



**RAPORT PÓŁROCZNY
GRUPY KAPITAŁOWEJ ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY
DNIA 30 CZERWCA 2011 ROKU**

Rzeszów, dnia 24 sierpnia 2011 roku



**WYBRANE DANE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY
DNIA 30 CZERWCA 2011 ROKU**

**WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ
ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE**

	6 miesięcy do 30 czerwca 2011 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2010 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2011 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2010 (niebadane)
	tys. PLN	tys. PLN	tys. EUR	tys. EUR
I. Przychody ze sprzedaży	199 422	192 627	50 266	48 106
II. Zysk z działalności operacyjnej	21 155	21 489	5 332	5 367
III. Zysk brutto	26 050	21 042	6 566	5 255
IV. Zysk za okres sprawozdawczy	23 093	17 847	5 821	4 457
V. Zysk za okres sprawozdawczy przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	23 163	17 984	5 838	4 491
VI. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	15 491	14 776	3 905	3 690
VII. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(10 476)	(1 697)	(2 641)	(424)
VIII. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(2 468)	(5 845)	(622)	(1 460)
IX. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	103 666	110 848	26 004	26 737
X. Zysk za okres sprawozdawczy na jedną akcję zwykłą przypisany Akcjonariuszom Jednostki Dominującej (w PLN/EUR)	0,45	0,36	0,11	0,09
XI. Rozwodniony zysk za okres sprawozdawczy na jedną akcję zwykłą przypisany Akcjonariuszom Jednostki Dominującej (w PLN/EUR)	0,45	0,36	0,11	0,09

Wybrane dane finansowe prezentowane w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przeliczono na walutę EUR w następujący sposób:

- pozycje dotyczące śródrocznego skróconego skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz śródrocznego skróconego skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca. Kurs ten wyniósł:
 - w okresie od 1 stycznia 2011 roku do 30 czerwca 2011 roku 1 EUR = 3,9673 PLN
 - w okresie od 1 stycznia 2010 roku do 30 czerwca 2010 roku 1 EUR = 4,0042 PLN
- stan środków pieniężnych Grupy na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego i analogicznego w okresie poprzednim przeliczono według średnich kursów ogłoszonych przez NBP. Kurs ten wyniósł:
 - kurs obowiązujący w dniu 30 czerwca 2011 roku 1 EUR = 3,9866 PLN
 - kurs obowiązujący w dniu 30 czerwca 2010 roku 1 EUR = 4,1458 PLN



INFORMACJE OGÓLNE
GRUPA KAPITAŁOWA ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE

RAPORT PÓŁROCZNY GRUPY KAPITAŁOWEJ ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2011 ROKU

Spis treści

Strona

I. INFORMACJE OGÓLNE	6
II. SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE.....	8
III. ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY	9

I. INFORMACJE OGÓLNE

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

Jednostka Dominująca Asseco South Eastern Europe S.A. 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.

Asseco South Eastern Europe S.A. jest jednostką dominującą Grupy Asseco South Eastern Europe.

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

Zgodnie ze Statutem przedmiotem działalności Jednostki Dominującej jest:

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

Grupa, oprócz świadczenia kompleksowych usług informatycznych, zajmuje się również sprzedażą towarów obejmujących głównie sprzęt komputerowy. Sprzedaż towarów dokonywana przez Grupę jest w dużej części powiązana ze świadczeniem usług związanych z wdrażaniem oprogramowania. Zakres podstawowej działalności Grupy Asseco South Eastern Europe w podziale na odpowiednie segmenty został opisany w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Jednostka Dominująca 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 30 czerwca 2011 roku 51,06% udziałów w kapitale własnym Asseco South Eastern Europe S.A.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku oraz zawiera dane porównywalne dla sprawozdania z całkowitych dochodów, zestawienia zmian w kapitale własnym oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2010 roku i dla danych bilansowych na dzień 31 grudnia 2010 roku. Rachunek zysków i strat oraz noty do rachunku zysków i strat obejmują dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2010 roku – dane te nie były przedmiotem przeglądu przez biegłego rewidenta.

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

Dnia 24 sierpnia 2011 roku niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji.

II. SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE

Organizacja grupy kapitałowej emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.

Poniżej przedstawiono strukturę Grupy Asseco South Eastern Europe wraz udziałem procentowym w kapitale i głosach na zgromadzeniach akcjonariuszy/wspólników na dzień 30 czerwca 2011 roku:

	Kraj, w którym jednostka została zarejestrowana	Procentowy udział w głosach		Procentowy udział kapitałe	
		30 czerwca 2011	31 grudnia 2010	30 czerwca 2011	31 grudnia 2010
Asseco South Eastern Europe S.A.	Polska				
Asseco SEE s.r.l., (Bukareszt)	Rumunia	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Asseco s.r.l. MOLDOVA	Mołdawia	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Asseco SEE d.o.o., Beograd	Serbia	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
E-Mon d.o.o., Podgorica	Czarnogóra	50,00%	50,00%	50,00%	50,00%
eMS d.o.o., Beograd	Serbia	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Asseco SEE d.o.o., Podgorica	Czarnogóra	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
SIMT Cardinfo d.o.o. (Grosuplje)	Słowenia	50,00%	50,00%	50,00%	50,00%
Multicard d.o.o., Beograd	Serbia	45,00%	45,00%	45,00%	45,00%
Asseco SEE d.o.o. (Zagrzeb) ¹⁾	Chorwacja	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
BDS-Platus d.o.o.	Chorwacja	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Asseco SEE Sh.p.k. (Prisztina)	Kosowo	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Asseco SEE Sh.p.k., Tirana	Albania	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
	Bośnia i				
Asseco SEE d.o.o. (Sarajewo) ²⁾	Hercegowina	50,00%	50,00%	50,00%	50,00%
Asseco SEE Teknoloji A.Ş. (Istambu) ³⁾	Turcja	100,00%	99,66%	100,00%	99,66%
SC I.T.D Romania s.r.l.	Rumunia	95,38%	95,38%	95,38%	95,38%
EST Elektronik Sanal Ticaret ve Bilisim Hizmetleri A.Ş. (Istambu)	Turcja	n/d	100,00%	n/d	100,00%
Asseco SEE o.o.d., Sofia	Bułgaria	49,00%	49,00%	49,00%	49,00%
ITD Polska Sp. z o.o. (Warszawa)	Polska	100,00%	50,00%	100,00%	50,00%
IPSA BHM INVESTMENTS d.o.o., Beograd	Serbia	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Asseco SEE DOOEL, Skopje	Macedonia	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Asseco SEE o.o.d., Sofia	Bułgaria	51,00%	51,00%	51,00%	51,00%
	Bośnia i				
Asseco SEE d.o.o. (Sarajewo) ²⁾	Hercegowina	50,00%	50,00%	50,00%	50,00%
	Bośnia i				
Ibis a.d., Banja Luka	Hercegowina	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
	Bośnia i				
Pexim Solutions d.o.o., Banja Luka	Hercegowina	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

- 1) W dniu 3 stycznia 2011 roku zarejestrowane zostało połączenie spółek Asseco SEE d.o.o. (Zagrzeb) (spółka przejmująca) oraz Biro Data Servis d.o.o. (spółka przejmowana);
- 2) W dniu 15 kwietnia 2011 roku zarejestrowana została zmiana nazwy spółki z Cardinfo BDS d.o.o. (Sarajewo) na Asseco SEE d.o.o. (Sarajewo).
- 3) W dniu 6 czerwca 2011 roku zarejestrowane zostało połączenie spółek ITD A.Ş. (Istambu) (spółka przejmująca) oraz EST A.Ş. (Istambu) (spółka przejmowana). W dniu 18 lipca 2011 roku zmianie uległa nazwa spółki ITD A.Ş. (Istambu) na Asseco SEE Teknoloji A.Ş. (Istambu).

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 30 czerwca 2011 roku 51,06% udziałów w kapitale własnym Asseco South Eastern Europe S.A.

W strukturze Grupy następujące spółki traktowane są jako spółki współzależne: E-Mon d.o.o., Podgorica oraz SIMT Cardinfo d.o.o. (Grosuplje) i ujmowane metodą proporcjonalną. Pozostałe spółki z Grupy są traktowane jako podmioty zależne i konsolidowane metodą pełną.

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

Na dzień 30 czerwca 2011 roku oraz 31 grudnia 2010 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadanych przez Grupę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

III. ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2011 roku miały miejsce następujące zmiany w składzie Grupy:

□ Połączenie spółek Asseco SEE d.o.o. (Zagrzeb) ze spółką Biro Data Servis d.o.o. (Zagrzeb).

Zgodnie z podpisaną w dniu 1 grudnia 2010 roku umową o połączeniu, z dniem 1 stycznia 2011 roku zakończony został proces połączenia dwóch spółek zależnych pozostających pod wspólną kontrolą Asseco South Eastern Europe S.A.: spółki Asseco SEE d.o.o. (Zagrzeb) (spółka przejmująca) oraz spółki Biro Data Servis d.o.o. (Zagrzeb) (spółka przejmowana). Połączenie zostało zarejestrowane przez Sąd Rejestrowy w Zagrzebiu w dniu 3 stycznia 2011 roku.

W wyniku rejestracji następujące postanowienia Walnego Zgromadzenia Wspólników podjęte w dniu 1 grudnia 2010 roku, weszły w życie:

- Kapitał zakładowy Asseco SEE d.o.o.(Zagrzeb) został podwyższony o kwotę 2 054 tys. HRK do kwoty 4 500 tys. HRK;
- Zmiana składu Zarządu i Rady Nadzorczej.

Powyższa transakcja nie miała wpływu na skonsolidowane sprawozdanie Grupy Asseco South Eastern Europe.

□ Sprzedaż 23,1% akcji spółki EST A.Ş. (Istambuł) przez Asseco South Eastern Europe S.A. spółce zależnej ITD A.Ş. (Istambuł).

W dniu 29 marca 2011 roku Zarząd ITD A.Ş. (Istambuł) podjął uchwałę o nabyciu od Asseco South Eastern Europe S.A. 23,1% akcji w spółce EST A.Ş. (Istambuł) za kwotę 2 000 tys. USD. W wyniku powyższej transakcji bezpośredni udział Asseco South Eastern Europe S.A. w spółce EST A.Ş. (Istambuł) spadł ze 100% do 76,9%. Łącznie pośrednio i bezpośrednio Asseco South Eastern Europe S.A. posiada taki sam udział jak przed transakcją. Powyższa transakcja nie miała wpływu na skonsolidowane sprawozdanie Grupy Asseco South Eastern Europe.

□ Zakup 0,33% akcji w ITD A.Ş.

Asseco South Eastern Europe S.A. dokonała transakcji zakupu od osoby prywatnej 0,33% akcji spółki ITD A.Ş. (Istambuł) za kwotę 37 tys. USD. W wyniku transakcji udział Asseco South Eastern Europe S.A. w tej spółce wzrósł z 99,66% do 99,99%.

□ Połączenie spółek ITD A.Ş (Istambuł) i EST A.Ş (Istambuł).

W dniu 6 czerwca 2011 roku zarejestrowane zostało połączenie dwóch spółek pozostających pod wspólną kontrolą Asseco South Eastern Europe S.A.: ITD A.Ş, (Istambuł) – spółka przejmująca i EST A.Ş. (Istambuł) – spółka przejmowana. W wyniku połączenia spółka EST A.Ş. została rozwiązana bez przeprowadzenia likwidacji. Na moment połączenia Asseco South Eastern Europe S.A. była większościowym akcjonariuszem w obu łączących się spółkach. W dniu 18 lipca 2011 roku zmianie uległa nazwa spółki z ITD A.Ş. (Istambuł) na Asseco SEE Teknoloji A.Ş. (Istambuł). Asseco South Eastern Europe S.A. posiada 99,9935% udziału w kapitale powstałej w wyniku połączenia spółki. Powyższa transakcja nie miała wpływu na skonsolidowane sprawozdanie Grupy Asseco South Eastern Europe.



**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY
DNIA 30 CZERWCA 2011 ROKU
WRAZ Z RAPORTEM NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO
REWIDENTA Z PRZEGLĄDU**

Rzeszów, dnia 24 sierpnia 2011 roku

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE
WRAZ Z RAPORTEM NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2011 ROKU**

Spis treści

Strona

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	14
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	15
ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY BILANS	16
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITAŁE WŁASNYM.....	18
ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	21
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA.....	23
I. ZASADY RACHUNKOWOŚCI ZASTOSOWANE PRZY SPORZĄDZANIU SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	23
1. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	23
2. Oświadczenie o zgodności	23
3. Istotne zasady rachunkowości	23
4. Szacunki	24
5. Profesjonalny osąd	24
6. Sezonowość działalności	26
7. Zmiany stosowanych zasad prezentacji.....	26
8. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	26
II. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI	27
III. INFORMACJE DOTYCZĄCE STRUKTURY GEOGRAFICZNEJ WYNIKÓW	32
IV. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	34
1. Struktura przychodów ze sprzedaży	34
2. Struktura kosztów działalności	35
3. Pozostałe przychody i koszty operacyjne.....	35
4. Przychody i koszty finansowe	36
5. Podatek dochodowy	37
6. Zysk przypadający na jedną akcję.....	38
7. Informacje dotyczące wypłaconej/zadeklarowanej dywidendy.....	39
8. Rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne	39
9. Wartość firmy z konsolidacji	40
10. Rozliczenia międzyokresowe.....	41
11. Należności krótkoterminowe.....	41
12. Środki pieniężne i środki pieniężne zastrzeżone	42
13. Kapitał podstawowy	44
14. Długoterminowe i krótkoterminowe zobowiązania finansowe	45
15. Oprocentowane kredyty bankowe i emisje papierów wartościowych.....	47
16. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych tytułów	50
17. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów, rozliczenia międzyokresowe przychodów oraz rezerwy	51
18. Transakcje ze stronami powiązanymi.....	52
19. Wynagrodzenie członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej jednostki Dominującej oraz jednostek zależnych	54
20. Zobowiązania warunkowe	54
21. Zatrudnienie.....	56
22. Zarządzanie kapitałem.....	57
23. Zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych.....	57
24. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	57
25. Nakłady inwestycyjne	60
26. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym	61
27. Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych	61

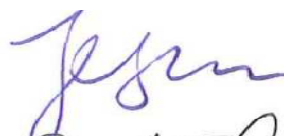
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE
WRAZ Z RAPORTEM NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2011 ROKU**

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Asseco South Eastern Europe S.A. dnia 24 sierpnia 2011 roku.

Zarząd Asseco South Eastern Europe S.A.:

Piotr Jeleński

Prezes Zarządu



Rafał Kozłowski

Wiceprezes Zarządu



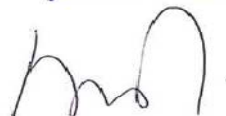
Hatice Ayas

Członek Zarządu



Calin Barseti

Członek Zarządu



Miljan Mališ

Członek Zarządu



Miodrag Mirčetić

Członek Zarządu



Dražen Pehar

Członek Zarządu



**ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
GRUPA KAPITAŁOWA ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE**

	Nota	3 miesiące do 30 czerwca 2011 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2011 (niebadane)	3 miesiące do 30 czerwca 2010 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2010 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	<u>1</u>	101 446	199 422	100 329	192 627
Koszt własny sprzedaży (-)	<u>2</u>	(76 006)	(148 042)	(76 198)	(146 954)
Zysk brutto ze sprzedaży		25 440	51 380	24 131	45 673
Koszty sprzedaży (-)	<u>2</u>	(7 590)	(14 813)	(4 659)	(9 624)
Koszty ogólnego zarządu (-)	<u>2</u>	(7 670)	(15 174)	(8 127)	(15 200)
Zysk netto ze sprzedaży		10 180	21 393	11 345	20 849
Pozostałe przychody operacyjne	<u>3</u>	202	398	679	979
Pozostałe koszty operacyjne (-)	<u>3</u>	(346)	(636)	(151)	(339)
Zysk z działalności operacyjnej		10 036	21 155	11 873	21 489
Przychody finansowe	<u>4</u>	3 239	6 175	829	1 647
Koszty finansowe (-)	<u>4</u>	(619)	(1 280)	(1 028)	(2 094)
Zysk brutto		12 656	26 050	11 674	21 042
Podatek dochodowy (bieżące i odroczone obciążenie podatkowe)	<u>5</u>	(1 640)	(2 957)	(1 939)	(3 195)
Zysk za okres sprawozdawczy		11 016	23 093	9 735	17 847
Przypadający:					
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		11 048	23 163	9 811	17 984
Akcjonariuszom niekontrolującym		(32)	(70)	(76)	(137)

**Skonsolidowany zysk za okres sprawozdawczy (w złotych) przypisany Akcjonariuszom Asseco
South Eastern Europe S.A. przypadający na jedną akcję:**

Podstawowy ze skonsolidowanego zysku z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy	<u>6</u>	0,22	0,45	0,20	0,36
Rozwodniony ze skonsolidowanego zysku z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy	<u>6</u>	0,22	0,45	0,20	0,36

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
GRUPA KAPITAŁOWA ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE**

	3 miesiące do 30 czerwca 2011 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2011 (niebadane)	3 miesiące do 30 czerwca 2010 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2010 (niebadane)
Zysk za okres sprawozdawczy	11 016	23 093	9 735	17 847
Pozostałe dochody całkowite:				
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	47	241	2 206	301
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	(7 393)	3 830	18 309	(15 240)
Inne	(5)	-	(117)	(117)
Razem pozostałe dochody całkowite:	(7 351)	4 071	20 398	(15 056)
SUMA DOCHODÓW CAŁKOWITYCH ZA OKRES	3 665	27 164	30 133	2 791
Przypadająca:				
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	3 697	27 234	30 235	2 954
Akcjonariuszom niekontrolującym	(32)	(70)	(102)	(163)

**ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY BILANS
GRUPA KAPITAŁOWA ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE**

AKTYWA	Nota	30 czerwca 2011 roku (niebadane)	31 grudnia 2010 roku (badane)
Aktywa trwałe		510 484	505 991
Rzeczowe aktywa trwałe	8	17 920	16 670
Nieruchomości inwestycyjne		816	843
Wartości niematerialne	8	8 916	9 364
Wartość firmy z konsolidacji	9	479 535	476 399
Inwestycje w jednostkach zależnych		11	13
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		45	44
Długoterminowe pożyczki		363	28
Należności długoterminowe		187	149
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 998	1 592
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		342	322
Środki pieniężne zastrzeżone	12	351	567
Aktywa obrotowe		222 359	222 643
Zapasy		16 014	13 851
Rozliczenia międzyokresowe	10	6 184	4 070
Należności z tytułu dostaw i usług	11	57 575	71 203
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawych	11	883	1 327
Należności budżetowe	11	963	662
Należności z tytułu wyceny kontraktów IT		28 876	22 270
Inne należności	11	7 513	7 461
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		25	24
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności		241	241
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		97	95
Krótkoterminowe pożyczki		322	463
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	12	103 666	100 976
SUMA AKTYWÓW		732 843	728 634

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY BILANS GRUPA KAPITAŁOWA ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE

PASYWA	Nota	30 czerwca 2011 roku (niebadane)	31 grudnia 2010 roku (badane)
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej)		620 180	597 264
Kapitał podstawowy	<u>13</u>	518 942	509 921
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		38 825	38 825
Kapitał z wyceny		-	(241)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych		(45 455)	(49 285)
Zyski (straty) z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego		107 868	98 044
Udziały niekontrolujące		-	-
Kapitał własny ogółem		620 180	597 264
Zobowiązania długoterminowe		4 606	6 968
Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki, dłużne papiery wartościowe	<u>15</u>	265	520
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2 056	1 736
Długoterminowe rezerwy	<u>17</u>	301	316
Długoterminowe zobowiązania finansowe	<u>14</u>	1 694	3 762
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów		24	375
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		266	259
Zobowiązania krótkoterminowe		108 057	124 402
Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki, dłużne papiery wartościowe	<u>15</u>	1 233	2 176
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	<u>16</u>	35 389	36 896
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	<u>16</u>	1 038	1 358
Zobowiązania budżetowe	<u>16</u>	7 972	12 473
Zobowiązania finansowe	<u>14</u>	16 887	20 981
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów IT		1 975	368
Pozostałe zobowiązania	<u>16</u>	20 211	26 158
Krótkoterminowe rezerwy	<u>17</u>	4 865	5 074
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	<u>17</u>	7 962	8 377
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	<u>17</u>	10 525	10 541
SUMA ZOBOWIĄZAŃ		112 663	131 370
SUMA PASYWÓW		732 843	728 634

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM GRUPA KAPITAŁOWA ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE

za okres 6 miesięcy do dnia 30 czerwca 2011 roku

	Nota	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał objęty niezarejestrowany	Kapitał z wyceny	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	Zyski (straty) z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego	Kapitał własny dla Akcjonariuszy Jednostki Dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2011 roku		509 921	38 825	-	(241)	(49 285)	98 044	597 264	-	597 264
Zysk za okres sprawozdawczy		-	-	-	-	-	23 163	23 163	(70)	23 093
Pozostałe dochody całkowite		-	-	-	241	3 830	-	4 071	-	4 071
Suma dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy		-	-	-	241	3 830	23 163	27 234	(70)	27 164
Zmiany w składzie Grupy Kapitałowej, w tym:		-	-	-	-	-	(81)	(81)	-	(81)
<i>Nabycie udziałów niekontrolujących</i>		-	-	-	-	-	<i>(81)</i>	(81)	-	<i>(81)</i>
Rozliczenie wyniku przypadającego na udziały niekontrolujące		-	-	-	-	-	-	-	70	70
Emisja Akcji serii T		9 021	-	-	-	-	-	9 021	-	9 021
Dywidenda		-	-	-	-	-	(13 258)	(13 258)	-	(13 258)
Na dzień 30 czerwca 2011 roku (niebadane)	13	518 942	38 825	-	-	(45 455)	107 868	620 180	-	620 180

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM GRUPA KAPITAŁOWA ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE (kontynuacja)

za okres 6 miesięcy do dnia 30 czerwca 2010 roku

	Nota	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał objęty niezarejestrowany	Kapitał z wyceny	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	Zyski (straty) z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego	Kapitał własny dla Akcjonariuszy Jednostki Dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2010 roku		480 375	26 790	25 897	(1 069)	(7 247)	53 763	578 509	102	578 611
Zysk za okres sprawozdawczy		-	-	-	-	-	17 984	17 984	(137)	17 847
Pozostałe dochody całkowite		-	-	-	301	(15 214)	(117)	(15 030)	(26)	(15 056)
Suma dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy		-	-	-	301	(15 214)	17 867	2 954	(163)	2 791
Rozliczenie wyniku przypadającego na mniejszość		-	-	-	-	-	-	-	102	102
Emisja Akcji serii P		15 242	10 655	(25 897)	-	-	-	-	-	-
Dywidenda		-	-	-	-	-	(5 452)	(5 452)	-	(5 452)
Inne		-	(36)	-	-	-	-	(36)	-	(36)
Na dzień 30 czerwca 2010 roku (niebadane)		495 617	37 409	-	(768)	(22 461)	66 178	575 975	41	576 016

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM GRUPA KAPITAŁOWA ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE (kontynuacja)

za okres 12 miesięcy do dnia 31 grudnia 2010 roku

	Nota	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał objęty niezarejestrowany	Kapitał z wyceny	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	Zyski (straty) z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego	Kapitał własny dla Akcjonariuszy Jednostki Dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2010 roku		480 375	26 790	25 897	(1 069)	(7 247)	53 763	578 509	102	578 611
Zysk za okres sprawozdawczy		-	-	-	-	-	43 647	43 647	(47)	43 600
Pozostałe dochody całkowite		-	-	-	828	(42 038)	(71)	(41 281)	10	(41 271)
Suma dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy		-	-	-	828	(42 038)	43 576	2 366	(37)	2 329
Zmiany w składzie Grupy Kapitałowej, w tym:		-	-	-	-	-	(1 812)	(1 812)	(205)	(2 017)
<i>Nabycie udziałów niekontrolujących</i>		-	-	-	-	-	<i>(1 812)</i>	(1 812)	<i>(205)</i>	(2 017)
Rozliczenie wyniku przypadającego na udziały niekontrolujące		-	-	-	-	-	8 011	8 011	140	8 151
Emisja Akcji serii P		15 242	10 655	(25 897)	-	-	-	-	-	-
Emisja Akcji serii R		5 929	652	-	-	-	-	6 581	-	6 581
Emisja Akcji serii S		8 375	452	-	-	-	-	8 827	-	8 827
Koszty emisji akcji		-	312	-	-	-	-	312	-	312
Dywidenda		-	-	-	-	-	(5 452)	(5 452)	-	(5 452)
Inne		-	(36)	-	-	-	(42)	(78)	-	(78)
Na dzień 31 grudnia 2010 roku (badane)	13	509 921	38 825	-	(241)	(49 285)	98 044	597 264	-	597 264

**ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW
PIENIĘŻNYCH**
GRUPA KAPITAŁOWA ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE

	Nota	6 miesięcy do 30 czerwca 2011 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2010 (niebadane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk brutto z działalności kontynuowanej		26 050	21 042
Korekty o pozycje:		(7 472)	(3 360)
Amortyzacja		4 069	3 073
Zmiana stanu zapasów		(1 655)	10 653
Zmiana stanu należności		5 748	(21 587)
Zmiana stanu zobowiązań		(13 362)	5 893
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		(1 833)	(4 249)
Zmiana stanu rezerw		(237)	2 725
Przychody i koszty odsetkowe		(1 156)	(786)
Zyski z różnic kursowych		1 096	908
Zyski (straty) z działalności inwestycyjnej		(113)	15
Inne		(29)	(5)
Środki pieniężne netto wygenerowane z działalności operacyjnej		18 578	17 682
Zapłacony podatek dochodowy		(3 087)	(2 906)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		15 491	14 776
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		892	375
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(5 168)	(2 985)
Wydatki z tytułu prowadzonych projektów badawczo-rozwojowych		(1 599)	-
Wydatki z tytułu nabycia jednostek zależnych i stowarzyszonych		(5 635)	(2 458)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w nabytych jednostkach zależnych		-	252
Wpływy ze sprzedaży akcji/udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych		-	1 551
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności		-	560
Nabycie aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności		-	(245)
Pożyczki udzielone		(419)	(14)
Pożyczki spłacone		35	134
Otrzymane odsetki		1 368	1 133
Pozostałe		50	-
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej		(10 476)	(1 697)

**ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW
PIENIĘŻNYCH**
GRUPA KAPITAŁOWA ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE (kontynuacja)

	Nota	6 miesięcy do 30 czerwca 2011 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2010 (niebadane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Splata pożyczek/kredytów		(1 127)	(908)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(201)	(212)
Dywidendy wypłacone udziałowcom posiadającym udziały niekontrolujące		-	(4 106)
Zapłacone odsetki		(212)	(363)
Nabycie udziałów niekontrolujących		(870)	-
Inne		(58)	(256)
Środki pieniężne netto wykorzystywane w działalności finansowej		(2 468)	(5 845)
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		2 547	7 234
Różnice kursowe netto		143	(937)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 1 stycznia		100 976	104 551
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 30 czerwca	12	103 666	110 848

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

I. ZASADY RACHUNKOWOŚCI ZASTOSOWANE PRZY SPORZĄDZANIU SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z 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 zabezpieczone.

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości przez Grupę jak również przez Jednostkę Dominującą oraz jednostki podporządkowane.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania nie stwierdza się okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę oraz spółki Grupy w okresie co najmniej 12 miesięcy po dacie bilansowej.

2. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), w szczególności zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, 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 Grupę działalność, w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE.

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

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

3. Istotne zasady rachunkowości

Opis istotnych zasad rachunkowości stosowanych przez Grupę Asseco South Eastern Europe znajduje się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku, przekazany do publicznej wiadomości w dniu 16 marca 2011 roku, dostępnym na stronie internetowej Emitenta: <http://www.asseco-see.com/pl>. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku.

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego raportu są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2010 roku, z wyjątkiem zastosowania zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2011 roku:

- Zmiany do 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. Celem tych zmian jest uproszczenie i doprecyzowanie definicji podmiotu powiązanego. Nowelizacja usunęła wymóg ujawniania informacji w odniesieniu do transakcji z podmiotem powiązanym w stosunku do rządu, który sprawuje kontrolę lub współkontrolę nad jednostką sprawozdawczą lub ma na nią znaczący wpływ oraz w stosunku do innej jednostki, która jest podmiotem powiązanym, ponieważ ten sam rząd sprawuje kontrolę lub współkontrolę nad jednostką sprawozdawczą i tą drugą jednostką lub ma na nie znaczący wpływ. Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową, wyniki działalności Grupy, ani też na zakres informacji prezentowanych w sprawozdaniu finansowym Grupy,
- 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. Zmiana ta usuwa niezamierzone skutki KIMSF 14 dotyczące dobrowolnych wpłat na cele emerytalne w sytuacji, gdy istnieją wymogi minimalnego finansowania. Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy,
- KIMSF 19 *Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych* – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub później. KIMSF 19 objaśnia zasady rachunkowości stosowane w sytuacji, gdy w wyniku renegotjacji przez jednostkę warunków jej zadłużenia zobowiązanie zostaje uregulowane poprzez emisję instrumentów kapitałowych dla wierzyciela przez dłużnika. Zastosowanie tej interpretacji nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy,
- Zmiany do MSR 32 *Instrumenty finansowe: prezentacja: Klasyfikacja emisji praw poboru*. Zmiana precyzuje, w jaki sposób należy ujmować określone prawa poboru w sytuacji, gdy emitowane instrumenty finansowe są denominowane w walucie innej niż waluta funkcjonalna emitenta. Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy,
- 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. Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy,
- 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. Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.

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

4. Szacunki

W okresie 6 miesięcy zakończonym w dniu 30 czerwca 2011 roku nie wystąpiły istotne zmiany w sposobie dokonywania szacunków.

5. Profesjonalny osąd

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

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

i. Przyjęte przepływy operacyjne do wyceny kontraktów IT oraz pomiar stopnia zaawansowania

Grupa realizuje szereg kontraktów na budowę oraz wdrożenia systemów informatycznych. Przepływy z kontraktów są denominowane w walutach obcych. Wycena kontraktów IT wymaga ustalenia przyszłych przepływów operacyjnych w celu ustalenia wartości godziwej przychodów i kosztów, jak również wartości godziwej wbudowanych instrumentów pochodnych oraz dokonaniu pomiaru stopnia zaawansowania prac na projekcie. Stopień zaawansowania prac ustala się jako stosunek poniesionych kosztów (zwiększających postęp realizacji prac) do kosztów planowanych lub stosunkiem przepracowanych roboczo dni w stosunku do całkowitego czasu pracy. Na dzień 30 czerwca 2011 roku wartość należności z tytułu wyceny kontraktów IT wynosiła 28 876 tys. PLN, zobowiązania z tego tytułu wynosiły 1 975 tys. PLN.

ii. Stawki amortyzacyjne

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

iii. Wartość firmy – test na utratę wartości

Zarząd Jednostki Dominującej na dzień 31 grudnia 2010 roku przeprowadził test na utratę wartości firmy, powstałej w wyniku nabycia jednostek zależnych oraz w wyniku połączeń. Wymagało to oszacowania wartości użytkowych ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których przypisana jest wartość firmy. Oszacowanie wartości użytkowej polega na ustaleniu przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne i ustalenia stopy dyskontowej, która jest następnie wykorzystywana do obliczenia wartości bieżącej tych przepływów. Wartość firmy powstała na nabyciu jednostek zależnych na dzień 30 czerwca 2011 roku wyniosła 479 535 tys. PLN, natomiast na dzień 31 grudnia 2010 roku 476 399 tys. PLN.

Na dzień 30 czerwca 2011 roku Spółka zweryfikowała założenia testu na utratę wartości firmy jaki został przeprowadzony na dzień 31 grudnia 2010 roku. W szczególności sprawdzono czy założenia dotyczące wyników finansowych wypracowywanych przez poszczególne ośrodki generujące przepływy pieniężne w 2010 roku nie różnią się istotnie od faktycznie osiągniętych wyników za pierwsze półrocze 2011 roku oraz, czy w wyniku oddziaływania czynników wewnętrznych oraz zewnętrznych, nie uległy obniżeniu prognozy dotyczące następnych lat obrotowych. Ponieważ w żadnym z analizowanych przypadków nie stwierdzono przesłanek wskazujących na możliwość utraty wartości, na dzień 30 czerwca 2011 roku Jednostka Dominująca nie przeprowadziła testu z tytułu trwałej utraty wartości. Test ten, nawet w przypadku braku przesłanek, zgodnie z polityką Spółki będzie przeprowadzony na dzień 31 grudnia 2011 roku.

iv. Zobowiązanie z tytułu zapłaty za pozostałe udziały spółek zależnych

Na dzień 30 czerwca 2011 roku oraz na dzień 31 grudnia 2010 roku Grupa ujęła zobowiązania z tytułu przyszłych płatności na rzecz akcjonariuszy niekontrolujących spółki Multicard d.o.o., Beograd. Wartość zobowiązania z tego tytułu wynosiła na dzień 30 czerwca 2011 roku 1 131 tys. PLN natomiast na dzień 31 grudnia 2010 roku 1 052 tys. PLN.

Dodatkowo na dzień 30 czerwca 2011 roku Grupa ujęła zobowiązanie z tytułu przyszłych płatności za akcje w spółce EST A.Ş. (Istambuł) w kwocie 22 tys. PLN, oraz Asseco SEE o.o.d., Sofia w wysokości 1 144 tys. PLN. Ustalenie wartości tych zobowiązań wymagało oszacowania wartości wyników finansowych spółek.

v. Wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Grupa w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2011 roku rozpoznała aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego. W związku z brakiem jednoznacznych interpretacji obecnie obowiązujących przepisów podatkowych Jednostka Dominująca nie rozpoznała całości aktywa z tytułu podatku odroczonego dotyczącego straty z lat ubiegłych.

Kierownictwo Grupy uważa, że realizacja w przyszłości rozpoznanego aktywa w kwocie 1 998 tys. PLN jest bardzo prawdopodobna w oparciu o aktualny plan finansowy oraz obowiązujące obecnie zapisy przepisów podatkowych.

6. Sezonowość działalności

Działalność Grupy podlega sezonowości, jeżeli chodzi o rozkład przychodów w poszczególnych kwartałach roku. Ponieważ duża część przychodów generowana jest przez kontrakty na usługi IT z dużymi przedsiębiorstwami i instytucjami państwowymi, przychody w czwartym kwartale roku są zwykle wyższe niż w pozostałych kwartałach. Jest to spowodowane faktem zamykania budżetów rocznych na realizację projektów informatycznych w wyżej wymienionych podmiotach i realizacją zakupów inwestycyjnych sprzętu i licencji.

7. Zmiany stosowanych zasad prezentacji

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany stosowanych zasad prezentacji danych.

8. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany stosowanych zasad rachunkowości, z wyjątkiem zastosowania zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2011 roku.

II. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

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

- a) Rozwiązania w sektorze bankowym [*BAN - CORE + MASS*],
- b) Karty [*BAN - CARD + PG*],
- c) Integracja systemów [*SI*].

Segmenty sprawozdawcze odpowiadają segmentom operacyjnym.

Rozwiązania w sektorze bankowym [BAN - CORE + MASS]¹

Segment rozwiązań bankowych obejmuje zintegrowane systemy bankowe bazujące na platformach Oracle i Microsoft (oferowane pod marką ASEBA), w tym przede wszystkim centralne systemy bankowe (*core banking systems*).

Dodatkowo w ramach zintegrowanych systemów oferowane są systemy obsługujące kanały dostępne dla banków, systemy obsługi płatności, systemy raportujące do sprawozdawczości obligatoryjnej i informacji zarządczej oraz systemy służące do zarządzania ryzykiem.

Segment obejmuje również systemy, które umożliwiają bezpieczne uwierzytelnianie klientów banku lub użytkowników systemów IT oraz bankowość internetową dostępną przy pomocy telefonów komórkowych. Rozwiązania bezpieczeństwa są sprzedawane jako integralna część centralnych i wielokanałowych systemów bankowych oferowanych przez spółki Grupy lub odrębnie w celu ich zintegrowania z posiadanymi już przez banki rozwiązaniami lub oprogramowaniem innych dostawców. Oferta obejmuje technologie oparte na wykorzystaniu tokenów mobilnych i uwierzytelnianiu przez SMS, PKI (Infrastrukturę Klucza Publicznego)/karty chipowe (*smartcards*) będące rozwiązaniami dla podpisu elektronicznego. System *bankowości mobilnej ASEBA JiMBA* oraz wachlarz rozwiązań w zakresie *e-commerce* są nowoczesnymi systemami dostępu do usług bankowych przy pomocy kanału internetowego poprzez telefony komórkowe.

Karty [BAN - CARD + PG]¹

Segment obejmuje sprzedaż i serwis bankomatów i terminali płatniczych oraz powiązane usługi dodatkowe. Dodatkowo w ramach segmentu ujmowana jest usługa '*Top - up*', tj. sprzedaż usług dostawców zewnętrznych na bazie własnych rozwiązań IT za pośrednictwem sieci bankomatów i terminali (np. usługi doładowania kart telefonicznych, płatność rachunków). Segment obejmuje również systemy do rozliczania internetowych płatności przy użyciu kart kredytowych oraz szybkich, bezpośrednich przelewów internetowych. Grupa Asseco South Eastern Europe oferuje systemy w oparciu o własne rozwiązania informatyczne zarówno w formie outsourcingu jak i wdrażania oprogramowania na infrastrukturze klienta.

Integracja systemów [SI]

Segment obejmuje usługi tworzenia systemów informatycznych według potrzeb konkretnych klientów, a w szczególności integracji oprogramowania obcego, elementów infrastruktury oraz sprzedaży i instalacji rozwiązań sprzętowych.

Rozwiązania mobilne i systemy zabezpieczeń [BAN - MASS]

W związku z niespełnianiem kryteriów wymienionych w MSSF 8 „Segmenty operacyjne”, dotyczących wydzielania segmentów sprawozdawczych (wielkość przychodów segmentu minimum 10% łącznych przychodów wszystkich segmentów; zysk / strata segmentu – minimum 10% łącznego zysku segmentów, które nie wykazywały straty lub łącznej straty wszystkich segmentów, które wykazywały stratę; minimum 10% ogółu aktywów wszystkich segmentów) podjęto decyzję o niewydziałaniu segmentu „*Rozwiązań mobilnych i zabezpieczeń*”. Przepływy związane z *Rozwiązaniami mobilnymi* zostały ujęte w ramach segmentu „*Rozwiązania w sektorze bankowym*”.

¹ Segmenty: Rozwiązania w sektorze bankowym oraz Karty stanowią zbiór rozwiązań dla bankowości.

Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku i na dzień 30 czerwca 2011 roku w tys. PLN (niebadane)	Rozwiązania w bankowości (I)	Karty (II)	Razem Bankowość (I-II)	Integracja systemów (III)	Nieprzypisane	Eliminacje/ Uzgodnienia	Razem
Przychody ze sprzedaży:	56 415	43 522	99 937	106 808	1 929	(9 252)	199 422
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	51 546	42 980	94 526	104 896	-	-	199 422
Sprzedaż między lub/i wewnątrz segmentu	4 869	542	5 411	1 912	1 929	(9 252)	-
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	17 926	13 818	31 744	19 636	-	-	51 380
Koszty sprzedaży	(3 078)	(2 962)	(6 040)	(8 773)	-	-	(14 813)
Koszty ogólnego zarządu	(6 071)	(3 800)	(9 871)	(5 303)	-	-	(15 174)
Zysk/strata netto ze sprzedaży	8 777	7 056	15 833	5 560	-	-	21 393
Aktywa segmentu, w tym:	237 497	133 890	371 387	236 955	124 501	-	732 843
wartość firmy z konsolidacji	192 744	106 833	299 577	179 958	-	-	479 535
rzeczowe aktywa trwałe	4 127	7 661	11 788	5 893	239	-	17 920
wartości niematerialne	5 942	2 354	8 296	365	255	-	8 916
należności z tytułu dostaw i usług	9 541	9 980	19 521	38 054	-	-	57 575
należności z wyceny kontraktów IT	24 863	137	25 000	3 876	-	-	28 876
zapasy	280	6 925	7 205	8 809	-	-	16 014
pozostałe	-	-	-	-	124 007	-	124 007
							-
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne segmentu	(1 678)	(1 186)	(2 864)	(1 720)	(133)	-	(4 717)

Nieprzypisane aktywa segmentu na dzień 30 czerwca 2011 roku zawierają następujące pozycje aktywów: środki pieniężne (103 666 tys. PLN), należności budżetowe (1 846 tys. PLN) i inne należności (7 513 tys. PLN), aktywa z tytułu podatku odroczonego (1 998 tys. PLN) oraz inne aktywa (8 984 tys. PLN). Przychodów segmentu nie stanowią usługi zarządzania świadczone na rzecz spółek zależnych przez Jednostkę Dominującą (eliminowane w procesie konsolidacji) jak również w całości pozostałe operacyjne i finansowe koszty i przychody oraz podatek dochodowy.

Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku w tys. EUR (niebadane)	Rozwiązania w bankowości (I)	Karty (II)	Razem Bankowość (I-II)	Integracja systemów (III)	Nieprzypisane	Eliminacje/ Uzgodnienia	Razem
Przychody ze sprzedaży:	14 220	10 970	25 190	26 922	486	(2 332)	50 266
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	12 993	10 833	23 826	26 440	-	-	50 266
Sprzedaż między lub/i wewnątrz segmentu	1 227	137	1 364	482	486	(2 332)	-
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	4 518	3 484	8 002	4 949	-	-	12 951
Koszty sprzedaży	(776)	(747)	(1 523)	(2 211)	-	-	(3 734)
Koszty ogólnego zarządu	(1 530)	(958)	(2 488)	(1 337)	-	-	(3 825)
Zysk/strata netto ze sprzedaży	2 212	1 779	3 991	1 401	-	-	5 392

Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2010 roku i na dzień 30 czerwca 2010 roku w tys. PLN (niebadane)	Rozwiązania w bankowości (I)	Karty (II)	Razem Bankowość (I-II)	Integracja systemów (III)	Nieprzypisane	Eliminacje/ Uzgodnienia	Razem
Przychody ze sprzedaży:	56 162	25 511	81 673	115 534	1 065	(5 645)	192 627
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	53 884	24 970	78 854	113 773	-	-	192 627
Sprzedaż między lub/i wewnątrz segmentu	2 278	541	2 819	1 761	1 065	(5 645)	-
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	19 943	7 926	27 869	17 804	-	-	45 673
Koszty sprzedaży	(2 572)	(1 068)	(3 640)	(5 984)	-	-	(9 624)
Koszty ogólnego zarządu	(7 829)	(2 324)	(10 153)	(5 047)	-	-	(15 200)
Zysk/strata netto ze sprzedaży	9 542	4 534	14 076	6 773	-	-	20 849
Aktywa segmentu, w tym:	243 325	81 225	324 550	214 694	136 557	-	675 801
wartość firmy z konsolidacji	202 766	69 581	272 347	157 606	-	-	429 953
rzeczowe aktywa trwałe	3 894	2 890	6 784	3 725	228	-	10 737
wartości niematerialne	6 811	724	7 535	213	-	-	7 748
należności handlowe	14 854	4 553	19 407	41 266	-	-	60 673
należności z wyceny kontraktów IT	14 367	14	14 381	2 072	-	-	16 453
Zapasy	633	3 463	4 096	9 812	-	-	13 908
pozostałe	-	-	-	-	136 329	-	136 329
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne segmentu	(889)	(932)	(1 821)	(641)	(231)	-	(2 693)
Nieprzypisane aktywa segmentu na dzień 30 czerwca 2010 roku zawierają następujące pozycje aktywów: środki pieniężne (110 848 tys. PLN), należności budżetowe (7 582 tys. PLN) i inne należności (7 149 tys. PLN), aktywa z tytułu podatku odroczonego (2 524 tys. PLN) oraz inne aktywa (8 226 tys. PLN). Przychodów segmentu nie stanowią usługi zarządzania świadczone na rzecz spółek zależnych przez Jednostkę Dominującą (eliminowane w procesie konsolidacji) jak również w całości pozostałe operacyjne i finansowe koszty i przychody oraz podatek dochodowy.							
Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2010 roku w tys. EUR (niebadane)	Rozwiązania w bankowości (I)	Karty (II)	Razem Bankowość (I-II)	Integracja systemów (III)	Nieprzypisane	Eliminacje/ Uzgodnienia	Razem
Przychody ze sprzedaży:	14 026	6 371	20 397	28 853	266	(1 410)	48 106
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	13 457	6 236	19 693	28 413	-	-	48 106
Sprzedaż między lub/i wewnątrz segmentu	569	135	704	440	266	(1 410)	-
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	4 981	1 979	6 960	4 446	-	-	11 406
Koszty sprzedaży	(642)	(267)	(909)	(1 494)	-	-	(2 403)
Koszty ogólnego zarządu	(1 955)	(580)	(2 535)	(1 261)	-	-	(3 796)
Zysk/strata netto ze sprzedaży	2 384	1 132	3 516	1 691	-	-	5 207

Na dzień 31 grudnia 2010 roku w tys. PLN (badane)	Rozwiązania w bankowości (I)	Karty (II)	Razem Bankowość (I-II)	Integracja systemów (III)	Nieprzypisane	Eliminacje/ Uzgodnienia	Razem
Aktywa segmentu, w tym:	230 759	134 979	365 738	243 623	119 273	-	728 634
wartość firmy z konsolidacji	188 761	107 363	296 124	180 275	-	-	476 399
rzeczowe aktywa trwałe	3 465	7 885	11 350	5 056	264	-	16 670
wartości niematerialne	5 577	2 996	8 573	659	132	-	9 364
należności z tytułu dostaw i usług	13 441	10 552	23 993	47 210	-	-	71 203
należności z wyceny kontraktów IT	19 257	-	19 257	3 013	-	-	22 270
zapasy	258	6 183	6 441	7 410	-	-	13 851
pozostałe	-	-	-	-	118 877	-	118 877
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne segmentu	(2 283)	(4 787)	(7 070)	(2 299)	(421)	-	(9 790)

Nieprzypisane aktywa segmentu na dzień 31 grudnia 2010 roku zawierają następujące pozycje aktywów: środki pieniężne (100 976 tys. PLN), należności budżetowe (1 989 tys. PLN) i inne należności (7 461 tys. PLN), aktywa z tytułu podatku odroczonego (1 592 tys. PLN) oraz inne aktywa (6 859 tys. PLN).

W pierwszej połowie 2011 wartość przychodów w segmencie rozwiązań w bankowości odnotowała wzrost z poziomu 56 162 tys. PLN w pierwszej połowie 2010 roku do 56 415 tys. PLN w pierwszej połowie 2011 roku. Udział sprzedaży w segmencie bankowości w sprzedaży ogółem spadał o 1 punkt procentowy z 29% w pierwszym półroczu 2010 roku do 28% w pierwszym półroczu 2011 roku.

Wartość przychodów w segmencie kart płatniczych wzrosła z 25 511 tys. PLN w pierwszym półroczu 2010 do 43 522 tys. PLN w pierwszym półroczu 2011. Udział tego sektora w sprzedaży ogółem wzrósł do 22% w pierwszym półroczu 2011 rok z poziomu 13% w porównywalnym okresie 2010 roku. Wzrost wynika z uwzględnienia w tym segmencie usług „wirtualnych płatności”, które zaistniały w Grupie w wyniku zakupu spółki EST A.Ş. (Istambuł) w lipcu 2010 roku.

Segment integracji systemów odnotował 8% spadek w stosunku do pierwszej połowy 2010 roku, generując sprzedaż w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2011 roku na poziomie 106 808 tys. PLN (115 534 tys. PLN w pierwszej połowie 2010 roku).

Struktura geograficzna sprzedaży

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2011 roku Grupa osiągnęła 30% przychodów ze sprzedaży w Rumunii, 25% w Serbii, 14% w Chorwacji, 11% w Macedonii i 9% w Turcji. Powyższe udziały w sprzedaży zostały określone na podstawie siedziby spółki, która uzyskała ten przychód.

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2010 roku Grupa osiągnęła 35% przychodów ze sprzedaży w Rumunii, 26% w Serbii, 22% w Macedonii i 7% w Chorwacji. Powyższe udziały w sprzedaży zostały określone na podstawie siedziby spółki, która uzyskała ten przychód.

III. INFORMACJE DOTYCZĄCE STRUKTURY GEOGRAFICZNEJ WYNIKÓW

Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku w tys. PLN	Albania	Bośnia	Bułgaria	Chorwacja	Czarnogóra	Kosowo	Macedonia	Polska	Rumunia	Serbia	Słowenia	Turcja	Razem
Przychody ze sprzedaży	950	6 775	1 380	27 006	3 848	5 645	21 297	3 203	60 125	49 001	2 637	17 555	199 422
Koszt własny sprzedaży	(751)	(4 282)	(819)	(19 484)	(3 013)	(4 538)	(15 433)	(2 116)	(48 915)	(35 507)	(2 365)	(10 819)	(148 042)
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	199	2 493	561	7 522	835	1 107	5 864	1 087	11 210	13 494	272	6 736	51 380
Koszty sprzedaży	(126)	(403)	(57)	(2 095)	-	(413)	(1 304)	(364)	(4 450)	(3 597)	(43)	(1 961)	(14 813)
Koszty ogólnego zarządu	(70)	(700)	(129)	(2 338)	(97)	(547)	(2 069)	(398)	(2 811)	(3 997)	(148)	(1 870)	(15 174)
Zysk/strata netto ze sprzedaży	3	1 390	375	3 089	738	147	2 491	325	3 949	5 900	81	2 905	21 393
Pozostałe przychody operacyjne	-	50	22	97	4	52	142	-	18	11	2	-	398
Pozostałe koszty operacyjne	-	(64)	-	(92)	(21)	(8)	(141)	(10)	(1)	(202)	-	(97)	(636)
Zysk/strata z działalności operacyjnej	3	1 376	397	3 094	721	191	2 492	315	3 966	5 709	83	2 808	21 155
Przychody finansowe	12	8	2	67	6	12	300	4 376	682	415	-	295	6 175
Koszty finansowe	-	(16)	-	(15)	-	-	(1)	(440)	(128)	(657)	-	(23)	(1 280)
Zysk/strata brutto	15	1 368	399	3 146	727	203	2 791	4 251	4 520	5 467	83	3 080	26 050
Podatek dochodowy (bieżące i odroczone obciążenie podatkowe)	(2)	(68)	(26)	(600)	(67)	(22)	(342)	91	(754)	(678)	(17)	(472)	(2 957)
Zysk/strata za okres sprawozdawczy	13	1 300	373	2 546	660	181	2 449	4 342	3 766	4 789	66	2 608	23 093

Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku w tys. EUR	Albania	Bośnia	Bułgaria	Chorwacja	Czarnogóra	Kosowo	Macedonia	Polska	Rumunia	Serbia	Słowenia	Turcja	Razem
Przychody ze sprzedaży	240	1 708	348	6 807	970	1 423	5 368	807	15 155	12 350	665	4 425	50 266
Koszt własny sprzedaży	(189)	(1 079)	(206)	(4 911)	(759)	(1 144)	(3 890)	(533)	(12 330)	(8 951)	(596)	(2 727)	(37 315)
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	51	629	142	1 896	211	279	1 478	274	2 825	3 399	69	1 698	12 951
Koszty sprzedaży	(32)	(102)	(14)	(528)	-	(104)	(329)	(92)	(1 122)	(906)	(11)	(494)	(3 734)
Koszty ogólnego zarządu	(18)	(176)	(33)	(589)	(25)	(138)	(522)	(100)	(709)	(1 007)	(37)	(471)	(3 825)
Zysk/strata netto ze sprzedaży	1	351	95	779	186	37	627	82	994	1 486	21	733	5 392
Pozostałe przychody operacyjne	-	13	6	24	1	13	36	-	5	2	-	-	100
Pozostałe koszty operacyjne	-	(16)	-	(23)	(5)	(2)	(36)	(3)	-	(51)	-	(24)	(160)
Zysk/strata z działalności operacyjnej	1	348	101	780	182	48	627	79	999	1 437	21	709	5 332
Przychody finansowe	3	2	1	17	1	3	76	1 103	172	105	-	74	1 557
Koszty finansowe	-	(4)	-	(4)	-	-	-	(111)	(32)	(166)	-	(6)	(323)
Zysk/strata brutto	4	346	102	793	183	51	703	1 071	1 139	1 376	21	777	6 566
Podatek dochodowy (bieżące i odroczone obciążenie podatkowe)	-	(17)	(7)	(151)	(17)	(6)	(86)	23	(190)	(171)	(4)	(119)	(745)
Zysk/strata za okres sprawozdawczy	4	329	95	642	166	45	617	1 094	949	1 205	17	658	5 821

Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2010 roku w tys. PLN	Albania	Bośnia	Bułgaria	Chorwacja	Czarnogóra	Kosowo	Macedonia	Polska	Rumunia	Serbia	Słowenia	Turcja	Razem
Przychody ze sprzedaży	389	4 848	307	12 731	2 501	8 647	42 658	933	67 601	50 341	1 671	-	192 627
Koszt własny sprzedaży	(351)	(3 473)	(367)	(8 752)	(1 779)	(7 139)	(34 961)	(840)	(51 981)	(35 848)	(1 463)	-	(146 954)
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	38	1 375	(60)	3 979	722	1 508	7 697	93	15 620	14 493	208	-	45 673
Koszty sprzedaży	(66)	(73)	-	(763)	-	(600)	(532)	-	(4 844)	(2 673)	(73)	-	(9 624)
Koszty ogólnego zarządu	(72)	(270)	(7)	(1 565)	(117)	(761)	(1 861)	-	(4 062)	(6 343)	(142)	-	(15 200)
Zysk/strata netto ze sprzedaży	(100)	1 032	(67)	1 651	605	147	5 304	93	6 714	5 477	(7)	-	20 849
Pozostałe przychody operacyjne	-	11	21	4	-	24	165	-	80	672	2	-	979
Pozostałe koszty operacyjne	-	(1)	(28)	(67)	-	-	(163)	-	(7)	(73)	-	-	(339)
Zysk/strata z działalności operacyjnej	(100)	1 042	(74)	1 588	605	171	5 306	93	6 787	6 076	(5)	-	21 489
Przychody finansowe	-	6	-	17	9	252	54	270	856	183	-	-	1 647
Koszty finansowe	-	(3)	(4)	(5)	(22)	(232)	(1 235)	(31)	(189)	(363)	(10)	-	(2 094)
Zysk/strata brutto	(100)	1 045	(78)	1 600	592	191	4 125	332	7 454	5 896	(15)	-	21 042
Podatek dochodowy (bieżące i odroczone obciążenie podatkowe)	-	(155)	-	(389)	(62)	(28)	(737)	20	(1 200)	(645)	1	-	(3 195)
Zysk/strata za okres sprawozdawczy	(100)	890	(78)	1 211	530	163	3 388	352	6 254	5 251	(14)	-	17 847

Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2010 roku w tys. EUR	Albania	Bośnia	Bułgaria	Chorwacja	Czarnogóra	Kosowo	Macedonia	Polska	Rumunia	Serbia	Słowenia	Turcja	Razem
Przychody ze sprzedaży	97	1 211	77	3 179	625	2 159	10 653	233	16 883	12 572	417	-	48 106
Koszt własny sprzedaży	(88)	(867)	(92)	(2 186)	(444)	(1 783)	(8 731)	(210)	(12 982)	(8 952)	(365)	-	(36 700)
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	9	344	(15)	993	181	376	1 922	23	3 901	3 620	52	-	11 406
Koszty sprzedaży	(16)	(18)	-	(191)	-	(150)	(133)	-	(1 210)	(667)	(18)	-	(2 403)
Koszty ogólnego zarządu	(18)	(67)	(2)	(391)	(29)	(190)	(465)	-	(1 014)	(1 585)	(35)	-	(3 796)
Zysk/strata netto ze sprzedaży	(25)	259	(17)	411	152	36	1 324	23	1 677	1 368	(1)	-	5 207
Pozostałe przychody operacyjne	-	3	5	1	-	6	41	-	20	168	-	-	244
Pozostałe koszty operacyjne	-	-	(7)	(17)	-	-	(41)	-	(2)	(18)	-	-	(85)
Zysk/strata z działalności operacyjnej	(25)	262	(19)	395	152	42	1 324	23	1 695	1 518	(1)	-	5 366
Przychody finansowe	-	1	-	4	2	63	13	67	214	47	-	-	411
Koszty finansowe	-	(1)	(1)	(1)	(5)	(58)	(308)	(8)	(47)	(92)	(2)	-	(523)
Zysk/strata brutto	(25)	262	(20)	398	149	47	1 029	82	1 862	1 473	(3)	-	5 254
Podatek dochodowy (bieżące i odroczone obciążenie podatkowe)	-	(39)	-	(97)	(15)	(7)	(184)	5	(300)	(161)	-	-	(798)
Zysk/strata za okres sprawozdawczy	(25)	223	(20)	301	134	40	845	87	1 562	1 312	(3)	-	4 456

IV. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Struktura przychodów ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży według rodzaju	3 miesiące do 30 czerwca 2011 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2011 (niebadane)	3 miesiące do 30 czerwca 2010 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2010 (niebadane)
Oprogramowanie i usługi własne	45 452	94 107	37 400	71 878
Oprogramowanie i usługi obce	25 237	45 931	27 777	52 404
Sprzęt i infrastruktura	30 757	59 384	35 152	68 345
	101 446	199 422	100 329	192 627

Przychody Grupy Asseco South Eastern Europe w pierwszym półroczu 2011 roku wyniosły 199 422 tys. PLN i w porównaniu do okresu 6 miesięcy zakończonego dnia 30 czerwca 2010 roku (192 627 tys. PLN) wzrosły o 3,5%. Lepsze wyniki w pierwszym półroczu 2011 roku w porównaniu do porównywalnego okresu roku poprzedniego są następstwem nowych akwizycji dokonanych w drugiej połowie 2010 roku. Do Grupy weszły wówczas spółki: EST A.Ş. (Istambuł) i ITD A.Ş. (Istambuł) oraz BDS d.o.o. (Zagrzeb) i Cardinfo BDS d.o.o. (Sarajewo). Ich wyniki przełożyły się na wyniki Grupy osiągnięte w pierwszym półroczu 2011 roku.

Przychody ze sprzedaży według sektorów	3 miesiące do 30 czerwca 2011 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2011 (niebadane)	3 miesiące do 30 czerwca 2010 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2010 (niebadane)
Bankowość i finanse	62 176	127 743	58 347	109 585
Przedsiębiorstwa	26 911	53 922	34 576	67 075
Instytucje Publiczne	12 359	17 757	7 406	15 967
	101 446	199 422	100 329	192 627

W pierwszym półroczu 2011 Grupa wygenerowała 64% przychodów z sektora bankowości i finansów. W porównaniu do okresu analogicznego w 2010 roku jest to wzrost udziału w całości sprzedaży o 7 punktów procentowych, przy jednoczesnym wzroście wartości przychodów z tego sektora o 17% (127 743 tys. PLN w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2011 roku, wobec 109 585 tys. PLN w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2010 roku). Największe przychody w sektorze bankowości i finansów wygenerowane zostały w ramach kontraktów z następującymi podmiotami: UniCredit Global Information Servisec S.C.p.A (Austria), Privredna Banka Zagreb d.d. (Chorwacja), Hrvatska Poštanska Banka d.d. (Chorwacja), NLB Tutunska Banka Skopje (Macedonia), Privredna Banka Zagreb d.d. (Chorwacja), AIK Banka a.d. NIs (Serbia), Banka Postanska Stedionica a.d. (Serbia), Credy Banka a.d. Kragujevac (Serbia).

Grupa odnotowała w pierwszym półroczu 2011 roku spadek udziału przychodów ze sprzedaży w sektorze przedsiębiorstw w przychodach ogółem. Wartość przychodów w tym sektorze wyniosła 53 922 tys. PLN, co stanowiło 27% przychodów ogółem, natomiast w porównywalnym, pierwszym półroczu 2010 roku przychody w sektorze przedsiębiorstw wynosiły 67 075 tys. PLN i stanowiły 35% przychodów w przychodach ogółem. Najwyższe przychody w sektorze przedsiębiorstw wygenerowane zostały w ramach następujących kontraktów: S&T Romania SRL, T-Home Skopje (Macedonia), EULEX (Kosowo), Fujitsu Technology Solutions GesMBH Wiena Sucursala Bucuresti (Rumunia), TAROM SA (Rumunia), DIM SOFT (Rumunia), Erste & Steiermärkische Bank d.d. (Chorwacja),

Vodafone (Turcja), Turkcell (Turcja), Kaufland Romania SCS (Rumunia), Call Aktiv (Turcja), Elektrodistribucija (Serbia).

W pierwszym półroczu 2011 roku, w zakresie sprzedaży dla instytucji publicznych Grupa osiągnęła sprzedaż o wartości 17 757 tys. PLN, co w porównaniu do 15 967 tys. PLN z analogicznego okresu pierwszego półrocza 2010, oznacza 11%-owy wzrost. Jednocześnie udział sprzedaży dla tego sektora w sprzedaży ogółem wzrósł z 8% w pierwszej połowie 2010 roku do 9 % w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2011 roku. Najwyższe przychody w sektorze przedsiębiorstw wygenerowane zostały w ramach następujących kontraktów: Institutul National de Statistica (Rumunia), Universitatea Politehnica Bucuresti (Rumunia), Institutul de Biochimie al Academiei Romane (Rumunia), Ministerstwo Pracy i Polityki Socjalnej (Macedonia), Ministerstwo Transportu (Rumunia), Ministerstwo Spraw Zagranicznych (Kosowo), Centralna Depozitarna Agencja (Czarnogóra).

2. Struktura kosztów działalności

	3 miesiące do 30 czerwca 2011 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2011 (niebadane)	3 miesiące do 30 czerwca 2010 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2010 (niebadane)
Zużycie materiałów i energii (-)	(854)	(2 002)	(908)	(1 697)
Usługi obce (-)	(11 747)	(22 366)	(10 038)	(17 151)
Wynagrodzenia (-)	(25 275)	(50 172)	(19 100)	(38 605)
Świadczenia na rzecz pracowników (-)	(3 691)	(7 618)	(3 686)	(6 958)
Amortyzacja (-)	(2 089)	(4 069)	(1 573)	(3 073)
Podatki i opłaty (-)	(369)	(740)	(189)	(362)
Podróże służbowe (-)	(1 185)	(2 221)	(697)	(2 043)
Pozostałe (-)	764	950	(1 136)	(3 611)
	(44 446)	(88 238)	(37 327)	(73 500)
Koszt własny sprzedaży:	(76 006)	(148 042)	(76 198)	(146 954)
<i>koszty wytworzenia (-)</i>	(29 186)	(58 251)	(24 541)	(48 676)
<i>wartość odsprzedanych towarów, materiałów i usług obcych (COGS) (-)</i>	(46 820)	(89 791)	(51 657)	(98 278)
Koszty sprzedaży (-)	(7 590)	(14 813)	(4 659)	(9 624)
Koszty ogólnego zarządu (-)	(7 670)	(15 174)	(8 127)	(15 200)

Koszty operacyjne „pozostałe” zostały pomniejszone o kwotę rozwiązanych rezerw na naprawy gwarancyjne oraz odwrócone odpisy na należności i zapasy utworzone w poprzednich okresach w ciężar tych kosztów. Kwota rozwiązanych rezerw i odwróconych odpisów przewyższyła rezerwy i odpisy utworzone w okresie sprawozdawczym, w związku z czym prezentowana wartość jest dodatnia.

3. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	3 miesiące do 30 czerwca 2011 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2011 (niebadane)	3 miesiące do 30 czerwca 2010 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2010 (niebadane)
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	76	142	648	648
Otrzymane odszkodowania	25	26	31	74
Pozostałe	101	230	-	257
	202	398	679	979

Pozostałe koszty operacyjne	3 miesiące do 30 czerwca 2011 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2011 (niebadane)	3 miesiące do 30 czerwca 2010 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2010 (niebadane)
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych (-)	(7)	(67)	(2)	(29)
Koszty likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych, zapasów (-)	-	-	-	(58)
Darowizny przekazane podmiotom niepowiązanym (-)	(112)	(184)	(54)	(110)
Koszty napraw powypadkowych (-)	(48)	(104)	(58)	(99)
Kary i odszkodowania (-)	(1)	(55)	-	-
Pozostałe (-)	(178)	(226)	(37)	(43)
	(346)	(636)	(151)	(339)

4. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	3 miesiące do 30 czerwca 2011 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2011 (niebadane)	3 miesiące do 30 czerwca 2010 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2010 (niebadane)
Przychody odsetkowe z pożyczek udzielonych, papierów dłużnych i depozytów bankowych	879	1 560	773	1 145
Pozostałe przychody odsetkowe	-	11	6	44
Dodatnie różnice kursowe	-	454	14	387
Zmiana szacunków zobowiązań	2 360	4 150	-	-
Dyskonto rozrachunków	-	-	26	61
Pozostałe przychody finansowe	-	-	10	10
	3 239	6 175	829	1 647

Rozpoznana w pierwszym półroczu 2011 roku kwota 4 150 tys. PLN dotyczy: zmniejszenia szacunku pozostałej płatności za akcje w spółce EST A.Ş. (Istambuł) w związku ze zmieniającymi warunki pierwotnie podpisanej umowy zakupu spółki porozumieniem, o ograniczeniu zysku EST A.Ş. (Istambuł) na potrzeby wyliczenia ceny za nabyte akcje (kwota rozpoznana w przychodach finansowych 3 448 tys. PLN) oraz zmiany szacunku zobowiązania z tytułu wypłaty dywidendy z zysków lat 2009 oraz 2010 utworzonych na poziomie Grupy na podstawie zapisów umowy nabycia spółki BDS d.o.o. (kwota rozpoznana w przychodach finansowych 702 tys. PLN). Szczegóły dotyczące obu wartości zostały opisane w punkcie 14 niniejszego sprawozdania.

Koszty finansowe	3 miesiące do 30 czerwca 2011 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2011 (niebadane)	3 miesiące do 30 czerwca 2010 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2010 (niebadane)
Koszty odsetkowe od kredytów bankowych, pożyczek i papierów dłużnych (-)	(23)	(68)	(10)	(86)
Pozostałe koszty odsetkowe (-)	(26)	(87)	(30)	(36)
Opłaty i prowizje bankowe (-)	(62)	(93)	(79)	(79)
Ujemne różnice kursowe (-)	(429)	(686)	(883)	(1 822)
Dyskonto rozrachunków (-)	(1)	(136)	-	-
Koszty odsetek od leasingu finansowego (-)	(24)	(41)	(21)	(39)
Strata ze zbycia inwestycji w jednostkach zależnych (-)	-	-	-	(27)
Strata ze zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych (-)	(9)	(127)	-	-
Pozostałe koszty finansowe (-)	(45)	(42)	(5)	(5)
	(619)	(1 280)	(1 028)	(2 094)

5. Podatek dochodowy

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

	3 miesiące do 30 czerwca 2011 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2011 (niebadane)	3 miesiące do 30 czerwca 2010 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2010 (niebadane)
Bieżący podatek dochodowy oraz korekty lat ubiegłych	(1 850)	(3 069)	(1 357)	(2 399)
Odroczonego podatku dochodowego, w tym:	210	112	(582)	(796)
związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	210	112	(582)	(796)
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat, w tym:	(1 640)	(2 957)	(1 939)	(3 195)
Podatek dochodowy przypisany działalności kontynuowanej	(1 640)	(2 957)	(1 939)	(3 195)

Przepisy dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych, fizycznych, czy składek na ubezpieczenia społeczne podlegają częstym zmianom, wskutek czego niejednokrotnie brak jest odniesienia do utrwalonych regulacji bądź precedensów prawnych. Obowiązujące przepisy zawierają niejasności, które mogą powodować różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno między organami państwowymi, jak i między organami państwowymi i przedsiębiorstwami. Rozliczenia podatkowe oraz inne (na przykład celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar, a ustalone w wyniku kontroli dodatkowe kwoty zobowiązań muszą zostać wpłacone wraz z wysokimi odsetkami. W efekcie kwoty wykazane w sprawozdaniu finansowym mogą ulec zmianie w późniejszym terminie po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez organa skarbowe.

6. Zysk przypadający na jedną akcję

	3 miesiące do 30 czerwca 2011 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2011 (niebadane)	3 miesiące do 30 czerwca 2010 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2010 (niebadane)
Skonsolidowany zysk za okres sprawozdawczy (w złotych) przypisany Akcjonariuszom Asseco South Eastern Europe S.A. przypadający na jedną akcję:				
Podstawowy ze skonsolidowanego zysku z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy	0,22	0,45	0,20	0,36
Rozwodniony ze skonsolidowanego zysku z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy	0,22	0,45	0,20	0,36

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku przypadającego Akcjonariuszom Jednostki Dominującej 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 przypadającego Akcjonariuszom Jednostki Dominującej 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:

	3 miesiące do 30 czerwca 2011 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2011 (niebadane)	3 miesiące do 30 czerwca 2010 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2010 (niebadane)
Skonsolidowany zysk za okres sprawozdawczy przypisany Akcjonariuszom Asseco South Eastern Europe S.A.	11 048	23 163	9 811	17 984
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	51 012 179	51 002 156	49 561 719	49 561 719
Elementy rozwadniające	-	-	-	-
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	51 012 179	51 002 156	49 561 719	49 561 719

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

7. Informacje dotyczące wypłaconej/zadeklarowanej dywidendy

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 29 kwietnia 2011 roku uchwały, postanowiło podzielić zysk za rok obrotowy 2010 w wysokości 20 201 917,08 PLN w następujący sposób:

- a) Kwota 1 616 154 PLN została przeznaczona zgodnie z art. 396 §1 KSH na kapitał zapasowy,
- b) Kwota 13 257 954,32 PLN została przeznaczona do podziału między wszystkich akcjonariuszy Spółki w kwocie 0,26 PLN na jedną akcję Spółki.

Pozostała część zysku wypracowanego w 2010 roku została zatrzymana jako zysk z lat ubiegłych.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Asseco South Eastern Europe S.A. z siedzibą w Rzeszowie działając w oparciu o przepis art. 348 § 3 KSH oraz na podstawie §12 ust. 4 pkt. 2) Statutu Spółki określiło datę ustalenia prawa do dywidendy na dzień 1 lipca 2011 roku, oraz określiło termin wypłaty dywidendy na dzień 15 lipca 2011 roku.

8. Rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne

Rzeczowe aktywa trwałe

W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2011 roku Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 4 150 tys. PLN (w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2010 roku: 2 048 tys. PLN).

W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2011 roku, Grupa sprzedała oraz zlikwidowała składniki rzeczowych aktywów o wartości netto 159 tys. PLN (w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2010 roku: 184 tys. PLN).

W okresie zakończonym dnia 30 czerwca 2011 roku oraz dnia 30 czerwca 2010 roku Grupa nie utworzyła odpisów z tytułu utraty wartości środków trwałych.

Wartości niematerialne

W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2011 roku Grupa nabyła wartości niematerialne o wartości 567 tys. PLN (w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2010 roku: 645 tys. PLN).

W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2011 roku Grupa skapitalizowała koszty niezakończonych projektów rozwojowych o wartości 899 tys. PLN. Kapitalizacja dotyczyła głównie rozwoju oprogramowania „*Expirience*” w Serbii.

W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2011 roku Grupa sprzedała oraz zlikwidowała składniki wartości niematerialnych o wartości netto 222 tys. PLN (w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2010 roku: 10 tys. PLN).

W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2011 roku jak i w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2010 roku Grupa nie utworzyła odpisów z tytułu utraty wartości składników wartości niematerialnych.

Na dzień 30 czerwca 2011 roku oraz na dzień 31 grudnia 2010 roku rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne nie stanowiły zabezpieczenia zaciągniętych kredytów bankowych i pożyczek.

9. Wartość firmy z konsolidacji

	30 czerwca 2011 roku (niebadane)	31 grudnia 2010 roku (badane)
Rozwiązania w sektorze bankowym	192 744	188 761
Karty	106 833	107 363
Integracja systemów	179 958	180 275
	479 535	476 399

W sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku wartość firmy prezentowana była w podziale na cztery segmenty sprawozdawcze: Rozwiązania w sektorze bankowym w wartości 152 512 tys. PLN, Rozwiązania mobilne i systemy zabezpieczeń w wartości 36 249 tys. PLN, Karty w wartości 107 363 tys. PLN oraz Integracja systemów w wartości 180 275 tys. PLN. W 2011 roku podjęta została decyzja o niewydziałaniu segmentu Rozwiązania mobilne i systemy zabezpieczeń ze względu na niespełnianie przez ten segment kryteriów wymienionych w MSFF 8 „Segmenty operacyjne”, dotyczących wydziałania segmentów sprawozdawczych. W związku z tym, że segment Rozwiązania mobilne i systemy zabezpieczeń stanowi operacyjnie część rozwiązań dla bankowości, wartość firmy przypisana uprzednio do tego segmentu, została ujęta w ramach segmentu Rozwiązania w sektorze bankowym.

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

	30 czerwca 2011 roku (niebadane)	31 grudnia 2010 roku (badane)
Wartość firmy z konsolidacji na początek okresu	476 399	443 867
Rozwiązania w sektorze bankowym	188 761	208 608
Karty	107 363	75 075
Integracja systemów	180 275	160 184
Zmiany wartości firmy z konsolidacji w wyniku nabycia udziałów (+/-)	-	68 899
Rozwiązania w sektorze bankowym	-	-
Karty	-	42 632
Integracja systemów	-	26 267
Różnice kursowe z przeliczenia wartości firmy powstałej na zagranicznych jednostkach zależnych (+/-)	3 136	(36 367)
Rozwiązania w sektorze bankowym	3 983	(19 847)
Karty	(530)	(10 344)
Integracja systemów	(317)	(6 176)
Razem wartość bilansowa na koniec okresu	479 535	476 399

10. Rozliczenia międzyokresowe

Krótkoterminowe	30 czerwca 2011 roku (niebadane)	31 grudnia 2010 roku (badane)
Usługi serwisowe	4 642	2 737
Przedpłacone ubezpieczenia	255	170
Przedpłacone prenumeraty	92	55
Przedpłacone czynsze	224	52
Przedpłacone usługi konsultingowe	190	67
Przedpłacone inne usługi	346	302
Pozostałe	447	699
Odpis aktualizujący rozliczenia międzyokresowe	(12)	(12)
	6 184	4 070

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów na dzień 30 czerwca 2011 roku oraz na dzień 31 grudnia 2010 roku składały się głównie z kosztów usług serwisowych, które będą ponoszone sukcesywnie w okresach następnych (odpowiednio 4 642 tys. PLN, 2 737 tys. PLN).

11. Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe

Należności z tytułu dostaw i usług	30 czerwca 2011 roku (niebadane)	31 grudnia 2010 roku (badane)
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	60 441	74 355
Od jednostek powiązanych	-	-
Od jednostek pozostałych	60 441	74 355
Odpis aktualizujący należności nieściągalne (-)	(2 866)	(3 152)
	57 575	71 203

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane.

Grupa posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom. Dzięki temu, zdaniem kierownictwa, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem na nieściągalne należności.

Na dzień 30 czerwca 2011 roku należności bieżące oraz przyszłe należności w kwocie 5 112 tys. PLN stanowiły zabezpieczenie zaciągniętych kredytów bankowych oraz bankowych linii gwarancyjnych. Na dzień 30 czerwca 2011 roku nie wystąpiły zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów zabezpieczonych tymi aktywami, natomiast zobowiązania pozabilansowe z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w ramach bankowej linii gwarancyjnej zabezpieczonej należnościami oraz zapasami wynosiły 4 584 tys. PLN.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku należności bieżące oraz przyszłe należności w kwocie 2 508 tys. PLN stanowiły zabezpieczenie zaciągniętych kredytów bankowych oraz bankowych linii gwarancyjnych. Na dzień 31 grudnia 2010 roku nie wystąpiły zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów zabezpieczonych tymi aktywami, natomiast zobowiązania pozabilansowe z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w ramach bankowej linii gwarancyjnej zabezpieczonej należnościami oraz zapasami wynosiły 3 610 tys. PLN.

Należności z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń publicznoprawnych	30 czerwca 2011 roku (niebadane)	31 grudnia 2010 roku (badane)
Podatek VAT	521	460
Podatek dochodowy od osób prawnych (CIT)	883	1 327
Podatek u źródła	219	16
Pozostałe	223	186
	1 846	1 989

Inne należności	30 czerwca 2011 roku (niebadane)	31 grudnia 2010 roku (badane)
Należności z tytułu dostaw nie zafakturowanych	3 887	4 124
Zaliczki przekazane pozostałym dostawcom	1 759	1 264
Należności od pracowników	126	84
Należności z tytułu dotacji	791	898
Pozostałe należności	1 085	1 091
Odpis aktualizujący inne należności nieściągalne (-)	(135)	-
	7 513	7 461

Należności z tytułu dostaw nie fakturowanych dotyczą sprzedaży licencji obcych i usług serwisowych, w stosunku do których nie wystawiono jeszcze faktur za cały okres licencyjny i świadczenia usług. „Pozostałe należności” obejmują na dzień 30 czerwca 2011 roku oraz na dzień 31 grudnia 2010 roku między innymi należności z tytułu dotacji otrzymywanych przez spółkę Asseco SEE Teknolaji A.Ş. (dawniej ITD A.Ş.) (Istambuł) od Türkiye Bilimsel ve Teknolojik Araştırma Kurumu ("TÜBİTAK") za pośrednictwem Teknoloji İzleme ve Değerlendirme Başkanlığı ("TİDEB"). TÜBİTAK jest wiodącą instytucją zarządzającą, finansującą oraz organizującą prace badawcze w Turcji.

12. Środki pieniężne i środki pieniężne zastrzeżone

	30 czerwca 2011 roku (niebadane)	31 grudnia 2010 roku (badane)
Środki pieniężne na rachunkach bankowych bieżących i w kasie	43 705	60 071
Lokaty krótkoterminowe	59 708	40 852
Ekwiwalenty środków pieniężnych	36	49
Środki pieniężne w drodze	-	4
Środki pieniężne zastrzeżone	217	-
	103 666	100 976
Środki pieniężne zastrzeżone (ujęte w aktywach trwałych)	351	567

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 Grupy na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych.

Na dzień 30 czerwca 2011 roku oraz na dzień 31 grudnia 2010 roku lokaty krótkoterminowe nie stanowiły zabezpieczenia gwarancji bankowych (dobrego wykonania umowy i przetargowych).

Na dzień 30 czerwca 2011 roku środki pieniężne zastrzeżone w kwocie 568 tys. PLN stanowiły zabezpieczenie gwarancji bankowych (dobrego wykonania umowy i przetargowych).

Na dzień 31 grudnia 2010 roku środki pieniężne zastrzeżone w kwocie 567 tys. PLN stanowiły zabezpieczenie gwarancji bankowych (dobrego wykonania umowy i przetargowych).

13. Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy (zakładowy)		Wartość nominalna		30 czerwca 2011 roku (niebadane)		31 grudnia 2010 roku (badane)	
Akcje	Seria	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	1 524 269	15 242	
Akcje imienne zwykłe serii	R	10	592 941	5 929	592 941	5 929	
Akcje imienne zwykłe serii	S	10	837 472	8 375	837 472	8 375	
Akcje imienne zwykłe serii	T	10	902 119	9 021	-	-	
			51 894 251	518 942	50 992 132	509 921	

*Po resplicie akcje serii D

W okresie sprawozdawczym zakończonym dnia 30 czerwca 2011 roku kapitał zakładowy został podwyższony o kwotę 9 021 tys. PLN poprzez emisję 902 119 akcji serii T, zarejestrowaną przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie w dniu 28 czerwca 2011 roku.

14. Długoterminowe i krótkoterminowe zobowiązania finansowe

Długoterminowe	30 czerwca 2011 roku (niebadane)	31 grudnia 2010 roku (badane)
Zobowiązanie z tytułu nabycia udziałów niekontrolujących w spółkach zależnych (put options)	1 131	1 052
Zobowiązania z tytułu nabycia udziałów/akcji	-	2 219
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	563	491
	1 694	3 762

Na dzień 30 czerwca 2011 roku oraz 31 grudnia 2010 Grupa posiadała zobowiązanie długoterminowe z tytułu opcji put wobec udziałowców posiadających udziały niekontrolujące w spółce Multicard d.o.o., Beograd. Zobowiązania ciążące na Grupie Asseco South Eastern Europe stanowią szacunkową wartość przyszłej zapłaty za pozostały pakiet udziałów w wymienionej spółce. Wycena do wartości godziwej zobowiązania z tytułu możliwej realizacji opcji sprzedaży udziałów oparta została na kilku warunkach. Grupa zakłada, że opcja zostanie wykonana przez wszystkich mniejszościowych akcjonariuszy spółki, w konsekwencji Grupa będzie miała 100%-owy udział w zyskach. Umowa opcyjna definiuje wysokość zobowiązania jako zaudytowany wynik netto za określony rok kalendarzowy poprzedzający rok, w którym nastąpi realizacja opcji, pomnożony przez niezmienny, predefiniowany w umowie, współczynnik. Wynik netto przyjęty do wyliczenia wysokości zobowiązania bazuje na najbardziej aktualnych prognozach finansowych na rok bieżący i lata przyszłe. Zobowiązanie w walucie zostało przeliczone na polskie złote przy zastosowaniu kursu NBP z dnia 30 czerwca 2011 roku, oraz odpowiednio z dnia 31 grudnia 2010 i wynosiło na dzień 30 czerwca 2011 roku 1 131 tys. PLN, a na dzień 31 grudnia 2010 roku 1 052 tys. PLN.

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

Ujęte na dzień 31 grudnia 2010 roku zobowiązania długoterminowe z tytułu nabycia akcji w kwocie 2 219 tys. PLN dotyczyły długoterminowej części zobowiązania za zakup spółki EST A.Ş. (Istambuł).

Krótkoterminowe	30 czerwca 2011 roku (niebadane)	31 grudnia 2010 roku (badane)
Zobowiązanie do wypłaty dywidendy	15 318	2 769
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	384	439
Zobowiązanie z tytułu nabycia udziałów/akcji	1 166	17 773
Pozostałe	19	-
	16 887	20 981

Zobowiązania do wypłaty dywidendy zaprezentowane na dzień 30 czerwca 2011 roku w kwocie 15 318 tys. PLN dotyczyły głównie zobowiązań z tytułu dywidendy na rzecz akcjonariuszy Asseco South Eastern Europe S.A. w kwocie 13 258 tys. PLN oraz 2 060 tys. PLN z tytułu zobowiązań przejętych wraz z objęciem kontroli nad aktywami i zobowiązaniami spółki BDS d.o.o. oraz Asseco SEE d.o.o. (Sarajewo) (dawniej Cardinfo BDS d.o.o.) oraz zobowiązania do wypłaty dywidendy z niewypłaconych zysków z lat 2009 oraz 2010 utworzonych na poziomie Grupy, gdy umowa nabycia spółki stanowiła o takiej wypłacie. W II kwartale w przychodach finansowych Grupy rozpoznana została kwota 702 tys. PLN z tytułu zmiany szacunku zobowiązania z tytułu wypłaty dywidendy z zysków lat 2009 oraz 2010 utworzonych na poziomie Grupy na podstawie zapisów umowy nabycia spółki zależnej.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku zobowiązania do wypłaty dywidendy wynosiły 2 769 tys. i dotyczyły zobowiązań przejętych wraz z objęciem kontroli nad aktywami i zobowiązaniami spółek BDS d.o.o. oraz Asseco SEE d.o.o. (Sarajewo) (dawniej Cardinfo BDS d.o.o.), oraz zobowiązania do wypłaty dywidendy z niewypłaconych zysków z lat 2009 oraz 2010 utworzonych na poziomie Grupy, w przypadkach gdy umowa nabycia spółki stanowiła o takiej wypłacie na rzecz byłych udziałowców.

Zobowiązania z tytułu nabycia udziałów / akcji obejmują, na dzień 30 czerwca 2011 roku, pozostałą część zobowiązania z tytułu nabycia akcji w spółce EST A.Ş. (Istambuł) w kwocie 22 tys. PLN. W I kwartale 2011 roku podpisane zostało porozumienie o ograniczeniu, na potrzeby wyliczenia ceny za nabyte akcje, wartości zysku netto EST A.Ş. (Istambuł) za 2011 rok, zmieniające warunki pierwotnie podpisanej umowy zakupu spółki. Porozumienie skutkuje ograniczeniem wysokości kolejnej raty za nabyte akcje tej spółki. W wyniku podpisania powyższego porozumienia, w przychodach finansowych Grupy w 2011 roku rozpoznana została kwota 3 448 tys. PLN z tytułu zmniejszenia szacunku dotyczącego pozostałej płatności za akcje w spółce EST A.Ş. (Istambuł) Dodatkowo na dzień 30 czerwca 2011 roku pokazane zostało zobowiązanie do zapłaty za dokonany w 2010 roku zakup 49% udziałów w spółce Asseco SEE o.o.d. (Sofia) w kwocie 1 144 tys. PLN.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku ujęte zostało zobowiązanie z tytułu nabycia akcji w spółce EST A.Ş. (Istambuł) w kwocie 18 111 tys. PLN (część długoterminowa 2 219 tys. PLN, część krótkoterminowa 15 892 tys. PLN), które wynika z zapisów umowy nabycia spółki i dotyczyło zobowiązania do wypłaty akcjonariuszom EST A.Ş. (Istambuł) dodatkowych rat gotówkowych (w kwocie 7 019 tys. PLN) i / lub emisji akcji Asseco South Eastern Europe S.A. (o wartości 11 092 tys. PLN) na rzecz byłych akcjonariuszy EST A.Ş. (Istambuł), po osiągnięciu przez tę spółkę określonych poziomów zysku netto w 2010 roku oraz w 2011 roku. Ponadto zobowiązania z tytułu nabycia udziałów / akcji zaprezentowane na dzień 31 grudnia 2010 roku dotyczą zapłaty za zakup przez Asseco South Eastern Europe S.A. 49% udziałów w spółce Asseco SEE o.o.d. (Sofia) w kwocie 1 881 tys. PLN.

15. Oprocentowane kredyty bankowe i emisje papierów wartościowych

Kredyty krótkoterminowe	Nazwa jednostki	Maksymalna wysokość zadłużenia w tys. PLN		Efektywna stopa procentowa %	Waluta	Termin spłaty	Wykorzystanie na dzień:	
		30 czerwca 2011	31 grudnia 2010				30 czerwca 2011	31 grudnia 2010
							(niebadane)	(badane)
Kredyt w rachunku bieżącym	NLB Tutunska Banka AD Skopje	65	65	19,5%	MKD	2011-06-30	14	32
Kredyt w rachunku bieżącym	NLB Tutunska Banka AD Skopje	13	13	15%	MKD	2011-06-30	2	1
Kredyt w rachunku bieżącym	Alpha Bank Unirii Branch	5 986	7 922	Euribor 3M+Marża; Libor 3M+ marża; Bubor 3M+marża	wielowalutowy	2012-05-31	-	-
		6 064	8 000				16	33

Inne krótkoterminowe:	kredyty	Nazwa jednostki	Maksymalna wysokość zadłużenia w tys. PLN		Efektywna stopa procentowa %	Waluta	Termin spłaty	Wykorzystanie na dzień	
			30 czerwca 2011	31 grudnia 2010				30 czerwca 2011	31 grudnia 2010
								(niebadane)	(badane)
Kredyt obrotowy		Komercijalna Banka Beograd	652	1 575	8,9%	RSD	2011-10-13	652	1 575
Kredyt obrotowy		Garanti Bank Levent/Istanbul Branch	90	98	0%	TRY	2011-07-01	90	98
Kredyt samochodowy		Yapi Kredi Bankasi A.Ş.	31	35	8,1%	TRY	2014-02-28	31	35
Pożyczka		Udziałowcy niekontrolujący	40	-	0%	RSD	2012-04-11	40	-
Pożyczka		Türkiye Teknoloji Geliştirme Vakfi	180	435	0%	USD	2012-07-01	180	435
Pożyczka		Türkiye Teknoloji Geliştirme Vakfi	224	-	0%	USD	2012-07-01	224	-
			1 217	2 143				1 217	2 143

Kredyty długoterminowe	Nazwa jednostki	Maksymalna wysokość zadłużenia w tys. PLN		Efektywna stopa procentowa %	Waluta	Termin spłaty	Wykorzystanie na dzień	
		30 czerwca 2011	31 grudnia 2010				30 czerwca 2011 (niebadane)	31 grudnia 2010 (badane)
Kredyt inwestycyjny	Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju	27 906	27 722	3M Euribor + marża	EUR	2016-01-31	-	-
Pożyczka	Türkiye Teknoloji Geliştirme Vakfi	112	240	0%	USD	2012-07-01	112	240
Pożyczka	Türkiye Teknoloji Geliştirme Vakfi	-	192	0%	USD	2012-07-01	-	192
Pożyczka	Türkiye Teknoloji Geliştirme Vakfi	90	-	0%	USD	2012-07-01	90	-
Kredyt samochodowy	Yapi Kredi Bankasi A.Ş.	63	88	8,1%	TRY	2014-02-28	63	88
		28 171	28 242				265	520

Łączne zadłużenie Grupy Kapitałowej Asseco South Eastern Europe na dzień 30 czerwca 2011 roku z tytułu wszystkich zaciągniętych kredytów, pożyczek i emisji papierów dłużnych wyniosło 1 498 tys. PLN. Na dzień 31 grudnia 2010 roku zadłużenie z tytułu wszystkich zaciągniętych kredytów, pożyczek i emisji papierów dłużnych wyniosło 2 696 tys. PLN.

Na dzień 30 czerwca 2011 roku Grupa Asseco South Eastern Europe posiadała otwarte linie kredytowe w rachunkach bieżących, kredyty obrotowe i inwestycyjne oraz pożyczki dające możliwość pozyskania finansowania na kwotę około 35 452 tys. PLN (w tym EBOiR po ustanowieniu zastawu na akcjach spółek zależnych), podczas gdy na koniec roku 2010 była to kwota 38 385 tys. PLN.

Stan wykorzystania otwartych linii kredytowych w rachunkach bieżących na koniec okresu sprawozdawczego wynosił 16 tys. PLN, a na koniec ubiegłego roku 33 tys. PLN.

Zadłużenie Grupy z tytułu pozostałych kredytów i pożyczek na dzień 30 czerwca 2011 roku wynosiło 1 482 tys. PLN, zaś na dzień 31 grudnia 2010 roku wyniosło 2 663 tys. PLN.

Na dzień 30 czerwca 2011 roku oraz 31 grudnia 2010 roku rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne nie stanowiły zabezpieczenia zaciągniętych kredytów bankowych w Grupie.

Na dzień 30 czerwca 2011 roku zapasy nie stanowiły zabezpieczenia zaciągniętych kredytów bankowych w Grupie, natomiast stanowiły zabezpieczenie bankowych linii gwarancyjnych w kwocie 3 076 tys. PLN. Na dzień 30 czerwca 2011 roku wartość zobowiązania pozabilansowego z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w ramach bankowej linii gwarancyjnej zabezpieczonej zapasami oraz należnościami wynosiła 4 584 tys. PLN.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku zapasy nie stanowiły zabezpieczenia zaciągniętych kredytów bankowych w Grupie, natomiast stanowiły zabezpieczenie bankowych linii gwarancyjnych w kwocie 3 303 tys. PLN. Na dzień 31 grudnia 2010 roku wartość zobowiązania pozabilansowego z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w ramach bankowej linii gwarancyjnej zabezpieczonej zapasami oraz należnościami wynosiła 3 610 tys. PLN.

Na dzień 30 czerwca 2011 roku należności bieżące oraz przyszłe należności w kwocie 5 112 tys. PLN stanowiły zabezpieczenie zaciągniętych kredytów bankowych oraz bankowych linii gwarancyjnych. Na dzień 30 czerwca 2011 roku nie wystąpiły zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów zabezpieczonych tymi aktywami, natomiast zobowiązania pozabilansowe z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w ramach bankowej linii gwarancyjnej zabezpieczonej należnościami i zapasami wynosiły 4 584 tys. PLN.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku należności bieżące oraz przyszłe należności w kwocie 2 508 tys. PLN stanowiły zabezpieczenie zaciągniętych kredytów bankowych oraz bankowych linii gwarancyjnych. Na dzień 31 grudnia 2010 roku nie wystąpiły zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów zabezpieczonych tymi aktywami, natomiast zobowiązania pozabilansowe z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w ramach bankowej linii gwarancyjnej zabezpieczonej należnościami i zapasami wynosiły 3 610 tys. PLN.

16. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych tytułów

Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług	30 czerwca 2011 roku (niebadane)	31 grudnia 2010 roku (badane)
Wobec jednostek powiązanych	1	61
Wobec jednostek pozostałych	35 388	36 835
	35 389	36 896

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane. Termin spłaty zobowiązań wynosi w Grupie Asseco South Eastern Europe średnio od 30 do 40 dni.

Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń publicznoprawnych	30 czerwca 2011 roku (niebadane)	31 grudnia 2010 roku (badane)
Podatek VAT	5 839	10 084
Podatek dochodowy od osób prawnych (CIT)	1 038	1 358
Podatek dochodowy od osób fizycznych (PIT)	651	698
Zakład Ubezpieczeń Społecznych	1 295	1 358
Pozostałe	187	333
	9 010	13 831

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	30 czerwca 2011 roku (niebadane)	31 grudnia 2010 roku (badane)
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	3 094	1 353
Zobowiązania z tytułu dostaw nie zafakturowanych	1 084	1 593
Zaliczki otrzymane na dostawy	15 664	22 266
Inne zobowiązania	369	946
	20 211	26 158

17. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów, rozliczenia międzyokresowe przychodów oraz rezerwy

Rezerwy	30 czerwca 2011 roku (niebadane)	31 grudnia 2010 roku (badane)
Długoterminowe	301	316
Krótkoterminowe	4 865	5 074
	5 166	5 390

Krótkoterminowe bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	30 czerwca 2011 roku (niebadane)	31 grudnia 2010 roku (badane)
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	1 150	605
Rezerwa na premie dla pracowników	7 004	8 033
Rezerwa na koszty (nie zafakturowane)	2 042	1 456
Rezerwa na badanie bilansu	329	447
	10 525	10 541

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów stanowią przede wszystkim rezerwy na niewykorzystane urlopy, rezerwy na wynagrodzenia okresu przeznaczone do wypłaty w okresach następnych, wynikające z zasad systemów premiowych obowiązujących w Grupie Asseco South Eastern Europe oraz rezerwy na koszty bieżącej działalności, które zostały poniesione ale na które nie otrzymano jeszcze faktur.

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	30 czerwca 2011 roku (niebadane)	31 grudnia 2010 roku (badane)
Usługi serwisowe	7 326	7 248
Przedpłacone usługi doradcze	636	1 093
Pozostałe	-	36
	7 962	8 377

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

18. Transakcje ze stronami powiązanymi

Wartość transakcji zrealizowanych w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2011 roku i w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2010 roku oraz wartość nierozliczonych sald należności i zobowiązań na dzień 30 czerwca 2011 roku oraz na dzień 31 grudnia 2010 roku dotyczących transakcji Grupy Asseco South Eastern Europe z Asseco Poland S.A. (podmiot o znaczącym wpływie na Grupę) oraz z pozostałymi podmiotami powiązanymi z Grupy Asseco Poland, przedstawia poniższa tabela:

Podmiot powiązany		Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Podmioty o znaczącym wpływie na Grupę:					
—	2011	357	130	—	1
	2010	—	141	—	61
Pozostałe podmioty powiązane:					
—	2011	—	15	—	—
	2010	—	—	—	—

Transakcje zawarte z lub poprzez Główną Kadrę Kierowniczą (członkowie Zarządów i Rad Nadzorczych) Spółek Grupy Asseco South Eastern Europe

Wartość transakcji zrealizowanych w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2011 roku oraz dnia 30 czerwca 2010 roku oraz wartość nierozliczonych sald należności i zobowiązań na dzień 30 czerwca 2011 roku i 31 grudnia 2010 roku dotyczących transakcji Grupy Asseco South Eastern Europe zawartych z lub poprzez Główną Kadrę kierowniczą (członkowie Zarządów i Rad Nadzorczych) Spółek Grupy, przedstawia poniższa tabela:

Podmiot powiązany		Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Główna kadra kierownicza (członkowie Zarządów) Grupy:					
—	2011	45	6 371	19	2 095
	2010	—	586	—	4 782
Główna kadra kierownicza (członkowie Rad Nadzorczych) Grupy:					
—	2011	17	3 356	—	33
	2010	—	3 247	—	6

Zakupy od podmiotów powiązanych zaprezentowane w powyższej tabeli dotyczą wynajmu powierzchni, zakupów lub sprzedaży sprzętu i usług, zakupów lub sprzedaży udziałów.

Dodatkowo na dzień 30 czerwca 2011 roku oraz na dzień 31 grudnia 2010 roku Asseco SEE Sh.p.k. korzystała z zabezpieczenia linii gwarancyjnych o wartości 4 784 tys. PLN oraz odpowiednio 4 752 tys. PLN, ustanowionego na budynku stanowiącym własność kadry zarządzającej tej spółki.

W ramach kwot ujętych w powyższej tabeli, następujące transakcje zostały zawarte z lub poprzez Główną Kadrę Kierowniczą (członkowie Zarządu i Rad Nadzorczej) Asseco South Eastern Europe S.A.:

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2011 roku spółka Asseco SEE d.o.o. Beograd poniosła na rzecz podmiotów powiązanych MHM d.o.o., Beograd², DM3 d.o.o., Beograd² oraz Mini Invest d.o.o., Beograd³ koszty z tytułu najmu powierzchni w łącznej kwocie 3 218 tys. PLN.

Asseco SEE DOEL, Skopje poniosło w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2011 roku koszty najmu powierzchni wobec spółki MPS d.o.o., Skopje⁴ w łącznej wysokości 423 tys. PLN.

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2010 roku spółka Asseco SEE d.o.o. Beograd poniosła na rzecz podmiotów powiązanych MHM d.o.o., Beograd, DM3 d.o.o., Beograd oraz Mini Invest d.o.o., Beograd koszty z tytułu najmu powierzchni w łącznej kwocie 3 081 tys. PLN.

Dodatkowo w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2010 roku Asseco SEE DOEL, Skopje poniosło koszty z tytułu najmu powierzchni bezpośrednio oraz pośrednio przez spółkę MPS d.o.o., Skopje w kwocie 312 tys. PLN.

Powyższe transakcje nie zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

Do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego 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.

² Mihail Petreski, członek Rady Nadzorczej Asseco South Eastern Europe S.A. jest udziałowcem Liatris d.o.o. na 30 czerwca 2011 roku Liatris d.o.o. była właścicielem 7,40% akcji Asseco South Eastern Europe S.A. (na 31 grudnia 2010 roku: 7,53%). 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.;

³ 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.;

⁴ Mihail Petreski, członek Rady Nadzorczej Asseco South Eastern Europe S.A. jest jedynym udziałowcem MPS d.o.o., Skopje.

19. Wynagrodzenie członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej jednostki Dominującej oraz jednostek zależnych

Wynagrodzenia wypłacone i należne członkom Zarządu i Rad Nadzorczych Jednostki Dominującej oraz jednostek zależnych i współzależnych wchodzących w skład Grupy Asseco South Eastern Europe w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2011 roku wyniosły 6 633 tys. PLN.

Wynagrodzenia wypłacone i należne członkom Zarządu i Rad Nadzorczych Jednostki Dominującej oraz jednostek zależnych i współzależnych wchodzących w skład Grupy Asseco South Eastern Europe w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2010 roku wyniosły 3 484 tys. PLN.

20. Zobowiązania warunkowe

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2011 roku nie miało miejsca udzielenie przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczenia kredytu lub pożyczki lub udzielenie gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, gdzie łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowiłaby równowartość co najmniej 10 % kapitałów własnych Emitenta.

W ramach działalności handlowej Grupa Asseco South Eastern Europe wykorzystuje dostępność gwarancji bankowych i akredytyw, jak również ubezpieczeniowych gwarancji kontraktowych, jako formy zabezpieczenia transakcji gospodarczych z różnymi organizacjami, firmami i podmiotami administracji. Potencjalne zobowiązania z tego tytułu na dzień 30 czerwca 2011 roku wynosiły 11 662 tys. PLN, na dzień 31 grudnia 2010 roku wynosiły 11 997 tys. PLN.

Na dzień 30 czerwca 2011 roku zapasy o wartości księgowej 3 076 tys. PLN oraz bieżące i przyszłe należności o wartości księgowej 5 112 tys. PLN stanowiły zabezpieczenie bankowych linii gwarancyjnych. Na dzień 30 czerwca 2011 roku potencjalne zobowiązania z tego tytułu wynosiły 4 584 tys. PLN.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku zapasy o wartości księgowej 3 303 tys. PLN oraz bieżące i przyszłe należności o wartości księgowej 2 508 tys. PLN stanowiły zabezpieczenie bankowych linii gwarancyjnych. Na dzień 31 grudnia 2010 roku potencjalne zobowiązania z tego tytułu wynosiły 3 610 tys. PLN.

Na dzień 30 czerwca 2011 roku środki pieniężne zastrzeżone do kwoty 568 tys. PLN stanowiły zabezpieczenia gwarancji bankowych (dobrego wykonania umowy i przetargowych).

Na 31 grudnia 2010 roku środki pieniężne zastrzeżone do kwoty 567 tys. PLN stanowiły zabezpieczenia gwarancji bankowych (dobrego wykonania umowy i przetargowych).

Na dzień 30 czerwca 2011 roku Asseco SEE d.o.o., Beograd posiadała zobowiązanie do zakupu sprzętu oraz wartości niematerialnych w wysokości 1 564 tys. PLN. Na dzień 31 grudnia 2010 roku zobowiązanie to wynosiło 877 tys. PLN.

Grupa na dzień 30 czerwca 2011 roku i na dzień 31 grudnia 2010 roku posiadała szereg zawartych umów najmu, leasingu i innych o podobnym charakterze, z których wynikały następujące przyszłe płatności:

Zobowiązania z tytułu najmu powierzchni	30 czerwca 2011 roku (niebadane)	31 grudnia 2010 roku (badane)
W okresie do 1 roku	10 924	11 527
W okresie od 1 roku do 5 lat	35 358	33 929
	46 282	45 456

Zobowiązania z tytułu umów leasingu operacyjnego środków trwałych	30 czerwca 2011 roku (niebadane)	31 grudnia 2010 roku (badane)
W okresie do 1 roku	660	524
W okresie od 1 roku do 5 lat	633	734
	1 293	1 258

21. Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie w Grupie w okresie sprawozdawczym	6 miesięcy do 30 czerwca 2011 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2010 (niebadane)
Zarząd Jednostki Dominującej*	7	6
Zarządy Jednostek z Grupy	28	20
Działy produkcyjne	624	556
Działy serwisowe	245	184
Działy handlowe	110	81
Działy administracyjne	167	148
Pozostali pracownicy	16	21
	1 197	1 016

Zatrudnienie w Grupie na dzień	30 czerwca 2011 roku (niebadane)	31 grudnia 2010 roku (badane)
Zarząd Jednostki Dominującej*	7	7
Zarządy Jednostek z Grupy	28	27
Działy produkcyjne	625	623
Działy serwisowe	244	246
Działy handlowe	118	102
Działy administracyjne	160	173
Pozostali pracownicy	16	16
	1 198	1 194

* Od 2010 roku Piotr Jeleński oraz Rafał Kozłowski pełnią funkcję w Zarządzie Asseco South Eastern Europe S.A. na podstawie umów o pracę. Pozostali członkowie Zarządu Spółki pełnią swoje funkcje na mocy powołania.

Liczba osób zatrudnionych w spółkach Grupy na dzień	30 czerwca 2011 roku (niebadane)	31 grudnia 2010 roku (badane)
Asseco South Eastern Europe S.A.	10	10
Asseco SEE s.r.l., (Bukareszt)	179	176
Asseco SEE d.o.o., Beograd	475	479
Asseco SEE d.o.o. (Zagrzeb) ¹⁾	161	153
Asseco SEE Sh.p.k. (Prisztina)	88	85
Asseco SEE Teknologji A.Ş. (Istambuł) ²⁾	81	89
ITD Polska Sp. z o.o. (Warszawa)	15	17
IPSA BHM INVESTMENTS d .o.o., Beograd	43	45
Asseco SEE DOOEL, Skopje	146	140
	1 198	1 194

1. W dniu 3 stycznia 2011 roku zarejestrowane zostało połączenie spółek Asseco SEE d.o.o. (Zagrzeb) (spółka przejmowana) oraz Biro Data Servis d.o.o. (spółka przejmowana). W celu doprowadzenia do porównywalności, dane połączonych spółek na dzień 31 grudnia 2010 roku zostały zaprezentowane łącznie.
2. W dniu 6 czerwca 2011 roku zostało zarejestrowane połączenie spółek ITD A.Ş. (Istambuł) (spółka przejmująca) oraz EST A.Ş. (Istambuł) (spółka przejmowana), oraz w dniu 18 lipca 2011 roku została zarejestrowana zmiana nazwy spółki z ITD A.Ş. (Istambuł) na Asseco SEE Teknologji A.Ş. (Istambuł). W celu doprowadzenia do porównywalności, dane połączonych spółek na dzień 31 grudnia 2010 roku zostały zaprezentowane łącznie.

22. Zarządzanie kapitałem

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

Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Grupa może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2011 roku oraz w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2010 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

23. 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 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2011 roku Spółka odwróciła, rozpoznaną uprzednio w kapitale z aktualizacji, wycenę środków pieniężnych zgromadzonych na rachunku denominowanym w EUR, desygnowanych jako instrument zabezpieczający, w kwocie 241 tys. PLN. Ze względu na minimalną wysokość salda środków pieniężnych na tym rachunku, na dzień 30 czerwca 2011 roku zabezpieczenie jest nieefektywne.

24. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

Ryzyko zmian kursów walutowych

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

Ryzyko zmiany stopy procentowej

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

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

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

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

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

Dostosowanie: Grupa gromadzi i analizuje bieżące informacje z rynku na temat aktualnej ekspozycji na ryzyko zmiany stopy procentowej.

Ryzyko kredytowe

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

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

W Grupie nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

Ryzyko związane z płynnością

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

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

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania z tytułu dostaw i usług Grupy na dzień 30 czerwca 2011 roku oraz na dzień 31 grudnia 2010 roku według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

Wiekowanie zobowiązań z tytułu dostaw i usług	30 czerwca 2011 roku		31 grudnia 2010 roku	
	(niebadane)		(badane)	
	kwota	struktura	kwota	struktura
Zobowiązania wymagalne	11 534	32,3%	6 039	16,3%
Zobowiązania niewymagalne do 3 miesięcy	23 298	65,3%	30 546	82,2%
Zobowiązania niewymagalne od 3 do 12 miesięcy	557	1,6%	311	0,8%
Zobowiązania niewymagalne powyżej 1 roku	266	0,8%	259	0,7%
	35 655	100,0%	37 155	100,0%

Tabele poniżej przedstawiają wiekowanie pozostałych zobowiązań finansowych na dzień 30 czerwca 2011 roku oraz na dzień 31 grudnia 2010 roku.

Na dzień 30 czerwca 2011 roku (niebadane)	Zobowiązania wymagalne do 3 miesięcy	Zobowiązania wymagalne od 3 do 12 miesięcy	Zobowiązania wymagalne od 1 roku do 5 lat	Zobowiązania wymagalne powyżej 5 lat	Razem
Leasing finansowy	118	290	607	-	1 015
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych (pozabilansowe)	2 575	7 680	1 149	258	11 662
	2 693	7 970	1 756	258	12 677

Na dzień 31 grudnia 2010 roku (badane)	Zobowiązania wymagalne do 3 miesięcy	Zobowiązania wymagalne od 3 do 12 miesięcy	Zobowiązania wymagalne od 1 roku do 5 lat	Zobowiązania wymagalne powyżej 5 lat	Razem
Leasing finansowy	138	353	534	-	1 025
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych (pozabilansowe)	2 778	7 156	1 788	275	11 997
	2 916	7 509	2 322	275	13 022

Skutki ograniczania ryzyka walutowego

Analiza wrażliwości zobowiązań oraz należności z tytułu dostaw i usług i środków pieniężnych na rachunkach walutowych na zmiany kursu dolara wobec walut operacyjnych spółek Grupy wykazuje, iż Grupa odnotuje potencjalną stratę w wysokości 331 tys. PLN w przypadku obniżenia się kursu dolara wobec walut funkcjonalnych o 10%. Grupa odnotuje również potencjalną stratę w stosunku do założeń w wysokości 354 tys. PLN przy osłabieniu się kursu euro do walut funkcjonalnych spółek. Łącznie zatem osłabienie się dolara i euro wobec walut operacyjnych spółek Grupy będzie miało niekorzystny wpływ na wynik w wysokości 685 tys. PLN. Odwrotnie, w przypadku umocnienia się dolara oraz euro w stosunku do walut operacyjnych Grupa uzyska dodatkowy zysk w wysokości 685 tys. PLN. Zarząd Jednostki Dominującej podjął decyzję o stosowaniu rachunkowości zabezpieczeń w odniesieniu do transakcji akwizycji nowych spółek.

Należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz walutowe rachunki bankowe na dzień 30 czerwca 2011 roku (niebadane)	Wartość narażona na ryzyko	Wpływ na wynik finansowy Grupy	
		(10%)	10%
EUR:			
Należności z tytułu dostaw i usług	4 832	(302)	302
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	16 726	1 598	(1 598)
Rachunki walutowe	20 166	(1 650)	1 650
Per saldo	41 724	(354)	354
USD:			
Należności z tytułu dostaw i usług	4 587	(459)	459
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	6 666	667	(667)
Rachunki walutowe	5 386	(539)	539
Per saldo	16 639	(331)	331

Należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz walutowe rachunki bankowe na dzień 31 grudnia 2010 roku (niebadane)	Wartość narażona na ryzyko	Wpływ na wynik finansowy Grupy	
		(10%)	10%
EUR:			
Należności z tytułu dostaw i usług	9 191	(618)	618
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	4 974	497	(497)
Rachunki walutowe	55 779	(973)	973
Per saldo	69 944	(1 094)	1 094
USD:			
Należności z tytułu dostaw i usług	122	(1)	1
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	7 058	706	(706)
Rachunki walutowe	807	(8)	8
Per saldo	7 987	697	(697)

Skutki ograniczania ryzyka stopy procentowej

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

Metody przyjęte przy przeprowadzaniu analizy wrażliwości

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

25. Nakłady inwestycyjne

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2011 roku Grupa poniosła nakłady inwestycyjne w wysokości 12 121 tys. PLN, w tym na niefinansowe aktywa trwałe 4 717 tys. PLN oraz na koszty niezakończonych projektów badawczych 899 tys. PLN.

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2010 roku Grupa poniosła nakłady inwestycyjne w wysokości 5 143 tys. PLN, w tym na niefinansowe aktywa trwałe 2 693 tys. PLN.

26. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym

Zakup 50% udziałów w spółce SIMT Cardinfo d.o.o. (Grosuplje)

W dniu 13 lipca 2011 roku Asseco South Eastern Europe S.A. podpisała umowę nabycia 50% udziałów w spółce SIMT Cardinfo d.o.o. z siedzibą w Grosuplje, Słowenia za cenę 300 tys. EUR. Umowa stanie się skuteczna wraz ze spełnieniem warunku zawieszającego, tj. wydaniem przez właściwy sąd słoweński zgodny na powyższą transakcję. Do dnia publikacji niniejszego raportu, Asseco South Eastern Europe S.A. nie otrzymała informacji o spełnieniu warunku zawieszającego. W wyniku transakcji Asseco South Eastern Europe S.A. stanie się, poprzez udział bezpośredni i pośredni właścicielem 100% udziałów w spółce (właścicielem 50% udziałów w SIMT Cardinfo d.o.o. (Grosuplje) jest Asseco SEE d.o.o., Beograd).

W okresie od dnia 30 czerwca 2011 roku do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, tj. 24 sierpnia 2011 roku nie wystąpiły inne istotne zdarzenia których ujawnienie mogłoby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji kadrowej, majątkowej oraz finansowej Grupy Asseco South Eastern Europe.

27. Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych

Do dnia sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 6 miesięcy zakończony w dniu 30 czerwca 2011 roku, tj. do dnia 24 sierpnia 2011 roku, nie wystąpiły zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych.

**RAPORT PÓŁROCZNY
ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY
DNIA 30 CZERWCA 2011 ROKU**

Rzeszów, dnia 24 sierpnia 2011 roku

**WYBRANE DANE FINANSOWE
ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY
DNIA 30 CZERWCA 2011 ROKU**

WYBRANE DANE FINANSOWE ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.

	6 miesięcy do 30 czerwca 2011 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2010 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2011 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2010 (niebadane)
	tys. PLN	tys. PLN	tys. EUR	tys. EUR
I. Przychody operacyjne	12 504	7 440	3 152	1 858
II. Zysk z działalności operacyjnej	10 118	5 725	2 550	1 430
III. Zysk brutto	6 319	5 964	1 593	1 489
IV. Zysk za okres sprawozdawczy	6 507	5 984	1 640	1 494
V. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 336	(3 039)	1 849	(759)
VI. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(128)	(21)	(32)	(5)
VII. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	5 713	(410)	1 440	(102)
VIII. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	26 367	43 775	6 614	10 559
IX. Zysk za okres sprawozdawczy na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,13	0,12	0,03	0,03
X. Rozwodniony zysk za okres sprawozdawczy na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,13	0,12	0,03	0,03

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

- pozycje dotyczące śródrocznego skróconego rachunku zysków i strat oraz śródrocznego skróconego 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 2011 roku do 30 czerwca 2011 roku 1 EUR = 3,9673 PLN
 - w okresie od 1 stycznia 2010 roku do 30 czerwca 2010 roku 1 EUR = 4,0042 PLN
- stan środków pieniężnych Spółki na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego i analogicznego w okresie poprzednim przeliczono według średnich kursów ogłoszonych przez NBP. Kurs ten wyniósł:
 - kurs obowiązujący w dniu 30 czerwca 2011 roku 1 EUR = 3,9866 PLN
 - kurs obowiązujący w dniu 30 czerwca 2010 roku 1 EUR = 4,1458 PLN



INFORMACJE OGÓLNE
ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.

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. Spółce nadano numer statystyczny REGON 180248803. W dniu 11 lutego 2008 roku została zarejestrowana zmiana nazwy Spółki z Asseco Adria Spółka Akcyjna na Asseco South Eastern Europe Spółka Akcyjna.

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

Zgodnie ze Statutem przedmiotem działalności Spółki 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 30 czerwca 2011 roku 51,06% udziałów w kapitale własnym Asseco South Eastern Europe S.A.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe obejmuje okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku oraz zawiera dane porównywalne dla sprawozdania z całkowitych dochodów, zestawienia zmian w kapitale własnym oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2010 roku i dla danych bilansowych na dzień 31 grudnia 2010 roku. Rachunek zysków i strat oraz noty do rachunku zysków i strat obejmujące dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku oraz dane porównywalne za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2010 roku - nie były przedmiotem przeglądu przez biegłego rewidenta.

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

Dnia 24 sierpnia 2011 roku niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji.

Spółka sporządziła również śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku, które dnia 24 sierpnia 2011 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji.

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY
DNIA 30 CZERWCA 2011 ROKU
WRAZ Z RAPORTEM NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO
REWIDENTA Z PRZEGLĄDU**

Rzeszów, dnia 24 sierpnia 2011 roku

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2011 ROKU

Spis treści

Strona

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	70
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	71
ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY BILANS	72
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	74
ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	76
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	77
I. ZASADY RACHUNKOWOŚCI ZASTOSOWANE PRZY SPORZĄDZANIU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	77
1. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego	77
2. Oświadczenie o zgodności	77
3. Istotne zasady rachunkowości	77
4. Szacunki	78
5. Profesjonalny osąd	78
6. Sezonowość działalności	79
II. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI	79
III. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	80
1. Przychody z tytułu dywidend	80
2. Przychody ze sprzedaży usług	80
3. Struktura kosztów działalności	80
4. Pozostałe przychody i koszty operacyjne.....	81
5. Przychody i koszty finansowe	81
6. Podatek dochodowy	83
7. Informacje dotyczące wypłaconej/zadeklarowanej dywidendy.....	83
8. Inwestycje w jednostkach zależnych	84
9. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	84
10. Środki pieniężne i środki pieniężne zastrzeżone	85
11. Kapitał podstawowy	87
12. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i emisje papierów wartościowych.....	88
13. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, zobowiązania finansowe oraz pozostałe zobowiązania	88
14. Rezerwy	89
15. Czynne i bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów oraz rozliczenia międzyokresowe przychodów	89
16. Zobowiązania warunkowe	90
17. Zarządzanie kapitałem.....	90
18. Zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych.....	90
19. Transakcje ze stronami powiązanymi.....	91
20. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	92
21. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym	94
22. Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych	94

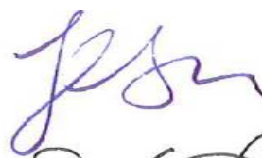
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2011 ROKU

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Asseco South Eastern Europe S.A. dnia 24 sierpnia 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



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

	Nota	3 miesiące do 30 czerwca 2011 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2011 (niebadane)	3 miesiące do 30 czerwca 2010 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2010 (niebadane)
Przychody z tytułu dywidend	<u>1</u>	10 311	10 575	6 375	6 375
Przychody ze sprzedaży usług	<u>2</u>	830	1 929	1 065	1 065
Koszt własny sprzedaży (-)	<u>3</u>	(932)	(1 929)	(1 065)	(1 065)
Zysk brutto ze sprzedaży		10 209	10 575	6 375	6 375
Koszty sprzedaży (-)	<u>3</u>	(21)	(42)	-	-
Koszty ogólnego zarządu (-)	<u>3</u>	(419)	(419)	(111)	(820)
Zysk netto ze sprzedaży		9 769	10 114	6 264	5 555
Pozostałe przychody operacyjne	<u>4</u>	76	540	51	1 010
Pozostałe koszty operacyjne (-)	<u>4</u>	(65)	(536)	(57)	(840)
Zysk z działalności operacyjnej		9 780	10 118	6 258	5 725
Przychody finansowe	<u>5</u>	1 716	3 557	324	270
Koszty finansowe (-)	<u>5</u>	(6 328)	(7 356)	(20)	(31)
Zysk brutto		5 168	6 319	6 562	5 964
Podatek dochodowy (bieżące i odroczone obciążenie podatkowe)	<u>6</u>	121	188	(2)	20
Zysk za okres sprawozdawczy		5 289	6 507	6 560	5 984
Zysk netto (w złotych) przypadający na jedną akcję:					
z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy		0,10	0,13	0,13	0,12
rozwodniony z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy		0,10	0,13	0,13	0,12

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

	3 miesiące do 30 czerwca 2011 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2011 (niebadane)	3 miesiące do 30 czerwca 2010 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2010 (niebadane)
Zysk za okres sprawozdawczy	5 289	6 507	6 560	5 984
Pozostałe dochody całkowite:				
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	47	241	2 206	301
Razem pozostałe dochody całkowite:	47	241	2 206	301
SUMA DOCHODÓW CAŁKOWITYCH ZA OKRES	5 336	6 748	8 766	6 285

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY BILANS
ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.

AKTYWA	Nota	30 czerwca 2011 roku (niebadane)	31 grudnia 2010 roku (badane)
Aktywa trwałe		566 907	577 752
Rzeczowe aktywa trwałe		239	264
Wartości niematerialne		255	132
Inwestycje w jednostkach zależnych	<u>8</u>	564 144	576 599
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		625	437
Należności długoterminowe		1 376	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	<u>15</u>	268	320
Aktywa obrotowe		28 697	14 921
Rozliczenia międzyokresowe	<u>15</u>	472	311
Należności z tytułu dostaw i usług	<u>9</u>	204	512
Należności budżetowe	<u>9</u>	278	99
Inne należności	<u>9</u>	1 376	352
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	<u>10</u>	26 367	13 647
SUMA AKTYWÓW		595 604	592 673

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY BILANS
ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.

PASYWA	Nota	30 czerwca 2011 roku (niebadane)	31 grudnia 2010 roku (badane)
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	<u>11</u>	518 942	509 921
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		38 825	38 825
Kapitał objęty niezarejestrowany		-	-
Kapitał z wyceny		-	(241)
Zyski (straty) z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego		14 839	21 590
Kapitał własny ogółem		572 606	570 095
Zobowiązania długoterminowe		24	2 258
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	<u>15</u>	24	39
Długoterminowe zobowiązania finansowe		-	2 219
Zobowiązania krótkoterminowe		22 974	20 320
Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki	<u>12</u>	5 980	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	<u>13</u>	61	452
Zobowiązania budżetowe		56	131
Zobowiązania finansowe	<u>13</u>	14 438	17 773
Pozostałe zobowiązania	<u>13</u>	9	3
Rezerwy	<u>14</u>	1 229	1 229
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	<u>15</u>	150	36
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	<u>15</u>	1 051	696
SUMA ZOBOWIĄZAŃ		22 998	22 578
SUMA PASYWÓW		595 604	592 673

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

za okres 6 miesięcy do dnia 30 czerwca 2011 roku i za okres 12 miesięcy do dnia 31 grudnia 2010 roku

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał objęty niezarejestrowany	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski (straty) z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2011 roku	509 921	38 825	-	(241)	21 590	570 095
Zysk za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	6 507	6 507
Pozostałe dochody całkowite	-	-	-	241	-	241
Suma dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy	-	-	-	241	6 507	6 748
Emisja Akcji serii T	9 021	-	-	-	-	9 021
Dywidendy	-	-	-	-	(13 258)	(13 258)
Na dzień 30 czerwca 2011 roku (niebadane)	518 942	38 825	-	-	14 839	572 606
Na dzień 1 stycznia 2010 roku	480 375	26 790	25 897	(1 069)	6 881	538 874
Zysk za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	20 202	20 202
Pozostałe dochody całkowite	-	-	-	828	-	828
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

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM **ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A. (kontynuacja)**

za okres 6 miesięcy do dnia 30 czerwca 2010 roku

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał objęty niezarejestrowany	Kapitał z aktualizacji 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
Zysk za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	5 984	5 984
Pozostałe dochody całkowite	-	-	-	301	-	301
Suma dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy	-	-	-	301	5 984	6 285
Emisja Akcji serii P	15 242	10 655	(25 897)	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	(5 452)	(5 452)
Inne	-	(36)	-	-	-	(36)
Na dzień 30 czerwca 2010 roku (niebadane)	495 617	37 409	-	(768)	7 413	539 671

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.

	Nota	6 miesięcy do 30 czerwca 2011 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2010 (niebadane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk brutto		6 319	5 964
Korekty o pozycje:		1 065	(9 003)
Amortyzacja		35	3
Zmiana stanu zapasów		-	700
Zmiana stanu należności		529	(6 859)
Zmiana stanu zobowiązań		(3 752)	(1 234)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		345	(567)
Zmiana stanu rezerw		-	51
Przychody i koszty odsetkowe		28	(56)
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		733	1 097
Dywidendy otrzymane		-	312
Wydatki na nabycie akcji / udziałów w jednostkach zależnych		(6 505)	(2 450)
Wpływy ze sprzedaży akcji / udziałów w jednostkach zależnych		2 677	-
Odpis z tytułu utraty wartości inwestycji		6 033	-
Inne		942	-
Środki pieniężne netto wygenerowane z działalności operacyjnej		7 384	(3 039)
Zapłacony podatek dochodowy		(48)	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		7 336	(3 039)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(3)	(231)
Nabycie wartości niematerialnych		(125)	-
Otrzymane odsetki		-	210
Środki pieniężne netto wykorzystywane w działalności inwestycyjnej		(128)	(21)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek		5 799	-
Zapłacone odsetki		(28)	(154)
Koszty pozyskania kredytu		-	(256)
Pozostałe		(58)	-
Środki pieniężne netto wykorzystywane w działalności finansowej		5 713	(410)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		12 921	(3 470)
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		(201)	(769)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 1 stycznia	10	13 647	48 014
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 30 czerwca	10	26 367	43 775

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

I. ZASADY RACHUNKOWOŚCI ZASTOSOWANE PRZY SPORZĄDZANIU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z 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.

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

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania nie stwierdza się okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dacie bilansowej, czyli po dniu 30 czerwca 2011 roku.

2. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), w szczególności zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, oraz MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską („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. Istotne zasady rachunkowości

Opis istotnych zasad rachunkowości stosowanych przez Asseco South Eastern Europe S.A. znajduje się w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku, przekazany do publicznej wiadomości w dniu 16 marca 2011 roku, dostępnym na stronie internetowej Emitenta: <http://www.asseco-see.com/pl>. Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku.

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2010 roku, za wyjątkiem zastosowania zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2011 roku.

- Zmiany do 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. Celem tych zmian jest uproszczenie i doprecyzowanie definicji podmiotu powiązanego. Nowelizacja usunęła wymóg ujawniania informacji w odniesieniu do transakcji z podmiotem powiązanym w stosunku do rządu, który sprawuje kontrolę lub współkontrolę nad jednostką sprawozdawczą lub ma na nią znaczący wpływ oraz w stosunku do innej jednostki,

która jest podmiotem powiązany, ponieważ ten sam rząd sprawuje kontrolę lub współkontrolę nad jednostką sprawozdawczą i tą drugą jednostką lub ma na nie znaczący wpływ. Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową, wyniki działalności Spółki, ani też na zakres informacji prezentowanych w sprawozdaniu finansowym Spółki,

- 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. Zmiana ta usuwa niezamierzone skutki KIMSF 14 dotyczące dobrowolnych wpłat na cele emerytalne w sytuacji, gdy istnieją wymogi minimalnego finansowania. Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Spółki,
- KIMSF 19 *Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych* – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub później. KIMSF 19 objaśnia zasady rachunkowości stosowane w sytuacji, gdy w wyniku renegotjacji przez jednostkę warunków jej zadłużenia zobowiązanie zostaje uregulowane poprzez emisję instrumentów kapitałowych dla wierzyciela przez dłużnika. Zastosowanie tej interpretacji nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Spółki,
- Zmiany do MSR 32 *Instrumenty finansowe: prezentacja: Klasyfikacja emisji praw poboru*. Zmiana precyzuje, w jaki sposób należy ujmować określone prawa poboru w sytuacji, gdy emitowane instrumenty finansowe są denominowane w walucie innej niż waluta funkcjonalna emitenta. Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Spółki,
- 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. Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Spółki,
- 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. Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Spółki,

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

4. Szacunki

W okresie 6 miesięcy zakończonym w dniu 30 czerwca 2011 roku nie wystąpiły istotne zmiany w sposobie dokonywania szacunków.

5. Profesjonalny osąd

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.

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. Sezonowość działalności

Działalność Spółki ma charakter holdingowy w związku z czym rozkład osiąganych wyników w trakcie roku obrotowego uzależniony jest w dużym stopniu od dat podjęcia uchwał o wypłacie dywidend w spółkach zależnych.

II. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

Spółka zajmuje się głównie działalnością holdingową, z tego względu nie dokonano wydzielenia segmentów sprawozdawczych.

III. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Przychody z tytułu dywidend

	3 miesiące do 30 czerwca 2011 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2011 (niebadane)	3 miesiące do 30 czerwca 2010 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2010 (niebadane)
Dywidendy otrzymane od jednostek powiązanych	10 311	10 575	6 375	6 375
	10 311	10 575	6 375	6 375

Przepływy pieniężne z tytułu otrzymanych dywidend w pierwszym półroczu 2011 rok wyniosły 10 371 tys. PLN.

2. Przychody ze sprzedaży usług

	3 miesiące do 30 czerwca 2011 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2011 (niebadane)	3 miesiące do 30 czerwca 2010 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2010 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży usług	830	1 929	1 065	1 065
	830	1 929	1 065	1 065

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

	3 miesiące do 30 czerwca 2011 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2011 (niebadane)	3 miesiące do 30 czerwca 2010 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2010 (niebadane)
Zużycie materiałów i energii (-)	(18)	(28)	(39)	(43)
Usługi obce (-)	(263)	(490)	(339)	(397)
Wynagrodzenia (-)	(797)	(1 411)	(594)	(1 076)
Świadczenia na rzecz pracowników (-)	(128)	(218)	(35)	(96)
Amortyzacja (-)	(15)	(35)	(3)	(3)
Podatki i opłaty (-)	(57)	(60)	(48)	(92)
Podróże służbowe (-)	(85)	(122)	(92)	(136)
Pozostałe (-)	(9)	(26)	(26)	(42)
	(1 372)	(2 390)	(1 176)	(1 885)
Koszt własny sprzedaży (-)	(932)	(1 929)	(1 065)	(1 065)
Koszty sprzedaży (-)	(21)	(42)	-	-
Koszty ogólnego zarządu (-)	(419)	(419)	(111)	(820)

4. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	3 miesiące do 30 czerwca 2011 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2011 (niebadane)	3 miesiące do 30 czerwca 2010 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2010 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży oprogramowania i usług obcych	67	531	51	1 010
Pozostałe	9	9	-	-
	76	540	51	1 010

Pozostałe przychody operacyjne rozpoznane w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2011 roku w kwocie 531 tys. PLN dotyczą: sprzedaży usług obcych z tytułu wsparcia i konserwacji oprogramowania w okresie gwarancyjnym na rzecz Banku Pekao S.A. (133 tys. PLN), odsprzedaży usług wdrożeniowych i licencyjnych na rzecz Asseco Poland S.A. dotyczących Kredyt Banku (358 tys. PLN) oraz usług szkoleniowych (40 tys. PLN) innym jednostkom.

W związku z tym, że Asseco South Eastern Europe S.A. prowadzi głównie działalność holdingową, zostały one zaprezentowane w niniejszym jednostkowym sprawozdaniu finansowym w pozostałej działalności operacyjnej.

Pozostałe koszty operacyjne	3 miesiące do 30 czerwca 2011 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2011 (niebadane)	3 miesiące do 30 czerwca 2010 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2010 (niebadane)
Koszty nabycia oprogramowania i usług obcych (-)	(65)	(536)	(52)	(784)
Rezerwa na podatek CIT dotyczący kosztów IPO (-)	-	-	-	(51)
Pozostałe (-)	-	-	(5)	(5)
	(65)	(536)	(57)	(840)

Pozostałe koszty operacyjne rozpoznane w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2011 roku w kwocie 536 tys. PLN dotyczą zakupu usług obcych wsparcia i konserwacji na rzecz Banku Pekao S.A. oraz usług wdrożeniowych i licencyjnych dotyczących Kredyt Banku na rzecz Asseco Poland S.A.

5. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	3 miesiące do 30 czerwca 2011 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2011 (niebadane)	3 miesiące do 30 czerwca 2010 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2010 (niebadane)
Przychody z tytułu odsetek bankowych	58	109	151	238
Dodatnie różnice kursowe	-	-	173	32
Pozostałe przychody finansowe	1 658	3 448	-	-
	1 716	3 557	324	270

Na dzień 31 grudnia 2010 roku Spółka posiadała zobowiązanie z tytułu nabycia akcji w spółce EST A.Ş. (Istambuł) w kwocie 18 111 tys. PLN, które wynikało z zapisów umowy nabycia spółki i dotyczyło zobowiązania do wypłaty akcjonariuszom EST A.Ş. (Istambuł)

dotychczasowych rat gotówkowych i / lub emisji akcji Asseco South Eastern Europe S.A. na rzecz byłych akcjonariuszy EST A.Ş. (Istambuł), po osiągnięciu przez tę spółkę określonych poziomów zysku netto w 2010 roku oraz w 2011 roku.

W I kwartale 2011 roku podpisane zostało porozumienie o ograniczeniu, na potrzeby wyliczenia ceny za nabyte akcje, wartości zysku netto EST A.Ş. (Istambuł) za 2011 rok, zmieniające warunki pierwotnie podpisanej umowy zakupu spółki. Porozumienie skutkuje ograniczeniem wysokości kolejnej raty za nabyte akcje tej spółki. W wyniku podpisania powyższego porozumienia, w przychodach finansowych Spółki w pierwszym półroczu 2011 roku rozpoznana została kwota 3 448 tys. PLN z tytułu zmniejszenia szacunku dotyczącego pozostałej płatności za akcje w spółce EST A.Ş. (Istambuł).

Koszty finansowe	3 miesiące do 30 czerwca 2011 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2011 (niebadane)	3 miesiące do 30 czerwca 2010 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2010 (niebadane)
Dyskonto rozrachunków (-)	(1)	(136)	-	-
Ujemne różnice kursowe (-)	(232)	(112)	-	-
Pozostałe koszty odsetkowe (-)	(32)	(64)	(20)	(31)
Strata z wyceny instrumentów pochodnych (-)	(30)	(127)	-	-
Odpis z tytułu utraty wartości inwestycji w jednostkach zależnych (-)	(6 033)	(6 033)	-	-
Strata ze zbycia inwestycji w jednostkach zależnych (-)	-	(884)	-	-
	(6 328)	(7 356)	(20)	(31)

Asseco South Eastern Europe S.A. w I kwartale 2011 roku ujęła stratę na odsprzedaży 23,1% udziałów posiadanych w jednostce zależnej EST A.Ş. (Istambuł) w kwocie 884 tys. PLN.

Na każdy dzień bilansowy Asseco South Eastern Europe S.A. 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 wartość odzyskiwalną, uznaje się utratę jego wartości i dokonuje odpisu aktualizującego jego wartość do poziomu wartości odzyskiwalnej.

Na dzień 30 czerwca 2011 roku dokonano oszacowania wartości odzyskiwalnej inwestycji w spółkę zależną Asseco SEE Sh.p.k. (Prisztina), w związku z niższymi niż oczekiwane wynikami osiągniętymi przez tę spółkę w pierwszym półroczu 2011 roku. Ponieważ wartość bilansowa inwestycji w Asseco SEE Sh.p.k. (Prisztina) przewyższała oszacowaną wartość odzyskiwalną, Asseco South Eastern Europe S.A. w II kwartale 2011 roku ujęła w kosztach finansowych odpis z tytułu utraty wartości inwestycji w jednostce zależnej w kwocie 6 033 tys. PLN.

6. Podatek dochodowy

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

	3 miesiące do 30 czerwca 2011 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2011 (niebadane)	3 miesiące do 30 czerwca 2010 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2010 (niebadane)
Bieżący podatek dochodowy oraz korekty lat ubiegłych	-	-	-	-
Odroczony podatek dochodowy	121	188	(2)	20
<i>związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych</i>	121	188	(2)	20
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	121	188	(2)	20

Dodatnia kwota podatku wykazana w rachunku zysków i straty wynika z rozpoznania w pierwszym półroczu dodatkowej kwoty aktywów z tytułu podatku odroczonego, natomiast w rozliczeniu podatku bieżącego - z faktu wykorzystywania strat podatkowych z lat ubiegłych. Dodatkowo, przychody z tytułu dywidend rozliczane są podatkowo w rozliczeniu rocznym.

Przepisy dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych, fizycznych, czy składek na ubezpieczenia społeczne podlegają częstym zmianom, wskutek czego niejednokrotnie brak jest odniesienia do utrwalonych regulacji bądź precedensów prawnych. Obowiązujące przepisy zawierają niejasności, które mogą powodować różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno między organami państwowymi, jak i między organami państwowymi i przedsiębiorstwami. Rozliczenia podatkowe oraz inne (na przykład celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar, a ustalone w wyniku kontroli dodatkowe kwoty zobowiązań muszą zostać wpłacone wraz z wysokimi odsetkami. W efekcie kwoty wykazane w sprawozdaniu finansowym mogą ulec zmianie w późniejszym terminie po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez organa skarbowe.

7. Informacje dotyczące wypłaconej/zadeklarowanej dywidendy

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 29 kwietnia 2011 roku uchwały, postanowiło podzielić zysk za rok obrotowy 2010 w wysokości 20 201 917,08 PLN w następujący sposób:

- Kwota 1 616 154 PLN została przeznaczona zgodnie z art. 396 §1 KSH na kapitał zapasowy,
- Kwota 13 257 954,32 PLN została przeznaczona do podziału między wszystkich akcjonariuszy Spółki w kwocie 0,26 PLN na jedną akcję Spółki.

Pozostała część zysku wypracowanego w 2010 roku została zatrzymana jako zysk z lat ubiegłych.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Asseco South Eastern Europe S.A. z siedzibą w Rzeszowie działając w oparciu o przepis art. 348 § 3 KSH oraz na podstawie §12 ust. 4 pkt. 2) Statutu Spółki określiło datę ustalenia prawa do dywidendy na dzień 1 lipca 2011 roku, oraz określiło termin wypłaty dywidendy na dzień 15 lipca 2011 roku.

8. Inwestycje w jednostkach zależnych

	30 czerwca 2011 roku (niebadane)	31 grudnia 2010 roku (badane)
Asseco SEE s.r.l., (Bukareszt)	147 485	147 485
Asseco SEE d.o.o., (Beograd)	80 297	80 297
Asseco SEE d.o.o. (Zagrzeb)	110 680	110 680
Asseco SEE Sh.p.k. (Prisztina)	38 328	44 361
Cardinfo BDS d o.o. (Sarajewo)	4 631	4 631
Asseco SEE Teknoloji A.Ş. (Istambuł)	55 810	33 965
EST Elektronik Sanal Ticaret ve Bilisim Hizmetleri A.Ş. (Istambuł)	-	28 267
ITD Polska Sp. z o.o.	124 962	124 962
Asseco SEE o.o.d. , Sofia	1 951	1 951
	564 144	576 599

Zgodnie z podpisaną w dniu 1 grudnia 2010 roku umową o połączeniu, z dniem 1 stycznia 2011 roku zakończony został proces połączenia dwóch spółek zależnych pozostających pod wspólną kontrolą Asseco South Eastern Europe S.A.: spółki Asseco SEE d.o.o. (Zagrzeb) (spółka przejmująca) oraz spółki Biro Data Servis d.o.o. (Zagrzeb) (spółka przejmowana). Połączenie zostało zarejestrowane przez Sąd Rejestrowy w Zagrzebiu w dniu 3 stycznia 2011 roku.

W marcu 2011 roku Asseco South Eastern Europe S.A. dokonała odkupu 165 udziałów od udziałowca Spółki Asseco SEE Teknoloji A.Ş. (Istambuł) (dawniej ITD İletişim Teknoloji Danışmanlık Ticaret A.Ş. (Istambuł) odnotowując wzrost na w/w inwestycji w kwocie 108 tys. PLN.

W marcu 2011 roku Asseco South Eastern Europe S.A. podpisała umowę odsprzedaży 23,1% udziałów posiadanych w jednostce zależnej EST Elektronik Sanal Ticaret ve Bilisim Hizmetleri A.Ş. (Istambuł), odnotowując spadek na w/w inwestycji w kwocie 6 530 tys. PLN.

W czerwcu 2011 roku nastąpiło połączenie spółek ITD İletişim Teknoloji Danışmanlık Ticaret A.Ş. (Istambuł) oraz EST Elektronik Sanal Ticaret ve Bilisim Hizmetleri A.Ş. (Istambuł). W związku z powyższym inwestycja na dzień 30 czerwca 2011 roku prezentowana jest pod nową nazwą Asseco SEE Teknoloji A.Ş. (Istambuł) zgodnie z wpisem do rejestru handlowego.

W II kwartale 2011 roku Asseco South Eastern Europe S.A. ujęła odpis z tytułu utraty wartości inwestycji w jednostce zależnej Asseco SEE Sh.p.k. (Prisztina) w kwocie 6 033 tys. PLN.

9. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	30 czerwca 2011 roku (niebadane)	31 grudnia 2010 roku (badane)
Należności z tytułu dostaw i usług		
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	204	512
Od jednostek powiązanych, w tym:	204	512
<i>od jednostek stowarzyszonych</i>	-	-
Od jednostek pozostałych	-	-
	204	512

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane.

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

Na dzień 30 czerwca 2011 roku oraz na dzień 31 grudnia 2010 roku żadna kategoria należności nie stanowiła zabezpieczenia kredytów bankowych i pożyczek.

Na dzień 30 czerwca 2011 roku oraz na dzień 31 grudnia 2010 roku nie wystąpiły nierozliczone należności z tytułu transakcji z Asseco Poland S.A.

Należności z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń publicznych	30 czerwca 2011 roku (niebadane)	31 grudnia 2010 roku (badane)
Podatek od osób prawnych	48	-
Podatek zryczałtowany u źródła	203	-
Podatek VAT	27	99
	278	99

Kwota 203 tys. PLN dotyczy podatku potrąconego przez Asseco SEE d.o.o., Beograd od dywidendy wypłaconej dla Asseco South Eastern Europe S.A. w czerwcu 2011 roku. Asseco South Eastern Europe S.A. w rozliczeniu za rok podatkowy nabędzie prawo do odliczenia od podatku dochodowego kwoty podatku zapłaconego w obcym państwie.

Inne należności krótkoterminowe	30 czerwca 2011 roku (niebadane)	31 grudnia 2010 roku (badane)
Inne należności krótkoterminowe	1 376	352
	1 376	352

Na dzień 30 czerwca 2011 roku, w pozycji „Inne należności” Spółka prezentuje krótkoterminową część należności od jednostki powiązanej Asseco SEE Teknologji A.Ş. (dawniej ITD A.Ş.) z tytułu sprzedaży części udziałów w jednostce zależnej EST A.Ş. (Istanbul). Część długoterminowa w kwocie 1 376 tys. PLN została zaprezentowana w pozycji „Należności długoterminowe”.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku, w pozycji „Inne należności” Spółka prezentuje wierzytelność z tytułu podatku zryczałtowanego potrąconego przez Asseco SEE s.r.l. (Bukareszt) z tytułu wypłaconej w 2009 roku dywidendy w kwocie 352 tys. PLN. W I kwartale 2011 roku Spółka otrzymała zwrot powyższej należności.

10. Środki pieniężne i środki pieniężne zastrzeżone

Dla celów śródrocznego skróconego rachunku przepływów pieniężnych środki pieniężne i ich ekwiwalenty składają się z następujących pozycji:

	30 czerwca 2011 roku (niebadane)	31 grudnia 2010 roku (badane)
Środki pieniężne na rachunkach bankowych bieżących i w kasie	116	13 647
Lokaty krótkoterminowe	26 251	-
	26 367	13 647
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.

Na dzień 30 czerwca 2011 roku i 31 grudnia 2010 roku lokaty krótkoterminowe nie stanowiły zabezpieczenia gwarancji bankowych (dobrego wykonania umowy i przetargowych).

11. Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy (zakładowy)		Wartość nominalna	30 czerwca 2011 roku (niebadane)		31 grudnia 2010 roku (badane)	
Akcje	Seria	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	1 524 269	15 242
Akcje imienne zwykłe serii	R	10	592 941	5 929	592 941	5 929
Akcje imienne zwykłe serii	S	10	837 472	8 375	837 472	8 375
Akcje imienne zwykłe serii	T	10	902 119	9 021	-	-
			51 894 251	518 942	50 992 132	509 921

*Po respcie akcje serii D

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2011 roku kapitał zakładowy został podwyższony o kwotę 9 021 tys. PLN poprzez emisję 902 119 akcji serii T, zarejestrowaną przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie w dniu 28 czerwca 2011 roku.

12. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i emisje papierów wartościowych

W dniu 30 maja 2011 roku Asseco South Eastern Europe S.A. podpisała z jednostką zależną Asseco SEE d.o.o. (Skopje) z siedzibą w Macedonii umowę pożyczki na kwotę 2 mln EUR. Wysokość rocznego oprocentowania pożyczki wynosi 4 %.

Do dnia 30 czerwca 2011 roku Asseco South Eastern Europe S.A. otrzymała kwotę 5 979 tys. PLN, stanowiącą równowartość 1,5 mln EUR. Wykazane w bilansie saldo 5 980 tys. PLN zostało powiększone o różnice kursowe z wyceny bilansowej. Ponieważ zgodnie z umową pożyczka powinna zostać spłacona do dnia 30 czerwca 2012 roku, saldo zostało zaprezentowane w zobowiązaniach krótkoterminowych.

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 30 czerwca 2011 oraz na dzień 31 grudnia 2010 roku Asseco South Eastern Europe S.A. nie posiadała zobowiązań z tytułu wykorzystania tego kredytu.

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

Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług	30 czerwca 2011 roku (niebadane)	31 grudnia 2010 roku (badane)
Wobec jednostek powiązanych	4	42
Wobec jednostek pozostałych	57	410
	61	452

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane.

Na dzień 30 czerwca 2011 roku saldo nierozliczonych zobowiązań z tytułu dostaw i usług wobec Asseco Poland S.A. wynosiło 4 tys. PLN natomiast na dzień 31 grudnia 2010 roku saldo nierozliczonych zobowiązań z tytułu transakcji z Asseco Poland S.A. wynosiło 42 tys. PLN. W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2011 roku wartość (netto) transakcji z Asseco Poland S.A. wyniosła 130 tys. PLN, w tym 7 tys. PLN z tytułu zakupu środków trwałych. W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2010 roku wartość (netto) transakcji z Asseco Poland S.A. wyniosła 79 tys. PLN.

Zobowiązania finansowe	30 czerwca 2011 roku (niebadane)	31 grudnia 2010 roku (badane)
Zobowiązania z tytułu dywidend	13 258	-
Zobowiązania z tytułu płatności za udziały w spółkach zależnych	1 166	17 773
Kontrakty forward	14	-
	14 438	17 773

Zobowiązanie z tytułu płatności za udziały w spółkach zależnych na dzień 30 czerwca 2011 w łącznej wysokości 1 166 tys. PLN dotyczy płatności za akcje EST Elektronik Sanal Ticaret ve Bilisim Hizmetleri A.Ş. (Istanbul) kwocie 22 tys. PLN i Asseco SEE o.o.d. (Sofia) w kwocie 1 144 tys. PLN.

Zobowiązanie z tytułu płatności za udziały w spółkach zależnych na dzień 31 grudnia 2010 roku w łącznej wysokości 19 992 tys. PLN dotyczy płatności za akcje EST Elektronik Sanal Ticaret ve Bilisim Hizmetleri A.Ş. (Istambuł) 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.

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	30 czerwca 2011 roku (niebadane)	31 grudnia 2010 roku (badane)
Wobec jednostek powiązanych	6	-
Wobec jednostek pozostałych	3	3
	9	3

Na dzień 30 czerwca 2011 roku na kwotę pozostałych zobowiązań wobec jednostek powiązanych składa się zobowiązanie wobec Asseco Poland S.A. z tytułu zakupu środków trwałych oraz wartości niematerialnych w wysokości 6 tys. PLN .

14. Rezerwy

Na dzień 30 czerwca 2011 roku oraz na dzień 31 grudnia 2010 roku Spółka prezentuje 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.

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

Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne z tytułu:	30 czerwca 2011 roku (niebadane)	31 grudnia 2010 roku (badane)
Przedpłacone ubezpieczenia	5	9
Opłaty za wsparcie i konserwację oprogramowania do Pekao S.A.	159	56
Podatek VAT, do którego prawo powstaje następnym okresie	5	1
Opłacone z góry odsetki i prowizje od kredytów	109	121
Koszty zaciągnięcia kredytu	219	244
Koszty audytów informatycznych	200	200
Roczne opłaty giełdowe i pozostałe	43	-
	740	631
- krótkoterminowe	472	311
- długoterminowe	268	320

Rozliczenia międzyokresowe kosztów bierne z tytułu:	30 czerwca 2011 roku (niebadane)	31 grudnia 2010 roku (badane)
Rezerwa na audyt	114	95
Rezerwa na wynagrodzenia	881	591
Pozostałe rezerwy	56	10
	1 051	696
- krótkoterminowe	1 051	696
- długoterminowe	-	-

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów stanowią przede wszystkim rezerwy na wynagrodzenia okresu wraz z narzutami 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.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu:	30 czerwca 2011 roku (niebadane)	31 grudnia 2010 roku (badane)
Opłaty za wsparcie i konserwację oprogramowania do Pekao S.A.	174	75
	174	75
- krótkoterminowe	150	36
- długoterminowe	24	39

16. Zobowiązania warunkowe

Na dzień 30 czerwca 2011 roku oraz 31 grudnia 2010 roku w Spółce nie występowały żadne zobowiązania warunkowe.

17. 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 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2011 roku oraz w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2010 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

18. 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 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2011 roku Spółka odwróciła, rozpoznaną uprzednio w kapitale z aktualizacji, wycenę środków pieniężnych na rachunku denominowanym w EUR, desygnowanych jako instrument zabezpieczający. Ze względu na minimalną wartość saldo środków pieniężnych na tym rachunku, na dzień 30 czerwca 2011 roku zabezpieczenie jest nieefektywne.

19. Transakcje ze stronami powiązanymi

Do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego 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.

Transakcje zawarte z lub poprzez Główną Kadrę Kierowniczą (członkowie Zarządów i Rad Nadzorczych) Spółek Grupy Asseco South Eastern Europe

Wartość transakcji zrealizowanych w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2011 roku oraz dnia 30 czerwca 2010 roku oraz wartość nierozliczonych sald należności i zobowiązań na dzień 30 czerwca 2011 roku i 31 grudnia 2010 roku dotyczących transakcji Grupy Asseco South Eastern Europe zawartych z lub poprzez Główną Kadrę kierowniczą (członkowie Zarządów i Rad Nadzorczych) Spółek Grupy, przedstawia poniższa tabela:

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Główna kadra kierownicza (członkowie Zarządów) Grupy:				
— 2011	45	6 371	19	2 095
— 2010	-	586	-	4 782
Główna kadra kierownicza (członkowie Rad Nadzorczych) Grupy:				
— 2011	17	3 356	-	33
— 2010	-	3 247	-	6

Zakupy od podmiotów powiązanych zaprezentowane w powyższej tabeli dotyczą wynajmu powierzchni, zakupów lub sprzedaży sprzętu i usług, zakupów lub sprzedaży udziałów.

Dodatkowo na dzień 30 czerwca 2011 roku oraz na dzień 31 grudnia 2010 roku Asseco SEE Sh.p.k. korzystała z zabezpieczenia linii gwarancyjnych o wartości 4 784 tys. PLN oraz odpowiednio 4 752 tys. PLN, ustanowionego na budynku stanowiącym własność kadry zarządzającej tej spółki.

W ramach kwot ujętych w powyższej tabeli, następujące transakcje zostały zawarte z lub poprzez Główną Kadrę Kierowniczą (członkowie Zarządu i Rad Nadzorczej) Asseco South Eastern Europe S.A.:

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2011 roku spółka Asseco SEE d.o.o. Beograd poniosła na rzecz podmiotów powiązanych MHM d.o.o., Beograd⁵, DM3 d.o.o., Beograd² oraz Mini Invest d.o.o., Beograd⁶ koszty z tytułu najmu powierzchni w łącznej kwocie 3 218 tys. PLN.

Asseco SEE DOEL, Skopje poniosło w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2011 roku koszty najmu powierzchni wobec spółki MPS d.o.o., Skopje⁷ w łącznej wysokości 423 tys. PLN.

⁵ Mihail Petreski, członek Rady Nadzorczej Asseco South Eastern Europe S.A. jest udziałowcem Liatris d.o.o. na 30 czerwca 2011 roku Liatris d.o.o. była właścicielem 7,40% akcji Asseco South Eastern Europe S.A. (na 31 grudnia 2010 roku: 7,53%). 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;

⁶ 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.;

⁷ Mihail Petreski, członek Rady Nadzorczej Asseco South Eastern Europe S.A. jest jedynym udziałowcem MPS d.o.o., Skopje.

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2010 roku spółka Asseco SEE d.o.o. Beograd poniosła na rzecz podmiotów powiązanych MHM d.o.o., Beograd, DM3 d.o.o., Beograd oraz Mini Invest d.o.o., Beograd koszty z tytułu najmu powierzchni w łącznej kwocie 3 081 tys. PLN.

Dodatkowo w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2010 roku Asseco SEE DOEL, Skopje poniosło koszty z tytułu najmu powierzchni bezpośrednio oraz pośrednio przez spółkę MPS d.o.o., Skopje w kwocie 312 tys. PLN.

Powyższe transakcje nie zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

20. 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 30 czerwca 2011 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 30 czerwca 2011 roku oraz na dzień 31 grudnia 2010 roku według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

Wiekowanie zobowiązań z tytułu dostaw i usług	30 czerwca 2011 roku		31 grudnia 2010 roku	
	(niebadane)		(badane)	
	kwota	struktura	kwota	struktura
Zobowiązania wymagalne	31	50,8%	246	54,4%
Zobowiązania niewymagalne do 3 miesięcy	30	49,2%	206	45,6%
RAZEM	61	100,00%	452	100,00%

Dodatkowo w dniu 30 maja 2011 roku Asseco South Eastern Europe S.A. podpisała z jednostką zależną Asseco SEE d.o.o. (Skopje) z siedzibą w Macedonii umowę pożyczki na kwotę 2 mln EUR. Wysokość rocznego oprocentowania pożyczki wynosi 4 %.

Do dnia 30 czerwca 2011 roku Asseco South Eastern Europe S.A. otrzymała kwotę 5 979 tys. PLN, stanowiącą równowartość 1,5 mln EUR. Wykazane w bilansie saldo 5 980 tys. PLN zostało powiększone o różnice kursowe z wyceny bilansowej. Ponieważ zgodnie z umową pożyczka powinna zostać spłacona do dnia 30 czerwca 2012 roku, saldo zostało zaprezentowane w zobowiązaniach krótkoterminowych.

21. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym

Zakup 50% udziałów w spółce SIMT Cardinfo d.o.o. (Grosuplje)

W dniu 13 lipca 2011 roku Asseco South Eastern Europe S.A. podpisała umowę nabycia 50% udziałów w spółce SIMT Cardinfo d.o.o. z siedzibą w Grosuplje, Słowenia za cenę 300 tys. EUR. Umowa stanie się skuteczna wraz ze spełnieniem warunku zawieszającego, tj. wydaniem przez właściwy sąd słoweński zgodny na powyższą transakcję. Do dnia publikacji niniejszego raportu, Asseco South Eastern Europe S.A. nie otrzymała informacji o spełnieniu warunku zawieszającego. W wyniku transakcji Asseco South Eastern Europe S.A. stanie się, poprzez udział bezpośredni i pośredni właścicielem 100% udziałów w spółce (właścicielem 50% udziałów w SIMT Cardinfo d.o.o. (Grosuplje) jest Asseco SEE d.o.o., Beograd).

22. Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych

Do dnia sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego za okres 6 miesięcy zakończony w dniu 30 czerwca 2011 roku, tj. do dnia 24 sierpnia 2011 roku, nie wystąpiły zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych.