada w tych spółkach bezpośrednio oraz pośrednio 100% udziałów. Udział bezpośredni w Cardinfo BDS d.o.o. (Sarajewo) wynosi 50%, pozostałe 50% znajduje się w posiadaniu spółki IPSA BHM Investments d.o.o., Beograd (spółka w 100% zależna od ITD Polska Sp. z o.o.). Udział bezpośredni Asseco South Eastern Europe S.A. w spółce Asseco SEE o.o.d., Sofia wynosi 49%, pozostałe 51% udziałów znajduje się w posiadaniu Asseco SEE DOEL, Skopje (spółka zależna pośrednio w 100% od ITD Polska Sp. z o.o.).

IV. ZASADY RACHUNKOWOŚCI ZASTOSOWANE PRZY SPORZĄDZANIU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, za wyjątkiem instrumentów pochodnych. 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.

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

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, tzn. przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy po dacie bilansowej, czyli po 31 grudnia 2010 roku.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

2. Oświadczenie o zgodności

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

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

3. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdania finansowego

Walutą funkcjonalną Spółki oraz walutą sprawozdawczą niniejszego sprawozdania finansowego jest złoty polski (PLN).

4. Zmiana szacunków

W okresie 12 miesięcy zakończonym w dniu 31 grudnia 2010 roku nie wystąpiły istotne zmiany w sposobie dokonywania szacunków.

5. Profesjonalny osąd i niepewność szacunków

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

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

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

Utrata wartości aktywów finansowych

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

6. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego raportu są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2009 roku, za wyjątkiem zastosowania zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2010 roku.

- *MSSF 2 Płatności w formie akcji: grupowe transakcje płatności w formie akcji rozliczane w środkach pieniężnych* – mający zastosowanie od 1 stycznia 2010 roku. Zmiana ma na celu wyjaśnienie sposobu ujęcia księgowego grupowych transakcji płatności w formie akcji rozliczanych w środkach pieniężnych. Zastępuje ona KIMSF 8 oraz KIMSF 11. Zastosowanie tej zmiany nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Spółki.
- *MSSF 3 Połączenia jednostek (znowelizowany) oraz MSR 27 Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe (zmieniony)* – mające zastosowanie od 1 lipca 2009 roku. Znowelizowany MSSF 3 wprowadza istotne zmiany do sposobu ujmowania połączeń jednostek mających miejsce po tej dacie. Zmiany te dotyczą wyceny udziałów niekontrolujących, ujmowania kosztów związanych bezpośrednio z transakcją, początkowego ujmowania i późniejszej wyceny zapłaty warunkowej oraz rozliczenia połączeń wieloetapowych. Zmiany te wpływają na wartość rozpoznanej wartości firmy, wyniki prezentowane za okres, w którym nastąpiło nabycie jednostki oraz wyniki raportowane w kolejnych okresach.
Zmieniony MSR 27 wymaga, by zmiany udziału w kapitale jednostki zależnej (nieprowadzące do utraty kontroli) były ujmowane jako transakcje z właścicielami. W konsekwencji takie transakcje nie będą prowadziły do powstania wartości firmy ani rozpoznania zysku lub straty. Dodatkowo standard zmienia sposób alokacji strat poniesionych przez jednostki zależne oraz ujmowania utraty kontroli nad nimi. Zmiany do MSSF 3 oraz MSR 27 wpłyną na przyszłe transakcje nabycia lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi a także transakcje z udziałowcami nieposiadającymi kontroli. Zmiana w polityce rachunkowości została wprowadzona prospektywnie i nie miała dotychczas istotnego wpływu na sytuację finansową oraz wyniki Spółki.
- *MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena: spełniające kryteria pozycje zabezpieczone* – mający zastosowanie od 1 lipca 2009 roku. Zmiany dotyczą wyznaczenia jednostronnego ryzyka w pozycji zabezpieczonej oraz wyznaczania w określonych sytuacjach, inflacji jako zabezpieczanego ryzyka bądź części ryzyka. Zmiana nie miała wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Spółki.
- *KIMSF 17 Przekazanie aktywów niegotówkowych właścicielom* – mająca zastosowanie od 1 lipca 2009 roku. Interpretacja zawiera wskazówki w zakresie ujęcia księgowego transakcji, w ramach których następuje wydanie właścicielom aktywów niegotówkowych w formie dystrybucji rezerw lub dywidendy. Interpretacja ta nie miała wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Spółki.
- Zmiany do MSSF (opublikowane w maju 2008) – w maju 2008 roku Rada wydała pierwszy zbiór poprawek do publikowanych przez siebie standardów. Zmiany, które Spółka zastosowała od 1 stycznia 2010 to:

- *MSSF 5 Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana:* zmiana wyjaśnia, że jeżeli jednostka zależna spełnia kryteria klasyfikacji jako przeznaczona do sprzedaży, wszystkie jej aktywa i zobowiązania są klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, nawet jeżeli po transakcji sprzedaży jednostka dominująca zachowa udziały niekontrolujące w tej jednostce zależnej. Zmiana ma zastosowanie prospektywne i nie ma wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Spółki.
- *Zmiany do MSSF* (opublikowane w kwietniu 2009) – w kwietniu 2009 Rada wydała drugi zbiór zmian do publikowanych przez siebie standardów, przede wszystkim w celu usunięcia nieścisłości i niejasności sformułowań. Dla poszczególnych standardów obowiązują różne przepisy przejściowe. Zastosowanie powyższych zmian spowodowało zmiany w zasadach (polityce) rachunkowości, nie miało jednak żadnego wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Spółki.
 - *MSSF 8 Segmenty operacyjne:* Wyjaśniono, iż aktywa i zobowiązania segmentu należy wykazywać tylko wówczas, gdy aktywa takie i zobowiązania są włączone do miar wykorzystywanych przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych. Spółka zajmuje się głównie działalnością holdingową, z tego względu nie dokonano wydzielenia segmentów sprawozdawczych.
 - *MSR 36 Utrata wartości aktywów:* Wyjaśnia, iż największa dozwolona jednostka przyporządkowania wartości firmy nabytej w wyniku połączenia jednostek dla celów testów na utratę wartości to segment operacyjny w rozumieniu MSSF 8 przed zagregowaniem dla celów sprawozdawczości. Zmiana ta nie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.
 - *MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena:* Wyjaśniono, że opcja wcześniejszej spłaty jest uważana za ściśle powiązaną z umową zasadniczą, jeżeli cena wykonania opcji daje pożyczkodawcy zwrot w kwocie w przybliżeniu równej wartości bieżącej utraconych odsetek za pozostały do końca okres umowy zasadniczej. Zmiany do MSR 39 nie miały wpływu ani na sytuację finansową ani na wyniki działalności Spółki ani też na zasady (politykę) rachunkowości Spółki.

Zmiany do poniższych standardów nie miały wpływu na zasady (politykę) rachunkowości, sytuację finansową ani wyniki działalności Spółki:

- *MSSF 2 Płatności w formie akcji*
- *MSSF 5 Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana*
- *MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych*
- *MSR 7 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych*
- *MSR 17 Leasing*
- *MSR 38 Wartości niematerialne*
- *KIMSF 9 Ponowna ocena wbudowanych instrumentów pochodnych*
- *KIMSF 16 Zabezpieczenie udziałów w aktywach netto jednostki działającej za granicą*

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

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

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

- *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,
- 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,
Faza pierwsza standardu MSSF 9 Instrumenty Finansowe: Klasyfikacja i Wycena – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później, do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE. W kolejnych fazach Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zajmie się rachunkowością zabezpieczeń i utratą wartości. Zakończenie tego projektu oczekiwane jest w połowie 2011. Zastosowanie pierwszej fazy MSSF 9 będzie mogło mieć wpływ na klasyfikację i wycenę aktywów finansowych Grupy. Grupa dokonała oceny tego wpływu w powiązaniu z innymi fazami, gdy zostaną one opublikowane, w celu zaprezentowania spójnego obrazu.
- 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,
- KIMSF 19 *Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych* – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub później,
- Zmiany 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* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub później,
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF (opublikowane w maju 2010 roku) – część zmian ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku, a część dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku,
- Zmiany do MSSF 7 *Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji: transfer aktywów finansowych* - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSR 12 *Podatek dochodowy: Realizacja podatkowa aktywów* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat dla stosujących MSSF po raz pierwszy* - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE.

Zarząd nie przewiduje, aby wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Spółkę zasady (polityka) rachunkowości.

8. Istotne zasady rachunkowości:

i. Przeliczanie pozycji wyrażonej w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu średniego kursu NBP obowiązującego w dniu poprzedzającym dzień zawarcia transakcji.

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 przypadkach określonych zasadami (polityką) rachunkowości, kapitalizowane w wartości aktywów. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

Waluta	Na dzień 31 grudnia 2010	Na dzień 31 grudnia 2009
USD	2,9641	2,8503
EUR	3,9603	4,1082
RON	0,9238	0,9698
HRK	0,5365	0,5632
RSD	0,0378	0,0428
TRY	1,9227	n/d

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

Waluta	Rok zakończony 31 grudnia 2010	Rok zakończony 31 grudnia 2009
USD	3,0402	3,1236
EUR	4,0044	4,3406
RON	0,9502	1,0255
HRK	0,5365	0,5910
RSD	0,0387	0,0459
TRY	2,0177	n/d

ii. 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:

Typ	Okres ekonomicznej użyteczności
Budynki i budowle	40 lat
Inwestycje w obcych środkach trwałych	5 lat
Komputery i sprzęt telekomunikacyjny	1-5 lat
Meble	2-8 lat
Urządzenia biurowe	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 określane 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.

iii. 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 wyksięgowania.

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

iv. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji lub wytworzone (jeżeli spełniają rozpoznania dla kosztów prac badawczych i rozwojowych) wycenia się przy początkowym ujęciu odpowiednio w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Cena nabycia wartości niematerialnych nabytych w transakcji połączenia jednostek gospodarczych jest równa ich wartości godziwej na dzień połączenia. Po ujęciu początkowym, wartości niematerialne są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Nakłady poniesione na wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

Spółka ustala, czy okres użytkowania wartości niematerialnych jest ograniczony czy nieokreślony. Wartości niematerialne o ograniczonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okres i metoda amortyzacji wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych. Odpis amortyzacyjny składników wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania ujmuje się w rachunku zysków i strat w ciężar tej kategorii, która odpowiada funkcji danego składnika wartości niematerialnych.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które nie są użytkowane, są corocznie poddawane weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości, w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

Okresy użytkowania są poddawane corocznej weryfikacji, a w razie potrzeby, korygowane z efektem od początku właśnie zakończonego roku obrotowego.

Koszty prac badawczych i rozwojowych

Koszty prac badawczych są odpisywane do rachunku zysków i strat w momencie poniesienia. Nakłady poniesione na prace rozwojowe wykonane w ramach danego przedsięwzięcia są przenoszone na kolejny okres, jeżeli można uznać, że zostaną one w przyszłości odzyskane. Po początkowym ujęciu nakładów na prace rozwojowe, stosuje się model kosztu historycznego wymagający, aby składniki aktywów były ujmowane 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.

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.

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 ich usunięcia z bilansu.

v. 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 leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego oraz późniejsze raty leasingowe ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Warunkowe opłaty leasingowe są ujmowane jako koszt w okresie, w którym stają się należne.

vi. 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 powstaje w związku z finansowaniem zewnętrznym do wysokości odpowiadającej korekcie kosztu odsetek.

vii. Utrata wartości aktywów niefinansowych

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje oceny aktywów pod względem istnienia przesłanek wskazujących na utratę ich wartości. W przypadku istnienia takiej przesłanki, Spółka 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 Spółka 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, Spółka 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.

viii. Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach

Jednostkami zależnymi są takie jednostki, w których Spółka 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 Spółkę 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.

Jednostkami stowarzyszonymi są takie jednostki, w których Spółka posiada 20%-50% udziału w głosach na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy oraz na które Spółka wywiera znaczący wpływ, ale ich nie kontroluje, czyli nie są ani jednostkami zależnymi, ani wspólnym przedsięwzięciem.

Inwestycje w jednostkach zależnych, jednostkach współkontrolowanych i jednostkach stowarzyszonych, Spółka ujmuje w cenie nabycia. Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje oceny posiadanych inwestycji w jednostkach powiązanych pod kątem wystąpienia przesłanek, co do utraty wartości. Ponadto na koniec każdego roku obrotowego Spółka dokonuje oceny wartości odzyskiwalnej posiadanego majątku finansowego, poprzez oszacowanie i analizę wartości przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez te aktywa.

Jednostkami współzależnymi są jednostki nie będące jednostkami zależnymi lub stowarzyszonymi, w których Spółka posiada nie 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 wspólnie z pozostałym akcjonariuszami lub udziałowcami.

ix. Połączenia jednostek gospodarczych znajdujących się pod wspólną kontrolą

Połączenie jednostek gospodarczych dotyczące jednostek znajdujących się pod wspólną kontrolą to połączenie jednostek gospodarczych, w ramach którego wszystkie łączące się jednostki znajdują się ostatecznie pod kontrolą tej samej strony lub stron zarówno przed, jak i po połączeniu oraz kontrola ta nie jest tymczasowa.

W szczególności, chodzi tu o takie transakcje, jak transfer spółek lub przedsięwzięć pomiędzy jednostkami Grupy lub połączenie jednostki spółki dominującej z jej jednostką zależną.

Do rozliczenia skutków połączeń pomiędzy jednostkami znajdującymi się pod wspólną kontrolą Spółka stosuje metodę łączenia udziałów.

W szczególności, dla połączeń Spółki z jej jednostką zależną, stosowana metoda zakłada, że:

- aktywa i zobowiązania łączących się jednostek wycenione są w wartościach bilansowych pochodzących ze sprawozdań skonsolidowanych spółki nadrzędnej ustalone na dzień początkowego objęcia kontroli. Oznacza to że wartość firmy rozpoznawana wcześniej w sprawozdaniu skonsolidowanym oraz wszystkie inne wartości niematerialne rozpoznane w ramach procesu rozliczania połączenia są przenoszone do sprawozdania jednostkowego.
- koszty transakcyjne związane z połączeniem są odnoszone do rachunku wyników
- wzajemne salda należności/zobowiązań są eliminowane;
- jakakolwiek różnica pomiędzy kwotą zapłaconą / przekazaną i objętymi aktywami netto (w wartościach pochodzących ze sprawozdań skonsolidowanych) będzie odzwierciedlona w kapitałach własnych jednostki przejmującej (kwota rozpoznana w kapitale nie stanowi elementu kapitału zapasowego, stąd nie podlega podziałowi)
- rachunek zysków i strat prezentuje wyniki połączonych jednostek od dnia w którym nastąpiło połączenie, natomiast dane za wcześniejsze okresy nie są przekształcane.

W przypadku przekształceń polegających na wniesieniu aportem inwestycji w jedną jednostkę zależną do drugiej jednostki zależnej lub połączenia dwóch jednostek zależnych od Asseco, następuje jedynie przeksięgowanie wartości inwestycji w przejmowaną jednostkę zależną na wartość inwestycji w przejmującą jednostkę zależną. Tym samym przeniesienie jednej jednostki zależnej pod drugą jednostkę zależną nie mają wpływu na wynik finansowy Spółki.

x. 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 Spółka 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 Spółka 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.

***xii.* 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 Spółka dokonuje na moment jego początkowego ujęcia.

xii. Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia

Instrumenty pochodne, z których korzysta Spółka 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

Asseco South Eastern Europe S.A. wprowadziła rachunkowość zabezpieczeń przyszłych przepływów pieniężnych tak, by sprawozdanie finansowe odzwierciedlało ekonomiczną treść działań i polityki akwizycyjnej Spółki. 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 wyłączone 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 wygaś 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.

xiii. Utrata wartości aktywów finansowych

Na każdy dzień bilansowy Spółka 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.

Spółka ocenia najpierw, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości poszczególnych składników aktywów finansowych, które indywidualnie są znaczące, a także przesłanki

utruty 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 Spółka 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 Spółki 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 łączy 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.

xiv. 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. Spółka do wyceny rozchodu zapasów korzysta z metody szczegółowej identyfikacji. Odpisy z tytułu aktualizacji wartości zapasów ujmowane są w kosztach operacyjnych.

xv. 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. Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów oraz rozliczeń międzyokresowych przychodów jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych.

xvi. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

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.

xvii. 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 Spółka 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.

xviii. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki oraz papiery dłużne są ujmowane według zwykle 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 uzyskaniem 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.

xix. 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.

xx. Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce 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 Spółka 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.

Spółka 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.

xxi. Przychody

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Przychody są rozpoznawane w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej, po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług (VAT) i podatek akcyzowy oraz rabaty. Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również kryteria przedstawione poniżej.

Sprzedaż towarów, produktów i usług

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.

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.

xxii. 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.

xxiii. Zysk netto na akcję

Podstawowy zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczany poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym. Rozwodniony zysk netto na jedną akcję dla każdego okresu jest obliczany poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez sumę średniej ważonej liczby akcji w danym okresie sprawozdawczym i wszystkich potencjalnych akcji nowych emisji.

9. Informacje dotyczące segmentów

Spółka skorzystała ze zwolnienia i informacje dotyczące segmentów ujawnia w sprawozdaniu skonsolidowanym.

V. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Przychody z dywidend

	Rok zakończony 31 grudnia 2010 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2009 (badane)
Dywidendy otrzymane od jednostek powiązanych	20 200	20 177
	20 200	20 177

2. Przychody ze sprzedaży usług

	Rok zakończony 31 grudnia 2010 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2009 (badane)
Przychody ze sprzedaży usług	3 318	-
	3 318	-

Począwszy od roku obrotowego 2010 Asseco South Eastern Europe S.A. w związku ze świadczonymi usługami konsultingowymi dokonuje fakturowania powyższych czynności na rzecz spółek zależnych z Grupy Asseco South Eastern Europe. Z uwagi na holdingowy charakter działalności Spółki sprzedaż powyższych usług prezentowana jest w podstawowej działalności operacyjnej.

3. Struktura kosztów działalności

	Rok zakończony 31 grudnia 2010 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2009 (badane)
Zużycie materiałów i energii (-)	(70)	-
Usługi obce (-)	(1 103)	(1 300)
Wynagrodzenia (-)	(2 501)	-
Świadczenia na rzecz pracowników (-)	(243)	(80)
Amortyzacja (-)	(25)	-
Podatki i opłaty (-)	(215)	(50)
Podróże służbowe (-)	(267)	(184)
Pozostałe (-)	(128)	(84)
	(4 552)	(1 698)
Koszt własny sprzedaży:		
koszty wytworzenia (-)	(3 318)	-
wartość odsprzedanych towarów, materiałów i usług obcych (COGS) (-)	-	-
Koszty sprzedaży (-)	-	-
Koszty ogólnego zarządu (-)	(1 234)	(1 698)

4. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	Rok zakończony 31 grudnia 2010 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2009 (badane)
Przychody ze sprzedaży oprogramowania i usług obcych	1 138	1 851
Pozostałe	29	-
	1 167	1 851

Pozostałe przychody operacyjne w kwocie 1 138 tys. PLN dotyczą sprzedaży oprogramowania i usług obcych na rzecz Banku Pekao S.A. W związku z tym, że spółka prowadzi głównie działalność holdingową, zostały one zaprezentowane w niniejszym jednostkowym sprawozdaniu finansowym w działalności pozostałej.

Pozostałe koszty operacyjne	Rok zakończony 31 grudnia 2010 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2009 (badane)
Koszty nabycia oprogramowania i usług obcych (-)	(898)	(1 615)
Rezerwa na podatek CIT dotyczący kosztów IPO (-)	(53)	(1 177)
Koszt zaniechanej inwestycji (-)	-	(90)
Pozostałe (-)	(33)	-
	(984)	(2 882)

Pozostałe koszty operacyjne w kwocie 898 tys. PLN zostały poniesione w celu osiągnięcia przychodów ze sprzedaży oprogramowania i usług obcych na rzecz Banku Pekao S.A.

W związku z toczącym się postępowaniem sądowym w zakresie kwalifikacji kosztów związanych z publiczną emisją akcji do kosztów uzyskania przychodów na poniesione w roku 2010 koszty utworzona została rezerwa w kwocie 53 tys. PLN.

5. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	Rok zakończony 31 grudnia 2010 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2009 (badane)
Przychody z tytułu odsetek bankowych	335	346
Dodatnie różnice kursowe	543	-
Rozwiązne odpisy aktualizujące	352	-
	1 230	346

Spółka na dzień 31 grudnia 2010 roku rozwiązała odpis aktualizujący należność z tytułu podatku od dywidendy Asseco SEE s.r.l. na podstawie posiadanej wiedzy o dokonany w styczniu 2011 roku transferze środków pieniężnych.

Koszty finansowe	Rok zakończony 31 grudnia 2010 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2009 (badane)
Koszty odsetkowe od kredytów bankowych, pożyczek i papierów dłużnych (-)	(73)	-
Dyskonto rozrachunków (-)	(230)	-
Ujemne różnice kursowe (-)	-	(764)
Rezerwa na koszty i straty działalności finansowej (-)	-	(352)
Strata ze zbycia inwestycji w jednostkach zależnych (-)	(10)	-
	(313)	(1 116)

6. Podatek dochodowy

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

	Rok zakończony 31 grudnia 2010 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2009 (badane)
Bieżący podatek dochodowy oraz korekty lat ubiegłych	-	-
Odroczony podatek dochodowy	136	302
<i>związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych</i>	136	302
Inne obciążenia rachunku zysków i strat	-	(371)
<i>Podatek od dywidend do rozliczenia</i>	-	(371)
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	136	(69)

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Spółki:

	Rok zakończony 31 grudnia 2010 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2009 (badane)
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem	20 066	16 678
Obowiązująca stawka podatku dochodowego od osób prawych	19%	19%
Podatek dochodowy według obowiązującej ustawowej stawki podatkowej	(3 813)	(3 169)
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów, w tym:	(97)	(290)
<i>Koszty nabycia finansowego majątku trwałego nie zwiększające bilansowo jego wartości</i>	(39)	-
<i>Koszty konserwacji i wsparcia oprogramowania i tokenów</i>	(55)	-
<i>Niewypłacone delegacje</i>	(3)	-
<i>Rezerwa na podatek CIT od kosztów IPO</i>	-	(224)
<i>Odpis aktualizujący należności</i>	-	(66)
Koszty podatkowe niebędące kosztami księgowymi, w tym:	106	890
<i>Poniesione koszty IPO</i>	53	557
<i>Różnice kursowe wyeliminowane z rachunku wyników, ujęte w kapitałach</i>	48	223
<i>Koszty konserwacji i wsparcia oprogramowania i tokenów</i>	5	43
<i>Koszty objęte rezerwą</i>	-	61
<i>Koszty konserwacji i wsparcia oprogramowania i tokenów</i>	-	6
Przychody niebędące podstawą do opodatkowania, w tym:	110	167
<i>Rozwiązanie odpisu aktualizującego należności</i>	67	-
<i>Przychody z konserwacji i wsparcia oprogramowania</i>	43	-
<i>Dywidendy należne, nie otrzymane</i>	-	65
<i>Różnice kursowe dotyczące dywidend otrzymanych i rozliczenia potrąconego podatku od dywidend</i>	-	102
Przychody podatkowe niebędące przychodami księgowymi, w tym:	(84)	(70)
<i>Otrzymana dywidenda dotycząca poprzedniego roku obrotowego</i>	(59)	-
<i>Różnice kursowe dotyczące dywidend otrzymanych i rozliczenia potrąconego podatku od dywidend</i>	(16)	-
<i>Wartość przychodu ze sprzedaży tokenów księgowo rozliczana w czasie</i>	(7)	(50)
<i>Różnice kursowe wyeliminowane z rachunku wyników, ujęte w kapitałach</i>	(2)	(20)
Dochody wolne od podatku, w tym:	2 646	1 338
<i>Otrzymane dywidendy</i>	2 646	1 338
Odliczenie od podatku, w tym:	1 268	1 159
<i>Podatek od dochodu spółek wypłacających dywidendy</i>	1 268	1 159
<i>Zmiana salda aktywów i odpisów aktualizujących aktywa na podatek odroczony z tytułu strat podatkowych 2007-2008</i>	-	277
<i>Podatek potrącony u źródła od otrzymanych dywidend</i>	-	(371)
Według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej: w 2010 roku 0,7%; w 2009 roku -0,4%	136	(69)

	BILANS		RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	
	31 grudnia	31 grudnia	za rok zakończony	
	2010	2009	31 grudnia	31 grudnia
	(badane)	(badane)	2010	2009
			(badane)	(badane)
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego				
Dodatnie różnice kursowe	-	-	-	1
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego				
Aktywa z tytułu podatku odroczonego				
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	261	276	(15)	(620)
Rezerwa na koszty IPO	-	128	(128)	67
Rezerwa na koszty badania sprawozdania finansowego	18	25	(7)	25
Rezerwa na wynagrodzenia	112	-	112	-
Wycena aktywów finansowych i zobowiązań finansowych do wartości godziwej	44	-	44	-
Pozostałe	2	-	2	-
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	437	429		
Odpis dotyczący braku możliwości realizacji aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	(128)	128	829
Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego	437	301		
Aktywa (+)/Rezerwa (-) netto po kompensacie z rezerwą z tytułu odroczonego podatku dochodowego	437	301		
Zmiana podatku odroczonego w okresie sprawozdawczym, w tym:			136	302
zmiana podatku odroczonego ujęta bezpośrednio w pozostałych dochodach całkowitych				-
zmiana podatku odroczonego ujęta w wyniku finansowym			136	302

7. Zysk przypadający na jedną akcję

	Rok zakończony	Rok zakończony
	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
	(badane)	(badane)
Zysk za okres sprawozdawczy (w złotych) przypadający na jedną akcję:		
Podstawowy za okres sprawozdawczy	0,40	0,43
Rozwodniony za okres sprawozdawczy	0,40	0,43

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku 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 za okres sprawozdawczy 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 2010 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2009 (badane)
Zysk za okres sprawozdawczy	20 202	16 609
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	49 973 547	38 213 675
Elementy rozładniające	-	-
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	49 973 547	38 213 675

W okresie sprawozdawczym jak i w okresie porównywalnym nie występowały elementy rozładniające podstawowy zysk przypadający na akcję.

8. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Asseco South Eastern Europe S.A. z siedzibą w Rzeszowie działając w oparciu o przepis art. 395 §2 pkt.2) KSH oraz na podstawie §12 ust. 4 pkt. 2) Statutu Spółki, na podstawie podjętej w dniu 27 kwietnia 2010 roku uchwały, postanowiło podzielić zysk za rok obrotowy 2009 w wysokości 16 609 tys. PLN w następujący sposób:

- Kwota 1 430 tys. PLN została przeznaczona zgodnie z art. 396 §1 KSH na kapitał zapasowy,
- Kwota 9 728 tys. PLN została przeznaczona na pokrycie strat z działalności Spółki w roku 2007 i 2008,
- Kwota 5 452 tys. PLN została przeznaczona do podziału między wszystkich akcjonariuszy Spółki w kwocie 0,11 PLN na jedną akcję Spółki.

Dywidenda została wypłacona dnia 15 lipca 2010 roku.

9. Rzeczowe aktywa trwałe

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 (badane)	Komputery i inny sprzęt biurowy	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2010 roku, z uwzględnieniem umorzenia i odpisów aktualizujących	-	-	-	-
Zwiększenia stanu, z tytułu:	19	262	8	289
Zakupu	19	262	8	289
Zmniejszenia stanu, z tytułu:	(4)	(20)	(1)	(25)
Odpisu amortyzacyjnego za okres sprawozdawczy (-)	(4)	(20)	(1)	(25)
Na dzień 31 grudnia 2010 roku, z uwzględnieniem umorzenia	15	242	7	264
Na dzień 1 stycznia 2010 roku				
Wartość brutto	-	-	-	-
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 1 stycznia 2010 roku	-	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2010 roku				
Wartość brutto	19	262	8	289
Umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości (-)	(4)	(20)	(1)	(25)
Wartość bilansowa netto na dzień 31 grudnia 2010 roku	15	242	7	264

Na dzień 31 grudnia 2010 roku rzeczowe aktywa trwałe w wartości księgowej 264 tys. PLN nie stanowiły zabezpieczenia zaciągniętych kredytów bankowych.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku Spółka nie posiadała rzeczowych aktywów trwałych.

10. Wartości niematerialne

Na dzień 31 grudnia 2010 roku wartości niematerialne w wartości księgowej 132 tys. PLN dotyczyły poniesionych nakładów na oprogramowanie CRM i nie stanowiły zabezpieczenia zaciągniętych kredytów bankowych.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku Spółka nie posiadała wartości niematerialnych.

Zarówno w roku obrotowym 2010 jak i 2009 Spółka nie utworzyła odpisów aktualizujących wartość wartości niematerialnych.

11. Inwestycje w jednostkach zależnych

	31 grudnia 2010 roku (badane)	31 grudnia 2009 Roku (badane)
Asseco SEE s.r.l., (Bukareszt) ¹⁾	147 485	147 417
Asseco SEE d.o.o., (Beograd) ²⁾	80 297	204 677
Asseco SEE d.o.o. (Zagrzeb) ³⁾	93 438	93 438
Asseco SEE Sh.p.k. (Prisztina) ⁴⁾	44 361	44 749
Biro Data Servis d.o.o. (Zagrzeb)	17 242	-
Cardinfo BDS d.o.o. (Sarajewo)	4 631	-
EST Elektronik Sanal Ticaret ve Bilisim Hizmetleri A.Ş. (Istanbul)	28 267	-
ITD İletişim Teknoloji Danışmanlık Ticaret A.Ş. (Istanbul)	33 965	-
ITD Polska Sp. z o.o.	124 962	-
Asseco SEE o.o.d. , Sofia ⁵⁾	1 951	-
	576 599	490 281

- 1) W dniu 15 października 2009 roku została zarejestrowana zmiana nazwy spółki zależnej z Net Consulting s.r.l. na Asseco South Eastern Europe s.r.l., która w dniu 29 grudnia 2009 roku została zmieniona na Asseco SEE s.r.l. (Bukareszt). Na dzień 31 grudnia 2009 roku ujęte zostało połączenie spółek: Asseco SEE s.r.l. (Bukareszt) (spółka przejmująca) ze spółką Fiba Software s.r.l. (spółka przejmowana). W dniu 1 czerwca 2010 roku zarejestrowane zostało połączenie spółek Asseco SEE s.r.l. (Bukareszt) (spółka przejmująca) oraz Probass S.A. (spółka przejmowana),
- 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. 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),
- 3) W dniu 4 stycznia 2010 roku została zarejestrowana zmiana nazwy spółki zależnej z Logos d.o.o. na Asseco SEE d.o.o. (Zagrzeb). W dniu 4 stycznia 2010 roku zarejestrowane zostało połączenie spółek Asseco SEE d.o.o. (Zagrzeb) (spółka przejmująca) oraz Arbor Informatika d.o.o. (spółka przejmowana),
- 4) W dniu 25 stycznia 2010 roku została zarejestrowana zmiana nazwy spółki zależnej z Pronet Sh.p.k., na Asseco SEE Sh.p.k. (Prisztina),
- 5) W dniu 12 października 2010 roku została zarejestrowana zmiana nazwy spółki zależnej z Pexim Solutions o.o.d. na Asseco SEE o.o.d., Sofia.

Asseco SEE s.r.l (Bukareszt)

W dniu 26 kwietnia 2007 roku spółka Asseco Romania S.A. podpisała umowy zakupu 70% udziałów w dwóch spółkach informatycznych z Rumunii: Fiba Software s.r.l i Net Consulting s.r.l.

Fiba Software s.r.l była największym wyspecjalizowanym rumuńskim dostawcą rozwiązań informatycznych dla sektora bankowego. Partnerami technologicznymi spółki byli światowi liderzy tacy jak Oracle, HP, Microsoft, Fujitsu-Siemens. Spółka posiadała bardzo szeroką ofertę własnych rozwiązań dla bankowości obejmującą systemy transakcyjne, obsługi kredytów, systemy CRM, system obsługi kart płatniczych i wiele innych. Klientami Fiba Software s.r.l byli między innymi: Rumuński Bank Centralny, BRD Societe Generale, Raiffeisen Bank, ABN Amro, Citibank, HVB Bank i wiele innych.

Net Consulting s.r.l oferowała usługi integracyjne i rozwiązania informatyczne dla sektorów: finansowego, przemysłowego i instytucji publicznych. Spółka posiadała cztery główne linie biznesowe: Infrastructure Microsoft related projects, Business continuity, Business automation, Software development. Klientami Net Consulting s.r.l byli między innymi: w sektorze przemysłowym Lafarge, w sektorze bankowym: bank ING, Banc Post, Porsche Group; w sektorze administracji publicznej: Ministerstwo Finansów, Ministerstwo Zdrowia, Główny Urząd Statystyczny i wiele innych.

W wyniku zakupu akcji Asseco Romania S.A. przez Asseco South Eastern Europe S.A. w styczniu 2008 roku a następnie połączenia w dniu 8 maja 2008 roku obu Spółek, kontrola nad spółkami Fiba Software s.r.l. i Net Consulting s.r.l została objęta przez Asseco South Eastern Europe S.A.

Umowy konwersji akcji Asseco South Eastern Europe S.A. na udziały niekontrolujące w Fiba Software s.r.l. oraz Net Consulting s.r.l.

Do dnia 12 maja 2009 roku Asseco South Eastern Europe S.A. podpisała komplet umów z akcjonariuszami niekontrolującymi spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej. Umowy dotyczyły m.in. konwersji 15% udziałów posiadanych przez udziałowców niekontrolujących w Fiba Software s.r.l. oraz 26,4% udziałów posiadanych przez udziałowców niekontrolujących w Net Consulting s.r.l.

W dniu 12 maja 2009 roku Asseco Poland S.A. nabyła od udziałowców niekontrolujących spółek Fiba Software s.r.l oraz Net Consulting s.r.l pozostałą część udziałów w tych spółkach. Umowami sprzedaży z Asseco Poland S.A. zostały objęte następujące pakiety udziałów:

- Fiba Software s.r.l 15%
- Net Consulting s.r.l 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 s.r.l oraz Net Consulting s.r.l na akcje Asseco South Eastern Europe S.A.

W wyniku powyższych transakcji Asseco South Eastern Europe S.A. stała się właścicielem 100% udziałów w obu spółkach rumuńskich.

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

Na dzień 31 grudnia 2009 roku ujęte zostało połączenie spółek zależnych Asseco SEE s.r.l. (spółka przejmująca, dawniej Net Consulting s.r.l. oraz Fiba Software s.r.l. (spółka przejmowana).

W dniu 1 czerwca 2010 roku zarejestrowane zostało połączenie spółek Asseco SEE s.r.l. (Bukareszt) (spółka przejmująca) oraz Probass S.A. (spółka przejmowana). Umowa nabycia 100% akcji spółki Probass S.A. przez Asseco South Eastern Europe S.A. podpisana została w dniu 11 grudnia 2009 roku.

Asseco SEE d.o.o., Beograd

W dniu 18 grudnia 2007 roku Asseco South Eastern Europe S.A. podpisała umowę nabycia 60% udziałów w spółce Pexim d.o.o. Asseco South Eastern Europe S.A. rozpoczęła konsolidację Pexim d.o.o. począwszy od dnia 31 grudnia 2007 roku ze względu na stwierdzenie posiadania na ten moment zdolności do kierowania polityką finansową i operacyjną tej spółki, w celu odniesienia korzyści ekonomicznych z jej działalności. W okresie 12 miesięcy zakończonym w dniu 31 grudnia 2009 roku Asseco South Eastern Europe S.A. objęła 40% udziałów niekontrolujących, w wyniku konwersji udziałów posiadanych przez akcjonariuszy niekontrolujących na akcje Asseco South Eastern Europe S.A. ('transakcje swap'). W wyniku transakcji Asseco South Eastern Europe S.A. stała się właścicielem 100% udziałów spółki. 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).

Podział Asseco SEE d.o.o., Beograd oraz utworzenie spółki IPSA BHM Investments d.o.o.

W dniu 22 listopada 2010 roku z wydzielenia części majątku spółki Asseco SEE d.o.o., Beograd, w której Asseco South Eastern Europe S.A. była na moment wydzielenia jedynym współnikiem, została utworzona spółka **IPSA BHM Investments d.o.o., Beograd**. Majątkiem, który został wydzielony z Asseco SEE d.o.o., Beograd do nowoutworzonej spółki IPSA są udziały w następujących spółkach:

- 100% udziałów w Pexim Solutions d.o.o. z siedzibą w Banja Luka, Republika Bośni i Hercegowiny;
- 100% udziałów w IBIS a.d. z siedzibą w Banja Luka, Republika Bośni i Hercegowiny;
- 50% udziałów w Cardinfo BDS d.o.o. z siedzibą w Sarajewie, Republika Bośni i Hercegowiny;
- 100% udziałów w Asseco SEE d.o.o. z siedzibą w Skopje, Republika Macedonii.

Wartość rynkowa wydzielonego majątku została oszacowana w wysokości 124 380 tys. PLN. W wyniku podziału zmniejszeniu uległa wartość inwestycji w Asseco SEE d.o.o., Beograd o kwotę odpowiadającą wycenie rynkowej majątku przeniesionego do spółki IPSA BHM Investments d.o.o., Beograd (z 204 677 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2009 roku do 80 297 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2010 roku).

Asseco SEE d.o.o. (Zagrzeb)

W dniu 20 grudnia 2007 roku Asseco South Eastern Europe S.A. zawarła umowę nabycia 60% udziałów w spółce Logos d.o.o. z siedzibą w Chorwacji oraz 70% udziałów w spółce Arbor Informatika d.o.o. Spółki działały w sektorze bankowym, usług finansowych, ubezpieczeń, telekomunikacyjnym oraz administracji publicznej. Objęcie kontroli nad spółką Arbor Informatika nastąpiło w dniu 22 stycznia 2008 roku natomiast nad spółką Logos d.o.o. w dniu 8 kwietnia 2008 roku.

W okresie 12 miesięcy zakończonym w dniu 31 grudnia 2009 roku Asseco South Eastern Europe S.A. objęła 40% udziałów w spółce Logos d.o.o. oraz odpowiednio 30% udziałów w Arbor Informatika d.o.o., w wyniku konwersji udziałów posiadanych przez akcjonariuszy niekontrolujących na akcje Asseco South Eastern Europe S.A. ('transakcje swap'). W wyniku tych transakcji Asseco South Eastern Europe S.A. stała się właścicielem 100% udziałów w obu spółkach.

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

Asseco SEE Sh.p.k. (Prisztina)

Umowa zakupu 100% udziałów w spółce Asseco SEE Sh.p.k (Prisztina) podpisana została 5 listopada 2009 roku. Cena zakupu 60% udziału składała się z dwóch rat: pierwsza wynosiła 5,4 mln EUR, natomiast druga była uwarunkowana wynikiem osiągniętym przez Asseco SEE Sh.p.k w 2009 roku. Pozostałe 40% objęte zostało w zamian za 1 078 909 akcji Asseco South Eastern Europe S.A. (*'transakcja swap'*). Asseco South Eastern Europe S.A. uzyskała kontrolę nad spółką Asseco SEE 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.

Zmiana wartości inwestycji w Asseco SEE Sh.p.k. na dzień 31 grudnia 2010 roku w porównaniu do 31 grudnia 2009 roku wynika z ostatecznego rozliczenia transakcji zakupu spółki w 2010 roku. Na podstawie podpisanej w trakcie 2009 roku umowy zakupu, część ceny nabycia Asseco SEE Sh.p.k. (druga rata) została powiązana z wynikami spółki za cały 2009 rok. Na moment ujmowania transakcji, Asseco South Eastern Europe S.A. ujęła w wartości inwestycji maksymalną wysokość drugiej raty oraz odpowiednio zobowiązanie z tego tytułu. Na podstawie zbadanego, skonsolidowanego sprawozdania Asseco SEE Sh.p.k. za 2009 rok dokonano ostatecznego rozliczenia transakcji, z którego wynika zmniejszenie wartości inwestycji o 388 tys. PLN.

Asseco SEE Sh.p.k. prowadzi działalność w zakresie integracji systemów oraz rozwoju i wdrożenia własnego oprogramowania na rzecz banków oraz instytucji publicznych.

Biro Data Servis d.o.o. (Zagrzeb) oraz Cardinfo BDS d.o.o. (Sarajewo)

W dniu 13 września 2010 roku zostały zawarte umowy na podstawie których Asseco South Eastern Europe S.A. kupiła 100% udziałów w spółce Biro Data Servis d.o.o. (BDS d.o.o.) z siedzibą w Zagrzebiu oraz 50% udziałów w spółce Cardinfo BDS d.o.o. z siedzibą w Sarajewie. 50% udziałów w spółce Cardinfo BDS d.o.o. znajduje się w posiadaniu IPSA BHM Investments d.o.o., Beograd (spółka bezpośrednio zależna od ITD Polska Sp. z o.o.), w związku z czym w efekcie powyższej transakcji, poprzez udział bezpośredni oraz posiadany pośrednio, Asseco South Eastern Europe S.A. objęła kontrolę nad Cardinfo BDS d.o.o. i jest właścicielem 100% udziałów tej spółki.

Udziały w spółce Biro Data Servis d.o.o., Zagrzeb zostały nabyte od osoby fizycznej. 60% udziałów zostało nabytych w ramach transakcji gotówkowej za kwotę 2 880 tys. EUR (rozpoznane w wartości inwestycji w kwocie 11 977 tys. PLN). Pozostałe 40% zostało nabyte w zamian za 474 353 szt. nowo wyemitowanych akcji Asseco South Eastern Europe S.A. (rozpoznanych jako koszt inwestycji w wartości emisyjnej wynoszącej 5 265 tys. PLN). Łączny koszt ujętej inwestycji w spółkę Biro Data Servis d.o.o., Zagrzeb wyniósł 17 242 tys. PLN).

Udziały w spółce Cardinfo BDS d.o.o., Sarajewo zostały nabyte od osoby fizycznej. 30% udziałów zostało nabytych w ramach transakcji gotówkowej za kwotę 805 tys. EUR (rozpoznane w wartości inwestycji w kwocie 3 315 tys. PLN). Pozostałe 20% zostało nabytych w zamian za 118 588 szt. nowo wyemitowanych akcji Asseco South Eastern Europe S.A. (rozpoznanych jako koszt inwestycji w wartości emisyjnej wynoszącej 1 316 tys. PLN). Łączny koszt ujętej inwestycji w spółkę Cardinfo BDS d.o.o., Sarajewo wyniósł 4 631 tys. PLN).

Zakup udziałów w spółce BDS d.o.o. i w spółce Cardinfo BDS d.o.o. w ramach transakcji gotówkowych został sfinansowany ze środków własnych Asseco South Eastern Europe S.A.

W związku z opisaną powyżej transakcją nabycia spółek Asseco South Eastern Europe S.A. wyemitowała łącznie 592 941 szt. akcji serii R.

TD A.Ş., (Istambu) oraz EST A.Ş. (Istambu)

W dniu 30 lipca 2010 roku zostały zawarte umowy na podstawie których Asseco South Eastern Europe S.A. zakupiła 99,662% akcji w spółce ITD A.Ş. z siedzibą w Istambule i 99,997% akcji w spółce EST A.Ş. z siedzibą w Istambule.

70,6191% Akcji ITD A.Ş. zostało nabytych w ramach transakcji gotówkowej za łączną kwotę 6,1 mln EUR (rozpoznane w wartości inwestycji w kwocie 25 138 tys. PLN). Pozostałe 29,0429% akcji ITD A.Ş. zostało nabytych w zamian za 837 472 szt. nowo wyemitowanych akcji Asseco South Eastern Europe S.A. serii S (rozpoznanych jako koszt inwestycji w wartości emisyjnej wynoszącej 8 827 tys. PLN).

99,997% Akcji EST A.Ş. zostało nabytych w ramach transakcji gotówkowej za łączną kwotę 2,5 mln EUR (rozpoznane w wartości inwestycji w kwocie 9 730 tys. PLN). Ponadto Asseco South Eastern Europe S.A. zobowiązała się w Umowie Zakupu spółki do wypłaty akcjonariuszom EST A.Ş. dodatkowych rat gotówkowych i / lub emisji akcji Asseco South Eastern Europe S.A. na rzecz akcjonariuszy EST A.Ş., po osiągnięciu określonych poziomów zysku netto w 2010 roku oraz w 2011 roku (rozpoznanych jako koszt inwestycji w wartości 18 537 tys. PLN). Zakup Akcji ITD A.Ş. i Akcji EST A.Ş. w ramach transakcji gotówkowych został sfinansowany ze środków własnych Asseco South Eastern Europe S.A.

Zakup udziałów w spółce Asseco SEE o.o.d., Sofia

W dniu 23 września 2010 roku została podpisana przez Asseco South Eastern Europe S.A. umowa nabycia 49% udziałów w spółce Pexim Solutions o.o.d. 51% udziałów w tej spółce należy do spółki Asseco SEE DOOEL, Skopje (spółka w 100% zależna pośrednio od ITD Polska Sp. z o.o.). W wyniku transakcji, Asseco South Eastern Europe S.A. stała się (poprzez udział bezpośredni i pośredni) właścicielem 100% udziałów w bułgarskiej spółce. Łączny koszt ujętej inwestycji wyniósł 1 951 tys. PLN. Spółka prowadzi działalność w zakresie utrzymywania sieci bankomatów oraz świadczenia innych usług w segmencie kart płatniczych.

W dniu 12 października 2010 roku zarejestrowana została zmiana nazwy spółki z Pexim Solutions o.o.d. na Asseco SEE o.o.d., Sofia.

ITD Polska Sp. z o.o.

W dniu 2 listopada 2010 roku podpisana została pomiędzy ITD A.Ş., (Istambu) i Asseco South Eastern Europe S.A. umowa sprzedaży / zakupu 771 udziałów w ITD Polska Sp. z o.o. (spółka zależna od ITD A.Ş., Istambu) o kapitale zakładowym w wysokości 1 272 256 PLN, dzielącym się na 772 udziały o wartości nominalnej 1 648 PLN każdy. Wartość transakcji wyniosła 290 tys. TRY (tureckich lir). Dodatkowo w dniu 2 listopada 2010 roku podpisana została umowa nabycia 1 udziału w ITD Polska Sp. z o.o. Wartość transakcji wyniosła 375,65 TRY (tureckich lir). Stronami transakcji były Coşkun Ural - sprzedający oraz Asseco South Eastern Europe S.A. - kupujący. Asseco South Eastern Europe S.A. stała się bezpośrednio właścicielem 100% udziałów w ITD Polska Sp. z o.o.

Łączny koszt inwestycji wyniósł 290 tys. TRY (w przeliczeniu na 582 tys. PLN).

Podwyższenie kapitału w ITD Polska Sp. z o.o. oraz objęcie akcji nowej emisji przez Asseco South Eastern Europe S.A. w zamian za aport w postaci udziałów w IPSA BHM Investments d.o.o.

W dniu 9 grudnia 2010 roku zostało wydane przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie Postanowienie w sprawie zarejestrowania nowej kwoty kapitału zakładowego w ITD Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie w wysokości 125 651 760,00 PLN. Kapitał zakładowy w ITD Polska Sp. z o.o. został podwyższony w dniu 29 listopada 2010 roku na mocy Uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego oraz zmianie Umowy („Uchwała”) Nadzwyczajnego Zgromadzenia jedynego Wspólnika ITD Polska Sp. z o.o. tj. Asseco South Eastern Europe S.A.

Na mocy Uchwały kapitał zakładowy ITD Polska Sp. z o.o. został podwyższony o kwotę 124 379 504,00 PLN poprzez utworzenie nowych 75 473 udziałów o wartości nominalnej 1 648,00 PLN każdy („Udziały”).

Wszystkie Udziały zostały objęte przez Asseco South Eastern Europe S.A. na mocy Oświadczenia o objęciu Udziałów z dnia 29 listopada 2010 roku („Oświadczenie”).

Wszystkie nowoutworzone Udziały zostały pokryte przez Asseco South Eastern Europe S.A. wkładem niepieniężnym („Aport”) w postaci 1 udziału o wartości nominalnej 6 205 310,15 RSD będącej ekwiwalentem kwoty 58 079,59 EUR przeliczonej według średniego kursu Narodowego Banku Serbii obowiązującego w dniu 16 listopada 2010 roku, w kapitale zakładowym spółki prawa serbskiego z siedzibą w Belgradzie pod nazwą IPSA BHM Investments d.o.o. Beograd o wartości 124 379 504,00 złotych, który to stanowi 100% udziałów w kapitale zakładowym IPSA.

W związku z objęciem wszystkich nowych udziałów przez Asseco South Eastern Europe S. A., powyższa transakcja spowodowała podwyższenie wartości inwestycji w ITD Polska Sp. z o.o. o 124 380 tys. PLN do kwoty 124 962 tys. PLN.

Test na utratę wartości inwestycji

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości inwestycji w spółki zależne.

W związku z nadwyżką wartości inwestycji nad wartością firmy oraz na podstawie analizy poziomu wyników osiąganych przez spółki zależne uznano, że wystąpiły przesłanki do przeprowadzania testu z tytułu utraty wartości inwestycji w następujących spółkach zależnych: Asseco SEE d.o.o. (Zagrzeb) oraz Asseco SEE Sh.p.k. (Prisztina). W odniesieniu do pozostałych inwestycji nie wystąpiły przesłanki utraty wartości inwestycji.

Odzyskiwalna wartość ustalona została na podstawie wartości użytkowej przy wykorzystaniu prognoz wolnych przepływów środków pieniężnych (tzw. FCFF) opartych na zatwierdzonych przez kadrę kierowniczą budżetach finansowych. Wartość rezydualna w modelu została oszacowana przy założeniu braku wzrostu wypracowywanej marży po okresie prognozy. Stopa dyskontowa zastosowana do oszacowania wartości bieżącej oszacowanych przepływów pieniężnych to szacunek średnioważonego kosztu kapitału spółki Asseco SEE d.o.o. (Zagrzeb) oraz spółki Asseco SEE Sh.p.k. (Prisztina), który na dzień 31 grudnia 2010 roku wynosił odpowiednio 11,3% oraz 11,8%. Poszczególne składniki tej stopy zostały oszacowane na podstawie danych rynkowych o stopach wolnych od ryzyka, wartości oczekiwanej stopy zwrotu z rynku oraz wartości współczynnika beta (przyjęto wartość bety odlewarowanej na poziomie 1,03), która została zalewarowana w oparciu o rynkową strukturę dług/kapitał.

Przeprowadzone testy na utratę wartości inwestycji nie wskazały na konieczność utworzenia odpisów aktualizujących wartości inwestycji w spółki Asseco SEE d.o.o. (Zagrzeb) oraz Asseco SEE Sh.p.k. (Prisztina).

12. Należności krótkoterminowe

	31 grudnia 2010 roku (badane)	31 grudnia 2009 roku (badane)
Należności z tytułu dostaw i usług		
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	512	1 125
Od jednostek powiązanych	512	-
Od jednostek pozostałych	-	1 125
Odpis aktualizujący należności nieściągalne (-)	-	-

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz na dzień 31 grudnia 2009 roku żadna kategoria należności nie stanowiła zabezpieczenia kredytów bankowych i pożyczek.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz na dzień 31 grudnia 2009 roku nie wystąpiły nierozliczone należności z tytułu transakcji z Asseco Poland S.A.

Prezentowana w sprawozdaniu finansowym kwota należności od jednostek powiązanych dotyczy zrealizowanej sprzedaży usług konsultingowych na rzecz spółek zależnych z Grupy Asseco South Eastern Europe.

Poniżej przedstawiono analizę wiekową należności z tytułu dostaw i usług na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz na dzień 31 grudnia 2009 roku.

	Razem	Nie- przetermino- wane	< 30 dni	Przeterminowane		
				30 – 90 dni	90 – 180 dni	>180 dni
31 grudnia 2010	512	381	131	-	-	-

	Razem	Nie- przetermino- wane	< 30 dni	Przeterminowane		
				30 – 90 dni	90 – 180 dni	>180 dni
31 grudnia 2009	1 125	1 125	-	-	-	-

	31 grudnia 2010 roku (badane)	31 grudnia 2009 roku (badane)
Należności z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń publicznoprawnych		
Podatek VAT	99	4 611
	99	4 611

Prezentowane w sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2010 roku i 31 grudnia 2009 roku salda należności z tytułu podatku VAT dotyczą prawa Asseco South Eastern Europe S.A. do wystąpienia o zwrot należności na rachunek bankowy. W dniu 12 sierpnia 2010 roku Spółka otrzymała wiążące interpretacje podatkowe w zakresie prawa do odliczenia podatku VAT od kosztów związanych z IPO. Na podstawie tego Spółka wystąpiła do urzędu skarbowego z wnioskiem o zwrot podatku VAT. Wpływ na rachunek bankowy w kwocie 5 033 tys. PLN dokonany został w dniu 25 października 2010 roku.

Inne należności	31 grudnia 2010 roku (badane)	31 grudnia 2009 roku (badane)
Należności z tytułu dywidend	-	328
Inne należności	352	352
Odpis aktualizujący należności nieściągalne (-)	-	(352)
	352	328

W pozycji „Inne należności” Spółka prezentuje wierzytelność z tytułu podatku zryczałtowanego potrąconego przez Asseco SEE s.r.l. (Bukareszt) z tytułu wypłaconej w roku 2009 dywidendy. Po dniu bilansowym, ale do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania tj. 16 marca 2011 roku Spółka otrzymała zwrot powyższej należności na rachunek bankowy.

13. Środki pieniężne i środki pieniężne zastrzeżone

	31 grudnia 2010 roku (badane)	31 grudnia 2009 roku (badane)
Środki pieniężne na rachunkach bankowych bieżących i w kasie	13 647	48 014
	13 647	48 014
Środki pieniężne zastrzeżone	-	-

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do trzech miesięcy, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Spółki na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych.

14. Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy (zakładowy)			31 grudnia 2010 roku (badane)		31 grudnia 2009 roku (badane)	
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	956 447	9 565
Akcje imienne zwykłe serii	F	10	1 475 509	14 755	1 475 509	14 755
Akcje imienne zwykłe serii	G	10	2 708 378	27 084	2 708 378	27 084
Akcje imienne zwykłe serii	H	10	1 062 030	10 620	1 062 030	10 620
Akcje imienne zwykłe serii	I	10	1 770 609	17 706	1 770 609	17 706
Akcje imienne zwykłe serii	J	10	1 714 209	17 142	1 714 209	17 142
Akcje imienne zwykłe serii	K	10	4 590 470	45 905	4 590 470	45 905
Akcje imienne zwykłe serii	L	10	2 100 000	21 000	2 100 000	21 000
Akcje imienne zwykłe serii	M	10	4 810 880	48 109	4 810 880	48 109
Akcje imienne zwykłe serii	N	10	1 078 909	10 789	1 078 909	10 789
Akcje imienne zwykłe serii	P	10	1 524 269	15 242	-	-
Akcje imienne zwykłe serii	R	10	592 941	5 929	-	-
Akcje imienne zwykłe serii	S	10	837 472	8 375	-	-
			50 992 132	509 921	48 037 450	480 375

*Po resplicie akcje serii D

W okresie sprawozdawczym kapitał zakładowy został podwyższony o kwotę 29 546 tys. PLN poprzez emisję 2 954 682 nowych akcji zwykłych o wartości 10 PLN każda w następujących transzach :

- emisja akcji serii P w kwocie 15 242 tys. PLN została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie w dniu 22 stycznia 2010 roku,
- emisja akcji serii R w kwocie 5 929 tys. PLN została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie w dniu 08 listopada 2010 roku,
- emisja akcji serii S w kwocie 8 375 tys. PLN została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie w dniu 08 listopada 2010 roku.

Według najlepszej wiedzy Zarządu Asseco South Eastern Europe S.A. na dzień 31 grudnia 2010 roku stan akcjonariuszy posiadających bezpośrednio bądź przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy przedstawiał się następująco:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji i głosów na WZA	Udział w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na WZA
Asseco Poland S.A.	26 494 676	51,96%
EBOiR	4 810 880	9,43%
Liatris d.o.o.	3 838 683	7,53%
Pozostali akcjonariusze	15 847 893	31,08%
	50 992 132	100,00%

Na dzień 31 grudnia 2010 roku kapitał zakładowy Asseco South Eastern Europe S.A. wynosił 509 921 320 PLN i dzielił się na 50 992 132 sztuk akcji zwykłych o wartości nominalnej 10,00 PLN każda, dających łącznie 50 992 132 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Asseco South Eastern Europe S.A.

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 55,15% do 51,96%.

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:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji i głosów na WZA	Udział w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na WZA
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 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.

15. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej, kapitał z aktualizacji wyceny

W kapitałach ujęta została nadwyżka ceny emisyjnej nad ceną nominalną z emisji akcji serii L, M i N w wysokości 3 395 tys. PLN, pomniejszona o poniesione koszty emisji kapitału wynoszące 3 605 tys. PLN (ujęte w 2009 roku) oraz nadwyżka ceny emisyjnej nad ceną nominalną z emisji akcji serii P, R i S w wysokości 11 759 tys. PLN, pomniejszona o poniesione koszty emisji kapitału wynoszące 84 tys. PLN (ujęte w 2010 roku). Nadwyżka wartości emisyjnej nad ceną nominalną została dodatkowo powiększona o kwotę 396 tys. PLN rozwiązanej rezerwy na koszty emisji, ujętej uprzednio w nadwyżce ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej oraz pomniejszona o inne koszty w kwocie 36 tys. PLN.

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2010 roku Spółka rozpoznała w innych całkowitych dochodach kwotę 828 tys. PLN z tytułu wyceny instrumentu zabezpieczającego oraz przeniosła z kapitałów na wartość inwestycji w spółkę Asseco SEE o.o.d., Sofia kwotę 13 tys. PLN.

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.

16. Niepodzielony wynik finansowy i ograniczenia w wypłacie dywidendy

Zyski z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego w kwocie 21 590 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2010 roku obejmuje: zysk z roku 2010 w kwocie 20 202 tys. PLN, zysk za rok 2009 w kwocie 1 430 tys. PLN przekazany zgodnie z Uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Asseco South Eastern Europe S.A. z dnia 27 kwietnia 2010 roku na zwiększenie kapitału zapasowego Spółki oraz inne składniki pomniejszające kapitał własny za rok 2009 w kwocie 41 tys. PLN.

17. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Na dzień 31 grudnia 2010 roku i na dzień 31 grudnia 2009 Spółka nie posiadała zobowiązań z tytułu oprocentowanych kredytów bankowych i emisji papierów wartościowych.

W dniu 30 grudnia 2009 roku Asseco South Eastern Europe S.A. podpisała z Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju umowę kredytu inwestycyjnego w maksymalnej wysokości 7 mln EUR. Wysokość oprocentowania kredytu wynosi 3M EURIBOR + marża. Termin spłaty zgodnie z umową został ustalony na dzień 31 stycznia 2016 roku. Na dzień 31 grudnia 2010 oraz na dzień 31 grudnia 2009 roku Spółka nie posiadała zobowiązań z tytułu wykorzystania tego kredytu.

18. Rezerwy

Na dzień 31 grudnia 2010 roku Spółka ujęła rezerwy w kwocie 1 229 tys. PLN dotyczące potencjalnego zobowiązania z tytułu podatku dochodowego, w związku z niezakończonym postępowaniem sądowym w zakresie kwalifikacji kosztów związanych z emisją publiczną jako kosztów uzyskania przychodów.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku powyższa rezerwa wynosiła 1 177 tys. PLN.

19. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, zobowiązania finansowe oraz pozostałe zobowiązania

Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług	31 grudnia 2010 roku (badane)	31 grudnia 2009 roku (badane)
Wobec jednostek powiązanych	42	1 894
Wobec jednostek pozostałych	410	74
	452	1 968

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane i zazwyczaj rozliczane w terminach 14-21-dniowych.

Transakcje z podmiotami powiązanymi zostały przedstawione w punkcie 23 niniejszego sprawozdania finansowego.

Zobowiązania finansowe	31 grudnia 2010 roku (badane)	31 grudnia 2009 roku (badane)
Zobowiązania z tytułu płatności za udziały w spółkach zależnych	19 992	2 761
	19 992	2 761

Zobowiązanie z tytułu płatności za udziały w spółkach zależnych w łącznej wysokości 19 992 tys. PLN dotyczy płatności za akcje EST Elektronik Sanal Ticaret ve Bilisim Hizmetleri A.Ş. w kwocie 18 111 tys. PLN i Asseco SEE o.o.d. Sofia w kwocie 1 881 tys. PLN. Zobowiązanie zostało zaprezentowane w podziale na długoterminowe w kwocie 2 219 tys. PLN i krótkoterminowe w kwocie 17 773 tys. PLN.

Płatność za akcje Pronet Sh.p.k. (Prisztina) prezentowana na dzień 31 grudnia 2009 roku w kwocie 2 761 tys. PLN została uregulowana przez Spółkę w dniu 13 kwietnia 2010 roku.

Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń publicznych	31 grudnia 2010 roku (badane)	31 grudnia 2009 roku (badane)
Podatek dochodowy od osób fizycznych (PIT)	71	1
Zakład Ubezpieczeń Społecznych	60	5
Pozostałe	-	15
	131	21

Kwota wynikająca z zobowiązań z tytułu VAT jest płacona właściwym organom podatkowym w okresach miesięcznych.

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	31 grudnia 2010 roku (badane)	31 grudnia 2009 roku (badane)
Inne zobowiązania	3	-
	3	-

20. Czynne i bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów oraz rozliczenia międzyokresowe przychodów

Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne z tytułu:	31 grudnia 2010 roku (badane)	31 grudnia 2009 roku (badane)
Przedpłacone ubezpieczenia	9	-
Nakłady poniesione na zakup Spółek	-	42
Opłaty za wsparcie i konserwację oprogramowania do Pekao S.A.	56	254
Podatek VAT do którego prawo powstaje w następnym roku	1	212
Opłacone z góry odsetki i prowizje od kredytów	121	-
Koszty zaciągnięcia kredytu	244	-
Koszty audytów informatycznych	200	-
	631	508
- krótkoterminowe	311	489
- długoterminowe	320	19

Rozliczenia międzyokresowe kosztów bierne z tytułu:	31 grudnia 2010 roku (badane)	31 grudnia 2009 roku (badane)
Rezerwa na audyt	95	130
Rezerwa na przewidywane koszty IPO	-	675
Rezerwa na wynagrodzenia	591	-
Pozostałe rezerwy	10	-
	696	805
- krótkoterminowe	696	805
- długoterminowe	-	-

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów stanowią przede wszystkim rezerwy na wynagrodzenia okresu przeznaczone do wypłaty w okresach następnych, wynikające z zasad systemów premiowych obowiązujących w Asseco South Eastern Europe S.A. oraz rezerwy na koszty bieżącej działalności, które zostały poniesione, ale na które nie otrzymano jeszcze faktur. Na dzień 31 grudnia 2010 roku dokonano rozwiązania rezerwy w kwocie 396 tys. PLN na koszty związane z publiczną emisją akcji. Rezerwa w kwocie 279 tys. PLN została wykorzystana.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu:	31 grudnia 2010 Roku (badane)	31 grudnia 2009 roku (badane)
Opłaty za wsparcie i konserwację oprogramowania do Pekao S.A.	75	262
	75	262
- krótkoterminowe	36	238
- długoterminowe	39	24

Saldo rozliczeń międzyokresowych przychodów dotyczy przedpłat za świadczone usługi, takie jak serwisy oraz opieka informatyczna.

21. Zobowiązania warunkowe

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2010 roku oraz 31 grudnia 2009 roku w Spółce nie występowały żadne zobowiązania warunkowe.

22. Sprawy sądowe

Spółka w dniu 2 czerwca 2009 roku złożyła Wniosek do Dyrektora Izby Skarbowej o wydanie indywidualnej interpretacji dotyczącej m.in. możliwości zaliczenia poniesionych wydatków dotyczących publicznego proponowania nabycia akcji, w rozumieniu art. 3 ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych do podatkowych kosztów uzyskania przychodów oraz tego, czy ewentualnie nie dojście IPO do skutku będzie miało wpływ na możliwość zaliczenia wydatków do podatkowych kosztów uzyskania przychodów Spółki. Zgodnie z argumentacją przedstawioną przez Spółkę we Wniosku, taka możliwość Spółce przysługuje, również w przypadku nie dojścia IPO do skutku.

W dniu 7 września 2009 roku Spółka otrzymała dwie Interpretacje, w których Dyrektor Izby Skarbowej uznał stanowisko Spółki za nieprawidłowe, uzasadniając, iż wydatki nie mogą stanowić podatkowych kosztów uzyskania przychodów Spółki, jako że pozostają w bezpośrednim związku z przysporzeniem otrzymanym na podwyższenie kapitału zakładowego Spółki, które nie stanowi przychodu podatkowego, bez względu na okoliczność dojścia (lub nie dojścia) IPO do skutku.

Spółka w dniu 25 listopada 2009 roku wniosła na obie Interpretacje Skargi do WSA w Rzeszowie.

W dniu 4 marca 2010 roku WSA w Rzeszowie zaskarżanym Wyrokiem oddalił obie Skargi. W związku z powyższym Spółka wniosła Skargę Kasacyjną od Wyroku WSA w Rzeszowie. Do chwili zatwierdzenia niniejszego sprawozdania postępowanie nie zostało ukończone.

23. Informacje o podmiotach powiązanych

Transakcje ze stronami powiązanymi

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi za bieżący i poprzedni rok obrotowy:

Podmiot powiązany		<i>Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych</i>	<i>Zakupy od podmiotów powiązanych</i>	<i>Należności od podmiotów powiązanych</i>	<i>Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</i>
Jednostka dominująca:					
Asseco Poland S. A.	2010	-	706	-	42
	2009	-	2 468	-	1 828
Jednostki zależne:					
	2010	3 346	1	512	-
	2009	-	908	-	-

Transakcje zawarte z lub poprzez Główną Kadrę Kierowniczą (członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej) Asseco South Eastern Europe S.A.

Następujące transakcje zostały zawarte z lub poprzez Główną Kadrę Kierowniczą (członków Zarządu i Rady Nadzorczej) Asseco South Eastern Europe S.A.:

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2010 roku spółka Asseco SEE d.o.o. Beograd poniosła na rzecz podmiotów powiązanych MHM d.o.o., Beograd¹, DM3 d.o.o., Beograd¹ oraz Mini Invest d.o.o., Beograd² koszty z tytułu najmu powierzchni w łącznej kwocie 6 077 tys. PLN.

Asseco SEE DOEL, Skopje (spółka pośrednio zależna od ITD. Polska Sp. z o.o.) poniosła w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2010 roku koszty najmu powierzchni wobec spółki MPS d.o.o., Skopje³ w łącznej wysokości 514 tys. PLN.

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2009 roku między spółką Asseco SEE d.o.o., Beograd 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.

Dodatkowo w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2009 roku Asseco SEE DOEL, Skopje (spółka pośrednio zależna od ITD. Polska Sp. z o.o.) poniosła koszty z tytułu najmu powierzchni wobec spółki MPS d.o.o., Skopje³ 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., Beograd² w kwocie 753 tys. PLN

'Transakcje swap' (zrealizowane w 2009 roku)

Stroną w 'transakcjach swap' były następujące podmioty powiązane:

1. Asseco Poland S.A.,
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.

Powyższe transakcje nie zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

Dodatkowo członkowie Zarządu oraz podmioty powiązane poprzez członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej Asseco South Eastern Europe S.A. otrzymały dywidendy z zysków Asseco South Eastern Europe S.A. w łącznej wartości 700 tys. PLN.

¹ Mihail Petreski, członek Rady Nadzorczej Asseco South Eastern Europe S.A. jest udziałowcem Liatris d.o.o. Na 31 grudnia 2010 roku Liatris d.o.o. była właścicielem 7,53% akcji Asseco South Eastern Europe S.A. (na 31 grudnia 2009 roku: 8%). 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. 100% udziału w I4 Invention d.o.o. posiada Miodrag Mirčetić, Prezes Zarządu Asseco SEE d.o.o., Beograd oraz członek Zarządu Asseco South Eastern Europe S.A.;

² 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.;

³ Mihail Petreski, członek Rady Nadzorczej Asseco South Eastern Europe S.A. jest udziałowcem MPS d.o.o., Skopje.

Do dnia zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Asseco South Eastern Europe S.A. nie otrzymała informacji o zaistnieniu w okresie sprawozdawczym transakcji z podmiotami powiązanymi, które pojedynczo lub łącznie byłyby istotne i zostałyby zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

W wyniku transakcji zawartych w poprzednich okresach sprawozdawczych, na dzień 31 grudnia 2009 roku Grupa posiadała zobowiązanie z tytułu nieoprocentowanej pożyczki w wysokości 3 136 tys. PLN wobec spółek Liatris d. o.o. oraz I4 Invention d.o.o. Na dzień 31 grudnia 2010 roku powyższe zobowiązanie nie istniało. 100% udziałów w spółce Liatris d.o.o. posiada Mihail Petreski, członek Rady Nadzorczej Asseco South Eastern Europe S.A. Spółka I4 Invention d.o.o. jest akcjonariuszem Asseco South Eastern Europe S.A. Udziałowcem I4 Invention d.o.o. jest Miodrag Mirčetić, członek Zarządu Asseco South Eastern Europe S.A.

24. Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie w okresie sprawozdawczym	Rok zakończony 31 grudnia 2010 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2009 (badane)
Zarząd Spółki	2	-
Działy administracyjne	7	1
	9	1

25. Wynagrodzenie członków Zarządu oraz członków Rady Nadzorczej Asseco South Eastern Europe S.A.

W poniższej tabeli zaprezentowano wynagrodzenie należne poszczególnym Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki z tytułu sprawowanej przez nich funkcji za 2010 i 2009 rok

Wynagrodzenie za okres	Rok zakończony 31 grudnia 2010 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2009 (badane)
Zarząd		
Piotr Jeleński – Prezes Zarządu	1 068	-
Rafał Kozłowski – Wiceprezes Zarządu	361	-
Hatice Ayas - Członek Zarządu	-	-
Calin Barseti - Członek Zarządu	-	-
Miljan Mališ - Członek Zarządu	-	-
Miodrag Mirčetić - Członek Zarządu	-	-
Dražen Pehar - Członek Zarządu	-	-
	1 429	-
Rada Nadzorcza		
Adam Góral – Przewodniczący Rady Nadzorczej	-	-
Jacek Duch – Członek Rady Nadzorczej	-	-
Andrzej Mauberg – Członek Rady Nadzorczej	-	-
Mihail Petreski – Członek Rady Nadzorczej	-	-
Przemysław Sęczkowski – Członek Rady Nadzorczej	-	-
Gabriela Żukowicz – Członek Rady Nadzorczej	-	-
Razem		

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

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

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, Ernst&Young Audit Sp. z o.o., wypłacone lub należne za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku i 31 grudnia 2009 roku:

Rodzaj usługi	Rok zakończony 31 grudnia 2010 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2009 (badane)
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	215	222

27. Zarządzanie kapitałem

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

Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2010 roku oraz w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2009 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

28. Zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych

Spółka Asseco South Eastern Europe S.A. stosuje rachunkowość zabezpieczeń przyszłych przepływów pieniężnych tak, by odzwierciedlić ekonomiczną treść działań i polityki akwizycyjnej Grupy. Zarząd Spółki podjął decyzję o zabezpieczeniu kursu EUR przyszłych płatności za nabywane udziały w spółkach. Jako instrumenty zabezpieczające wskazał walutowy strumień dywidend oraz środki na rachunkach denominowanych w EUR.

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2010 roku Spółka rozpoznała w kapitale z aktualizacji wyceny 828 tys. PLN. W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły żadne zdarzenia mogące zmniejszyć prawdopodobieństwo wykonania przyszłych zabezpieczanych płatności.

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

Typ zabezpieczenia	Zabezpieczane ryzyko	Instrument zabezpieczający	Wartość godziwa instrumentu zabezpieczającego	Moment przepływu pieniężnego
Przepływów pieniężnych	Walutowe	Środki pieniężne	6 713	2010-2014

29. Informacje i objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych

W poniższej tabeli pokazano pozycje wchodzące w skład zmian stanu kapitału pracującego w rachunku przepływów pieniężnych:

Zmiany kapitału pracującego	Rok zakończony 31 grudnia 2010 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2009 (badane)
Zmiana stanu zapasów	700	(700)
Zmiana stanu należności	4 773	(401)
Zmiana stanu zobowiązań	(1 447)	713
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(23)	806
Zmiana stanu rezerw	52	1 177
	4 055	1 595

W poniższych tabelach zaprezentowano uzgodnienie pomiędzy bilansowymi zmianami kapitału pracującego a zmianami wpływającymi na przepływy z działalności operacyjnej w rachunku przepływów pieniężnych:

Zmiany kapitału pracującego	Rok zakończony 31 grudnia 2010 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2009 (badane)
Zmiana stanu zobowiązań wynikająca z bilansu	15 828	868
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu kosztów zakupu spółek	(17 220)	(155)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia środków trwałych	(55)	-
Zmiana stanu wpływająca na przepływy z działalności operacyjnej	(1 447)	713

Zmiany kapitału pracującego	Rok zakończony 31 grudnia 2010 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2009 (badane)
Zmiana stanu należności wynikająca z bilansu	5 101	(1 081)
Potrącony podatek od dywidend	-	352
Należności z tytułu dywidend oraz przedpłaconych akcji	(328)	328
Zmiana stanu wpływająca na przepływy z działalności operacyjnej	4 773	(401)

W poniższej tabeli zaprezentowano wydatki poniesione przez Asseco South Eastern Europe S.A. na nabycie udziałów w jednostkach zależnych:

Wydatki na nabycie udziałów w jednostkach zależnych	Rok zakończony 31 grudnia 2010 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2009 (badane)
Asseco SEE d.o.o., Beograd	-	206
Asseco SEE d.o.o.	-	3 152
Asseco SEE s.r.l.	99	32 412
Asseco SEE Sh.p.k.	2 427	23 024
ITD İletişim Teknoloji Danışmanlık Ticaret A.Ş. (Istanbul)	25 138	-
EST Elektronik Sanal Ticaret ve Bilisim Hizmetleri A.Ş. (Istanbul)	9 730	-
Biro Data Servis d.o.o. (Zagrzeb)	11 976	42
Cardinfo BDS d.o.o. (Sarajewo)	3 314	-
Asseco SEE o.o.d. (Sofia)	62	-
ITD Polska Sp. z o.o. (Warszawa)	602	-
	53 348	58 836

W poniższej tabeli zaprezentowano wpływy otrzymane przez Asseco South Eastern Europe S.A. z tytułu dywidend z udziałów w jednostkach zależnych:

Wpływy z tytułu w udziałów w zyskach	Rok zakończony 31 grudnia 2010 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2009 (badane)
Asseco SEE d.o.o., Beograd	-	7 051
Asseco SEE d.o.o.	6 670	4 829
Asseco SEE s.r.l.	13 925	6 692
	20 595	18 572

30. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Asseco South Eastern Europe S.A. narażona jest na szereg ryzyk mających swe źródła zarówno w sytuacji makroekonomicznej w krajach, w których Spółka posiada swoje inwestycje, jak i mikroekonomicznej w poszczególnych przedsiębiorstwach. Głównymi czynnikami zewnętrznymi mogącymi wywierać negatywny wpływ na wynik Spółki 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.

Ryzyko zmian kursów walutowych

Walutą, w której Spółka prezentuje wyniki jest polski złoty. Ponieważ spółki zależne prowadzą działalność w krajach z inną walutą funkcjonalną niż waluta prezentacji sprawozdania, Spółka narażona jest na zmiany kursów walut w odniesieniu do dywidend wypłacanych przez spółki zależne oraz planowanych akwizycji. Spółka wprowadziła rachunkowość zabezpieczeń przyszłych przepływów pieniężnych w celu ograniczenia wpływu zmiany kursów walut.

Ryzyko zmiany stopy procentowej

Zmiany rynkowych stóp procentowych mogą niekorzystnie oddziaływać na wynik finansowy Spółki. Spółka jest narażona na ryzyko zmiany tego czynnika w odniesieniu do zmiany wartości odsetek naliczonych od kredytów, udzielonych przez zewnętrzne instytucje finansowe, opartych na zmiennej stopie procentowej. Na dzień 31 grudnia 2010 roku Spółka nie była narażona na ryzyko zmian stóp procentowych.

Identyfikacja: Ryzyko zmian stopy procentowej powstaje i jest rozpoznawane w momencie zawarcia transakcji lub instrumentu finansowego opartego na zmiennej stopie procentowej. Wszystkie tego typu umowy są analizowane przez osoby odpowiedzialne w Spółce i w związku z tym wiedza na ten temat jest pełna i bezpośrednia.

Pomiar: Spółka mierzy ekspozycję na ten czynnik ryzyka zestawiając sumę kwot wynikających ze wszystkich instrumentów finansowych opartych o zmienną stopę procentową. Dodatkowo Spółka prowadzi 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: Spółka posiada dostępne dwa instrumenty ograniczające ryzyko: (i) stara się unikać zaciągania kredytów opartych na zmiennej stopie procentowej, (ii) jeśli pierwsze rozwiązanie nie jest możliwe, Spółka ma możliwość zawarcia kontraktów terminowych zabezpieczających wysokość stopy procentowej.

Dostosowanie: Spółka gromadzi i analizuje bieżące informacje z rynku na temat aktualnej ekspozycji na ryzyko zmiany stopy procentowej. W obecnej sytuacji Spółka nie zabezpiecza zmian stopy procentowej.

Ryzyko kredytowe

Spółka 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 Spółki na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne.

W odniesieniu do innych aktywów finansowych Spółki, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, ryzyko kredytowe Spółki powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty

przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów.

W Spółce nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

Ryzyko związane z płynnością

Spółka 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) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

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

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania z tytułu dostaw i usług Spółki na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz na dzień 31 grudnia 2009 roku według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyskontowanych płatności.

Wiekowanie zobowiązań z tytułu dostaw i usług	31 grudnia 2010 roku		31 grudnia 2009 roku	
	(badane)		(badane)	
	Kwota	Struktura	kwota	struktura
Zobowiązania wymagalne	246	54,42%	-	-
Zobowiązania niewymagalne do 3 miesięcy	206	45,58%	1 968	100,00%
	452	100,00%	1 968	100,00%

31. Instrumenty finansowe

Wartość godziwa

Wartość księgowa posiadanych przez Spółkę aktywów i zobowiązań finansowych na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz 31 grudnia 2009 roku nie różni się od ich wartości godziwej.

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2010 roku, ani też w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2009, nie miały miejsca przesunięcia między poziomem 1 a poziomem 2 hierarchii wartości godziwej, ani też żaden z instrumentów nie został przesunięty z / do poziomu 3 hierarchii wartości godziwej.

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

Rok zakończony 31 grudnia 2010 (badane)	Kategoria zgodnie z MSR 39	Przychody /(koszty) z tytułu odsetek	Zyski /(straty) z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie/ (utworzenie) odpisów aktualizujących	Zyski /(straty) z tytułu wyceny	Pozostałe	Razem
Aktywa finansowe							
Inwestycje w jednostkach zależnych		-	-	-	-	(10)	(10)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	PiN	-	(50)	352	-	-	302
Należności z tytułu dywidend		-	66	-	-	-	66
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpWF	335	(185)	-	-	-	150
Zobowiązania finansowe							
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	PZFwgZK						
- długoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	PZFwgZK	(73)	11	-	-	-	(62)
Zobowiązania z tytułu płatności za akcje		-	57	-	-	-	57
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	PZFwgZK	-	644	-	(230)	-	414
		262	543	352	(230)	(10)	917
Rok zakończony 31 grudnia 2009 (badane)	Kategoria zgodnie z MSR 39	Przychody /(koszty) z tytułu odsetek	Zyski /(straty) z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie/ (utworzenie) odpisów aktualizujących	Zyski /(straty) z tytułu wyceny	Pozostałe	Razem
Aktywa finansowe							
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	PiN	-	-	(352)	-	-	(352)
Należności z tytułu dywidend		-	(553)	-	-	-	(553)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpWF	346	(40)	-	-	-	306
Zobowiązania finansowe							
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	PZFwgZK						
- długoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	PZFwgZK	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu płatności za akcje		-	(172)	-	-	-	(172)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	PZFwgZK	-	2	-	-	-	2
		346	(763)	(352)	-	-	(769)

32. Nakłady inwestycyjne

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2010 roku Spółka poniosła nakłady inwestycyjne w wysokości 53 348 tys. PLN na zakup udziałów w spółkach zależnych oraz na niefinansowe aktywa trwałe w wysokości 367 tys. PLN.

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2009 roku Spółka poniosła nakłady inwestycyjne w wysokości 58 836 tys. PLN na zakup udziałów w spółkach zależnych.

33. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym

W okresie od dnia 31 grudnia 2010 roku do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego, tj. 16 marca 2011 roku nie wystąpiły inne istotne zdarzenia których ujawnienie mogłoby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji kadrowej, majątkowej oraz finansowej Asseco South Eastern Europe S.A.

34. Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2010 roku, tj. do dnia 16 marca 2011 roku, nie wystąpiły zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych.