



**RAPORT ROCZNY
GRUPY KAPITAŁOWEJ ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2010 ROKU**

Rzeszów, dnia 16 marca 2011 roku



**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2010 ROKU
WRAZ Z OPINIĄ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

Rzeszów, dnia 16 marca 2011 roku

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE
WRAZ Z OPINIĄ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2010 ROKU**

Spis treści	Strona
WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE	6
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	8
SKONSOLIDOWANY BILANS	9
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM	11
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	13
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	15
I. INFORMACJE OGÓLNE	15
II. SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE	17
III. SKŁAD ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ ORAZ ICH KOMITETÓW	18
IV. ZASADY RACHUNKOWOŚCI ZASTOSOWANE PRZY SPORZĄDZANIU SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	20
1. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	20
2. Oświadczenie o zgodności	20
3. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych	20
4. Zmiana szacunków	20
5. Profesjonalny osąd	20
6. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	22
7. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie	24
8. Istotne zasady rachunkowości:	25
i. Zasady konsolidacji	25
ii. Połączenia jednostek gospodarczych znajdujących się pod wspólną kontrolą	26
iii. Wartość firmy	26
iv. Przeliczanie pozycji wyrażonej w walucie obcej	27
v. Opcje put dla akcjonariuszy niekontrolujących	28
vi. Rzeczowe aktywa trwałe	28
vii. Nieruchomości inwestycyjne	29
viii. Wartości niematerialne	30
ix. Leasing	31
x. Koszty finansowania zewnętrznego	31
xi. Utrata wartości aktywów niefinansowych	32
xii. Instrumenty finansowe	32
xiii. Wbudowane instrumenty pochodne	33
xiv. Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia	34
xv. Utrata wartości aktywów finansowych	35
xvi. Zapasy	36
xvii. Rozliczenia międzyokresowe	37
xviii. Należności z tytułu dostaw i usług	37
xix. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych, środki pieniężne zastrzeżone	37
xx. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	37
xxi. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	38
xxii. Rezerwy	38
xxiii. Przychody	39
xxiv. Podatki	40
V. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI	42
VI. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	45
1. Struktura przychodów ze sprzedaży	45
2. Struktura kosztów działalności	45
3. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	46
4. Przychody i koszty finansowe	46
5. Podatek dochodowy	47

6.	Zysk przypadający na jedną akcję.....	50
7.	Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	51
8.	Rzeczowe aktywa trwałe	52
9.	Wartości niematerialne	54
10.	Wartość firmy z konsolidacji	56
11.	Zapasy	61
12.	Należności krótkoterminowe.....	61
13.	Środki pieniężne i środki pieniężne zastrzeżone	63
14.	Czynne rozliczenia międzyokresowe	64
15.	Kapitał podstawowy	65
16.	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej, kapitał z aktualizacji wycen	67
17.	Udziały niekontrolujące.....	67
18.	Rezerwy	68
19.	Długoterminowe i krótkoterminowe zobowiązania finansowe	68
20.	Oprocentowane kredyty bankowe i emisje papierów wartościowych.....	70
21.	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych tytułów	73
22.	Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów, rozliczenia międzyokresowe przychodów	74
23.	Kontrakty wdrożeniowe	74
24.	Leasing finansowy.....	75
25.	Zobowiązania warunkowe	75
26.	Informacje o podmiotach powiązanych	77
27.	Zatrudnienie.....	86
28.	Wynagrodzenie członków Zarządu oraz członków Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej oraz jednostek zależnych	87
29.	Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	88
30.	Zarządzanie kapitałem.....	88
31.	Zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych.....	89
32.	Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	90
33.	Instrumenty finansowe	93
34.	Nakłady inwestycyjne	95
35.	Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym	95
36.	Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych	96

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE
WRAZ Z OPINIĄ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2010 ROKU**

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

Zarząd Asseco South Eastern Europe S.A.:

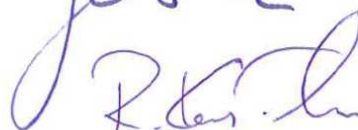
Piotr Jeleński

Prezes Zarządu



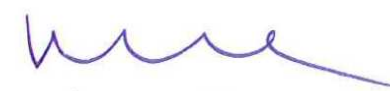
Rafał Kozłowski

Wiceprezes Zarządu



Hatice Ayas

Członek Zarządu



Calin Barseti

Członek Zarządu



Miljan Mališ

Członek Zarządu



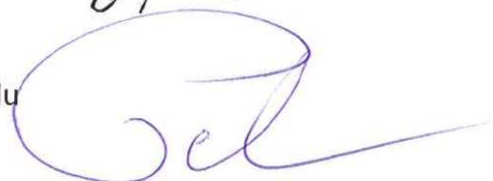
Miodrag Mirčetić

Członek Zarządu



Dražen Pehar

Członek Zarządu



Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Lucyna Pieniążek



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

		Rok zakończony 31 grudnia 2010 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2009 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2010 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2009 (badane)
		tys. PLN	tys. PLN	tys. EUR	tys. EUR
I.	Przychody ze sprzedaży	450 336	436 654	112 460	100 598
II.	Zysk z działalności operacyjnej	51 068	55 745	12 753	12 843
III.	Zysk brutto	51 796	55 637	12 935	12 818
IV.	Zysk za okres sprawozdawczy	43 600	47 379	10 888	10 915
V.	Zysk za okres sprawozdawczy przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	43 647	38 276	10 900	8 818
VI.	Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	62 955	53 508	15 721	12 327
VII.	Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(46 282)	(62 164)	(11 558)	(14 322)
VIII.	Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(17 127)	74 464	(4 277)	17 155
IX.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	100 976	104 551	25 497	25 449
X.	Zysk za okres sprawozdawczy na jedną akcję zwykłą przypisany Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	0,87	1,00	0,22	0,23
XI.	Rozwodniony zysk za okres sprawozdawczy na jedną akcję zwykłą przypisany Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	0,87	1,00	0,22	0,23

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

- pozycje dotyczące skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz 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 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku 1 EUR = 4,0044 PLN
 - w okresie od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku 1 EUR = 4,3406 PLN
- stan środków pieniężnych 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 31 grudnia 2010 roku 1 EUR = 3,9603 PLN
 - kurs obowiązujący w dniu 31 grudnia 2009 roku 1 EUR = 4,1082 PLN

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
GRUPA KAPITAŁOWA ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE

	Nota	Rok zakończony 31 grudnia 2010 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2009 (badane)
Przychody ze sprzedaży	<u>1</u>	450 336	436 654
Koszt własny sprzedaży (-)	<u>2</u>	(343 089)	(332 065)
Zysk brutto ze sprzedaży		107 247	104 589
Koszty sprzedaży (-)	<u>2</u>	(20 408)	(20 086)
Koszty ogólnego zarządu (-)	<u>2</u>	(36 308)	(27 524)
Zysk netto ze sprzedaży		50 531	56 979
Pozostałe przychody operacyjne	<u>3</u>	2 104	1 501
Pozostałe koszty operacyjne (-)	<u>3</u>	(1 567)	(2 735)
Zysk z działalności operacyjnej		51 068	55 745
Przychody finansowe	<u>4</u>	3 726	3 154
Koszty finansowe (-)	<u>4</u>	(2 998)	(3 258)
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych		-	(4)
Zysk brutto		51 796	55 637
Podatek dochodowy (bieżące i odroczone obciążenie podatkowe)	<u>5</u>	(8 196)	(8 258)
Zysk za okres sprawozdawczy		43 600	47 379
Przypadający:			
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		43 647	38 276
Akcjonariuszom niekontrolującym		(47)	9 103
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>	0,87	1,00
Rozwodniony ze skonsolidowanego zysku z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy	<u>6</u>	0,87	1,00

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
GRUPA KAPITAŁOWA ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE

	Nota	Rok zakończony 31 grudnia 2010 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2009 (badane)
Zysk za okres sprawozdawczy		43 600	47 379
Pozostałe dochody całkowite:			
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych		828	(1 069)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych		(42 028)	(30 738)
Inne		(71)	(7)
Razem pozostałe dochody całkowite:		(41 271)	(31 814)
SUMA DOCHODÓW CAŁKOWITYCH ZA OKRES		2 329	15 565
Przypadająca:			
<i>Akcjonariuszom Jednostki Dominującej</i>		2 366	6 269
<i>Akcjonariuszom niekontrolującym</i>		(37)	9 296

SKONSOLIDOWANY BILANS
GRUPA KAPITAŁOWA ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE

AKTYWA	Nota	31 grudnia 2010 roku (badane)	31 grudnia 2009 roku (badane)
Aktywa trwałe		505 424	467 213
Rzeczowe aktywa trwałe	8	16 670	11 392
Nieruchomości inwestycyjne		843	889
Wartości niematerialne	9	9 364	8 699
Wartość firmy z konsolidacji	10	476 399	443 867
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		13	33
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		44	48
Długoterminowe pożyczki		28	33
Należności długoterminowe		149	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	1 592	2 233
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		322	19
Aktywa obrotowe		223 210	213 205
Zapasy	11	13 851	25 197
Rozliczenia międzyokresowe	14	4 070	4 018
Należności z tytułu dostaw i usług	12	71 203	53 101
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	12	1 327	1 459
Należności budżetowe	12	662	5 358
Należności z tytułu wyceny kontraktów IT	23	22 270	9 650
Inne należności	12	7 461	8 853
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		24	31
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności		241	575
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		95	-
Krótkoterminowe pożyczki		463	228
Środki pieniężne zastrzeżone	13	567	184
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	13	100 976	104 551
Aktywa trwałe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		-	2 695
SUMA AKTYWÓW		728 634	683 113

SKONSOLIDOWANY BILANS
GRUPA KAPITAŁOWA ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE

PASYWA	Nota	31 grudnia 2010 roku (badane)	31 grudnia 2009 roku (badane)
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej)		597 264	578 509
Kapitał podstawowy	15	509 921	480 375
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	16	38 825	26 790
Kapitał objęty niezarejestrowany		-	25 897
Kapitał z wyceny		(241)	(1 069)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych		(49 285)	(7 247)
Zyski (straty) z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego		98 044	53 763
Udziały niekontrolujące	17	-	102
Kapitał własny ogółem		597 264	578 611
Zobowiązania długoterminowe		6 968	10 791
Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki, dłużne papiery wartościowe	20	520	-
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	1 736	33
Długoterminowe rezerwy	18	316	192
Długoterminowe zobowiązania finansowe	19	3 762	10 317
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów		375	24
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		259	225
Zobowiązania krótkoterminowe		124 402	91 731
Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki, dłużne papiery wartościowe	20	2 176	3 379
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	21	36 896	33 666
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	21	1 358	2 205
Zobowiązania budżetowe	21	12 473	7 125
Zobowiązania finansowe	19	20 981	9 209
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów IT	23	368	985
Pozostałe zobowiązania	21	26 158	10 936
Krótkoterminowe rezerwy	18	5 074	1 892
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	22	8 377	12 711
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	22	10 541	9 623
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami trwałymi sklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		-	1 980
SUMA ZOBOWIĄZAŃ		131 370	104 502
SUMA PASYWÓW		728 634	683 113

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

za rok zakończony 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>		-	-	-	-	-	(1 812)	(1 812)	(205)	(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)	15	509 921	38 825	-	(241)	(49 285)	98 044	597 264	-	597 264

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

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 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 2009 roku		257 700	-	-	7	23 684	15 462	296 853	1 651	298 504
Zysk za okres sprawozdawczy		-	-	-	-	-	38 276	38 276	9 103	47 379
Pozostałe dochody całkowite		-	-	-	(1 076)	(30 931)	-	(32 007)	193	(31 814)
Suma dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy		-	-	-	(1 076)	(30 931)	38 276	6 269	9 296	15 565
Rozliczenie transakcji swap		-	-	-	-	-	-	-	(9 000)	(9 000)
Zmiany w składzie grupy kapitałowej		-	-	-	-	-	25	25	(1 845)	(1 820)
Emisja Akcji serii E		9 565	-	-	-	-	-	9 565	-	9 565
Emisja Akcji serii F		14 755	-	-	-	-	-	14 755	-	14 755
Emisja Akcji serii G		27 084	-	-	-	-	-	27 084	-	27 084
Emisja Akcji serii H		10 620	-	-	-	-	-	10 620	-	10 620
Emisja Akcji serii I		17 706	-	-	-	-	-	17 706	-	17 706
Emisja Akcji serii J		17 142	-	-	-	-	-	17 142	-	17 142
Emisja Akcji serii K		45 905	-	-	-	-	-	45 905	-	45 905
Emisja Akcji serii L		21 000	8 400	-	-	-	-	29 400	-	29 400
Emisja Akcji serii M		48 109	13 903	-	-	-	-	62 012	-	62 012
Emisja Akcji serii N		10 789	8 092	-	-	-	-	18 881	-	18 881
Emisja Akcji serii P		-	-	25 897	-	-	-	25 897	-	25 897
Koszty emisji akcji		-	(3 605)	-	-	-	-	(3 605)	-	(3 605)
Na dzień 31 grudnia 2009 roku (badane)	15	480 375	26 790	25 897	(1 069)	(7 247)	53 763	578 509	102	578 611

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
GRUPA KAPITAŁOWA ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE

	Nota	Rok zakończony 31 grudnia 2010 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2009 (badane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk brutto z działalności kontynuowanej		51 796	55 637
Korekty o pozycje:		17 157	4 209
Amortyzacja		6 495	4 498
Zmiana stanu zapasów		11 730	7 809
Zmiana stanu należności		(24 035)	(7 220)
Zmiana stanu zobowiązań		27 341	(865)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		(3 693)	1 255
Zmiana stanu rezerw		2 824	1 670
Przychody i koszty odsetkowe		(1 633)	(498)
Zyski z różnic kursowych		631	540
Zyski (straty) z działalności inwestycyjnej		(535)	(563)
Inne		(1 968)	(2 417)
Środki pieniężne netto wygenerowane z działalności operacyjnej		68 953	59 846
Zapłacony podatek dochodowy		(5 998)	(6 338)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		62 955	53 508
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych		2 628	405
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(9 641)	(9 677)
Wydatki z tytułu nabycia jednostek zależnych i stowarzyszonych	34	(53 134)	(60 577)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w nabytych jednostkach zależnych		10 088	7 530
Wpływy ze sprzedaży akcji/udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych		1 493	-
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności		712	3 966
Nabycie aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności		(374)	(4 581)
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		-	35
Pożyczki spłacone i udzielone		(123)	(213)
Otrzymane odsetki		2 257	938
Inne		(188)	10
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej		(46 282)	(62 164)

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

	Nota	Rok zakończony 31 grudnia 2010 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2009 (badane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu emisji akcji		-	87 777
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów		1 732	3 410
Splata pożyczek/kredytów		(5 337)	(300)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(767)	(808)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Jednostki Dominującej		(5 452)	-
Dywidendy wypłacone byłym właścicielom spółek zależnych		(6 320)	(15 161)
Zapłacone odsetki		(661)	(439)
Wydatki na nabycie udziałów niekontrolujących		(62)	-
Inne		(260)	(15)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(17 127)	74 464
Zwiększenie/Zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(454)	65 808
Różnice kursowe netto		(3 121)	(2 372)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 1 stycznia		104 551	41 115
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 31 grudnia	13	100 976	104 551

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

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. W dniu 18 marca 2010 roku Spółka zmieniła siedzibę z Rzeszów, Al. Armii Krajowej 80 na Rzeszów, ul. Olchowa 14.

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 punkcie V niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

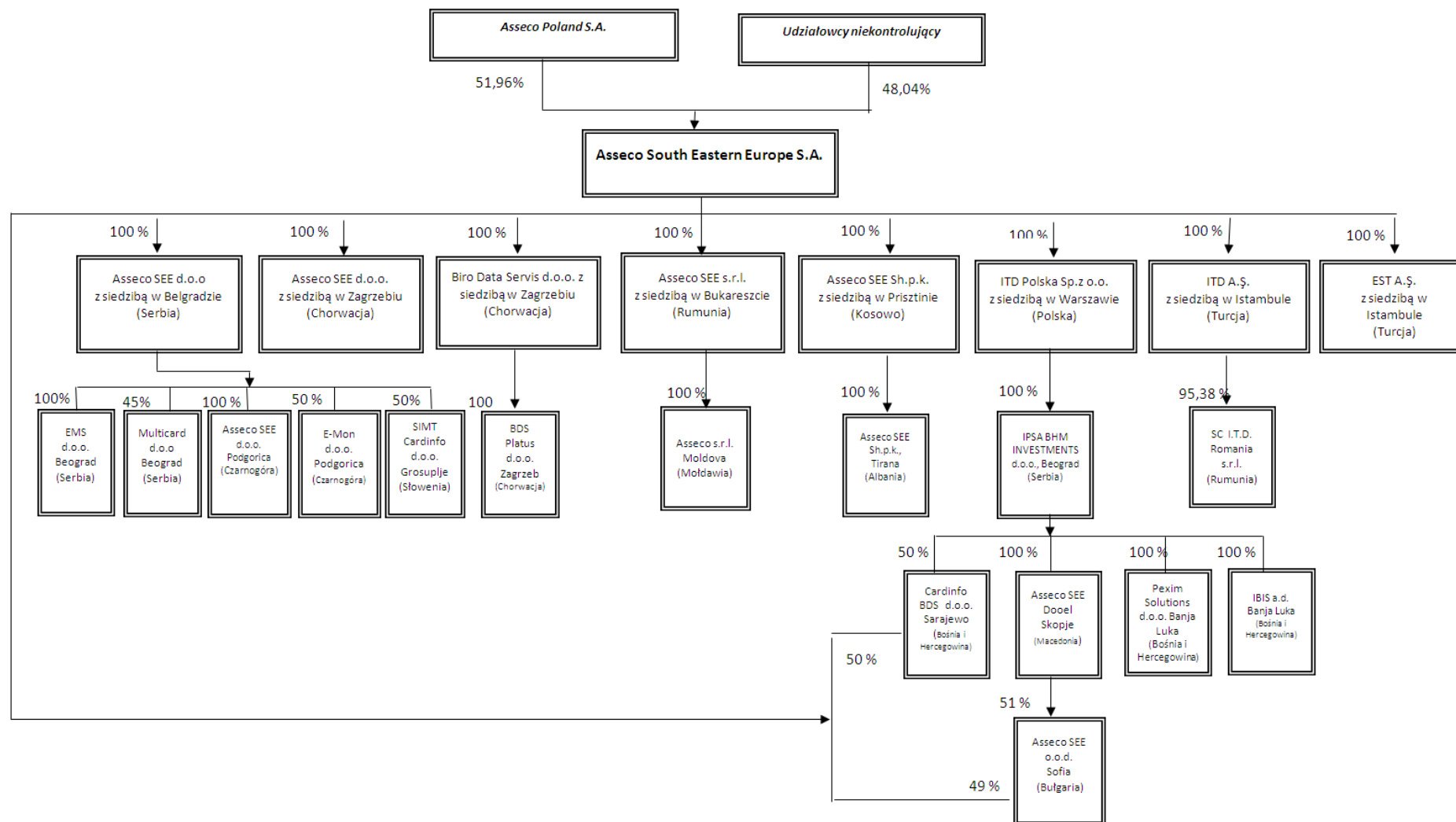
Jednostka Dominująca może działać na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej oraz poza jej granicami.

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

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

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

II. SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE



III. SKŁAD ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ ORAZ ICH KOMITETÓW

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

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

W okresie sprawozdawczym wystąpiła następująca zmiana w składzie Zarządu Jednostki Dominującej:

- w dniu 7 września 2010 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała Panią Hatice Ayas na Członka Zarządu Spółki na okres wspólnej kadencji, która rozpoczęła swój bieg dnia 4 kwietnia 2007 roku.

W okresie sprawozdawczym wystąpiły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej:

- w dniu 12 stycznia 2010 roku wpłynęła do Spółki rezygnacja Pana Jacka Ducha z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej, w tym z pełnienia funkcji Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki, ze skutkiem na dzień 18 stycznia 2010 roku,
- W dniu 27 kwietnia 2010 roku została podjęta uchwała nr 22 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o powołaniu Pana Andrzeja Mauberga na członka Rady Nadzorczej Asseco South Eastern Europe S.A.,
- W dniu 27 kwietnia 2010 wpłynęło do Asseco South Eastern Europe S.A. oświadczenie Asseco Poland S.A. dotyczące powołania Pana Jacka Ducha zgodnie z § 13 ust. 3 pkt 1 Statutu na Członka Rady Nadzorczej,
- w dniu 30 sierpnia 2010 roku wpłynęła do Spółki rezygnacja Pana Nicholas Jeffery z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej.

Od dnia bilansowego do dnia publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej.

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

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

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

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

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

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

IV. ZASADY RACHUNKOWOŚCI ZASTOSOWANE PRZY SPORZĄDZANIU SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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.

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

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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), oraz MSSF zatwierdzonymi przez UE. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez 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. 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. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych

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

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

4. Zmiana szacunków

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

5. Profesjonalny osąd

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 31 grudnia 2010 roku wartość należności z tytułu wyceny kontraktów IT wynosiła 22 270 tys. PLN, zobowiązania z tego tytułu wynosiły 368 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 odzyskiwalnej ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których przypisana jest wartość firmy. Oszacowanie wartości odzyskiwalnej 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 31 grudnia 2010 roku wyniosła 476 399 tys. PLN, natomiast na dzień 31 grudnia 2009 roku 443 867 tys. PLN.

iv. Zobowiązanie z tytułu zapłaty za pozostałe udziały spółek zależnych

Na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz na dzień 31 grudnia 2009 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 31 grudnia 2010 roku 1 052 tys. PLN natomiast na dzień 31 grudnia 2009 roku 9 658 tys. PLN. Dodatkowo na dzień 31 grudnia 2010 roku Grupa ujęła zobowiązanie z tytułu przyszłych płatności za akcje w spółce EST A.Ş. w kwocie 18 111 tys. PLN, Istambuł oraz Asseco SEE o.o.d., Sofia w wysokości 1 881 tys. PLN. Ustalenie wartości tych zobowiązań wymagało oszacowania wartości wyników finansowych spółek.

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

Grupa w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2010 roku rozpoznała aktywo (po skompensowaniu z rezerwą) z tytułu odroczonego podatku dochodowego. W związku z brakiem jednoznacznych interpretacji obecnie obowiązujących przepisów podatkowych Jednostka Dominująca nie rozpoznała całości aktywa z tytułu podatku odroczonego dotyczącego straty z lat ubiegłych.

Kierownictwo Grupy uważa, że realizacja w przyszłości rozpoznanego aktywa w kwocie 1 592 tys. PLN jest bardzo prawdopodobna w oparciu o aktualny plan finansowy oraz obowiązujące obecnie zapisy przepisów podatkowych.

6. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

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

- *MSSF 2 Płatności w formie akcji: grupowe transakcje płatności w formie akcji rozliczane w środkach pieniężnych* – mający zastosowanie od 1 stycznia 2010 roku. Zmiana ma na celu wyjaśnienie sposobu ujęcia księgowego grupowych transakcji płatności w formie akcji rozliczanych w środkach pieniężnych. Zastępuje ona KIMSF 8 oraz KIMSF 11. Zastosowanie tej zmiany nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.
- *MSSF 3 Połączenia jednostek (znowelizowany) oraz MSR 27 Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe (zmieniony)* – mające zastosowanie od 1 lipca 2009 roku. Znowelizowany MSSF 3 wprowadza istotne zmiany do sposobu ujmowania połączeń jednostek mających miejsce po tej dacie. Zmiany te dotyczą wyceny udziałów niekontrolujących, ujmowania kosztów związanych bezpośrednio z transakcją, początkowego ujmowania i późniejszej wyceny zapłaty warunkowej oraz rozliczenia połączeń wieloetapowych. Zmiany te wpływają na wartość rozpoznanej wartości firmy, wyniki prezentowane za okres, w którym nastąpiło nabycie jednostki oraz wyniki raportowane w kolejnych okresach.

Zmieniony MSR 27 wymaga, by zmiany udziału w kapitale jednostki zależnej (nieprowadzące do utraty kontroli) były ujmowane jako transakcje z właścicielami. W konsekwencji takie transakcje nie będą prowadziły do powstania wartości firmy ani rozpoznania zysku lub straty. Dodatkowo standard zmienia sposób alokacji strat poniesionych przez jednostki zależne oraz ujmowania utraty kontroli nad nimi. Zmiana w polityce rachunkowości została wprowadzona prospektywnie. Zmiany nie miały dotychczas istotnego wpływu na sytuację finansową oraz wyniki Grupy. Dotyczyły przede wszystkim wartości firmy powstałej w związku z opcją put oraz przypisania strat udziałom niekontrolującym oraz rozliczenia nabycia udziałów niekontrolujących.

- *MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena: spełniające kryteria pozycje zabezpieczane* – mający zastosowanie od 1 lipca 2009 roku. Zmiany dotyczą wyznaczenia jednostronnego ryzyka w pozycji zabezpieczanej oraz wyznaczania w określonych sytuacjach, inflacji jako zabezpieczanego ryzyka bądź części ryzyka. Zmiana nie miała wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.
- *KIMSF 17 Przekazanie aktywów niegotówkowych właścicielom* – mająca zastosowanie od 1 lipca 2009 roku. Interpretacja zawiera wskazówki w zakresie ujęcia księgowego transakcji, w ramach których następuje wydanie właścicielom aktywów niegotówkowych w formie dystrybucji rezerw lub dywidendy. Interpretacja ta nie miała wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.
- Zmiany do MSSF (opublikowane w maju 2008) – w maju 2008 roku Rada wydała pierwszy zbiór poprawek do publikowanych przez siebie standardów. Zmiany, które Grupa zastosowała od 1 stycznia 2010 to:
 - *MSSF 5 Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana:* zmiana wyjaśnia, że jeżeli jednostka zależna spełnia kryteria klasyfikacji jako przeznaczona do sprzedaży, wszystkie jej aktywa i zobowiązania są klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, nawet jeżeli po transakcji sprzedaży jednostka dominująca zachowa udziały niekontrolujące w tej jednostce zależnej. Zmiana ma zastosowanie prospektywne i nie ma wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.

- *Zmiany do MSSF* (opublikowane w kwietniu 2009) – w kwietniu 2009 Rada wydała drugi zbiór zmian do publikowanych przez siebie standardów, przede wszystkim w celu usunięcia nieścisłości i niejasności sformułowań. Dla poszczególnych standardów obowiązują różne przepisy przejściowe. Zastosowanie powyższych zmian spowodowało zmiany w zasadach (polityce) rachunkowości, nie miało jednak żadnego wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.
 - *MSSF 8 Segmenty operacyjne*: Wyjaśniono, iż aktywa i zobowiązania segmentu należy wykazywać tylko wówczas, gdy aktywa takie i zobowiązania są włączone do miar wykorzystywanych przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych. Ponieważ główny organ Spółki odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych dokonuje przeglądu aktywów i zobowiązań segmentu, Grupa kontynuuje ujawnianie wymaganych informacji w punkcie V niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.
 - *MSR 36 Utrata wartości aktywów*: Wyjaśnia, iż największa dozwolona jednostka przyporządkowania wartości firmy nabytej w wyniku połączenia jednostek dla celów testów na utratę wartości to segment operacyjny w rozumieniu MSSF 8 przed zagregowaniem dla celów sprawozdawczości. Zmiana ta nie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy, ponieważ coroczny test na utratę wartości jest przeprowadzany przed zagregowaniem.
 - *MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena*: Wyjaśniono, że opcja wcześniejszej spłaty jest uważana za ściśle powiązaną z umową zasadniczą, jeżeli cena wykonania opcji daje pożyczkodawcy zwrot w kwocie w przybliżeniu równej wartości bieżącej utraconych odsetek za pozostały do końca okres umowy zasadniczej. Zmiany do MSR 39 nie miały wpływu ani na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy ani też na zasady (politykę) rachunkowości Grupy.

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

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

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

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

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

- Zmiany do MSR 32 *Instrumenty finansowe: prezentacja: Klasyfikacja emisji praw poboru* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2010 roku lub później,
- MSR 24 *Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych* (znowelizowany w listopadzie 2009) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub później,
- MSSF 9 *Instrumenty finansowe* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później, do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE. Faza pierwsza standardu MSSF 9 *Instrumenty Finansowe: Klasyfikacja i Wycena* – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później, do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE. W kolejnych fazach Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zajmie się rachunkowością zabezpieczeń i utratą wartości. Zakończenie tego projektu oczekiwane jest w połowie 2011. Zastosowanie pierwszej fazy MSSF 9 będzie mogło mieć wpływ na klasyfikację i wycenę aktywów finansowych Grupy. Grupa dokonała oceny tego wpływu w powiązaniu z innymi fazami, gdy zostaną one opublikowane, w celu zaprezentowania spójnego obrazu.
- Zmiany do KIMSF 14 MSR 19 - *Limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności: przedpłaty minimalnych wymogów finansowania* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub później,
- KIMSF 19 *Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych* – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: ograniczone zwolnienie z obowiązku prezentowania danych porównawczych wymaganych przez MSSF 7 dla stosujących MSSF po raz pierwszy* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub później,
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF (opublikowane w maju 2010 roku) – część zmian ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku, a część dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku,
- Zmiany do MSSF 7 *Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji: transfer aktywów finansowych* - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSR 12 *Podatek dochodowy: Realizacja podatkowa aktywów* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat dla stosujących MSSF po raz pierwszy* - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE.

8. Istotne zasady rachunkowości:

i. Zasady konsolidacji

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Jednostki Dominującej Asseco South Eastern Europe S. A. oraz dane finansowe jej jednostek zależnych sporządzone za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku. Dane finansowe jednostek zależnych zostały sporządzone przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze.

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

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

Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę, a przestają być konsolidowane od dnia ustania kontroli. Sprawowanie kontroli przez jednostkę dominującą ma miejsce wtedy, gdy posiada ona bezpośrednio lub pośrednio, poprzez swoje jednostki zależne, więcej niż połowę liczby głosów w danej spółce, chyba że możliwe jest do udowodnienia, że taka własność nie stanowi o sprawowaniu kontroli. Sprawowanie kontroli ma miejsce również wtedy, gdy Spółka ma możliwość kierowania polityką finansową i operacyjną danej jednostki.

Zmiany w udziale własnościowym jednostki dominującej, które nie skutkują utratą kontroli nad jednostką zależną są ujmowane jako transakcje kapitałowe. W takich przypadkach w celu odzwierciedlenia zmian we względnych udziałach w jednostce zależnej Grupa dokonuje korekty wartości bilansowej udziałów kontrolujących oraz udziałów niekontrolujących. Wszelkie różnice pomiędzy kwotą korekty udziałów niekontrolujących a wartością godziwą kwoty zapłaconej lub otrzymanej odnoszone są na kapitał własny i przypisywane do właścicieli jednostki dominującej.

Grupa wykazuje swoje udziały w jednostce współkontrolowanej za pomocą konsolidacji proporcjonalnej. Wszystkie aktywa, zobowiązania, przychody i koszty jednostki współkontrolowanej przypadające na jednostkę z Grupy są indywidualnie sumowane z podobnymi pozycjami w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych. W skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych Grupy należy dokonać odpowiednich korekt konsolidacyjnych, celem wyeliminowania udziału przypadającego na Grupę we wzajemnych saldach, przychodach, kosztach i niezrealizowanych zyskach w odniesieniu do transakcji pomiędzy jednostkami z Grupy a jednostką współkontrolowaną.

Jednostka współkontrolowana jest konsolidowana metodą proporcjonalną aż do chwili zaprzestania sprawowania współkontroli nad jednostką. Od dnia, w którym jednostka przestaje być współkontrolowana i nie staje się jednostką zależną ani stowarzyszoną Grupy, Grupa ujmuje swoje udziały w tej jednostce w wartości godziwej. Różnice pomiędzy wartością bilansową byłego wspólnego przedsięwzięcia a wartością godziwą obecnej inwestycji, a także wpływy ze sprzedaży należy rozpoznać w rachunku zysków i strat. W przypadku, w którym pozostała część inwestycji stanowi znaczący wpływ należy ją ująć analogicznie jak inwestycję w jednostkę stowarzyszoną. Wyjątkiem od metody konsolidacji proporcjonalnej stosowanej do jednostek współkontrolowanych jest klasyfikacja ich udziałów jako dostępne do sprzedaży.

ii. Połączenia jednostek gospodarczych znajdujących się pod wspólną kontrolą

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

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

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

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

iii. Wartość firmy

Wartość firmy z tytułu przejęcia jednostki jest początkowo ujmowana według ceny nabycia stanowiącej kwotę nadwyżki

- sumy:
 - (i) przekazanej zapłaty,
 - (ii) kwoty wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej oraz
 - (iii) w przypadku połączenia jednostek realizowanego etapami wartości godziwej na dzień przejęcia udziału w kapitale jednostki przejmowanej, należącego poprzednio do jednostki przejmującej.
- nad kwotą netto ustaloną na dzień przejęcia wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań.

Po początkowym ujęciu, wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Test na utratę wartości przeprowadza się raz na rok lub częściej, jeśli wystąpią ku temu przesłanki. Wartość firmy nie podlega amortyzacji.

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

- odpowiada najniższemu poziomowi w Grupie, na którym wartość firmy jest monitorowana na wewnętrzne potrzeby zarządcze oraz
- jest nie większy niż jeden segment operacyjny określony zgodnie z MSSF 8 Segmenty operacyjne.

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

iv. Przeliczanie pozycji wyrażonej w walucie obcej

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

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

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

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

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

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

Waluta	Na dzień 31 grudnia 2010	Na dzień 31 grudnia 2009
USD	2,9641	2,8503
EUR	3,9603	4,1082
RON	0,9238	0,9698
HRK	0,5365	0,5632
RDS	0,0378	0,0428
BGN	2,0249	n/d
MKD	0,0648	n/d
BAM	2,0596	n/d
TRY	1,9227	n/d

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

Waluta	Rok zakończony 31 grudnia 2010	Rok zakończony 31 grudnia 2009
USD	3,0402	3,1236
EUR	4,0044	4,3406
RON	0,9502	1,0255
HRK	0,5365	0,5910
RDS	0,0387	0,0459
BGN	2,0500	n/d
MKD	0,0651	n/d
BAM	2,0362	n/d
TRY	2,0177	n/d

v. Opcje put dla akcjonariuszy niekontrolujących

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

Zobowiązanie finansowe jest rozpoznawane na każdy dzień bilansowy w wartości godziwej, Różnica między wartością odwracanego udziału mniejszości a zobowiązania finansowego ujmowana jest na każdy dzień bilansowy w kapitałach.

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

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

vi. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

Typ	Okres ekonomicznej użyteczności
Budynki i budowle	40 lat
Inwestycje w obcych środkach trwałych	5 lat
Komputery i sprzęt telekomunikacyjny	1-5 lat
Meble	2-8 lat
Klimatyzatory	5-10 lat
Środki transportu	4-6 lat
Pozostałe środki trwałe	2-5 lat

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

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

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

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

vii. Nieruchomości inwestycyjne

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

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

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

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

viii. Wartości niematerialne

Nabyte odrębnie oraz w wyniku połączenia jednostek gospodarczych

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

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

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

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

Koszty prac badawczych i rozwojowych

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

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

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

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

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

W odniesieniu do wartości niematerialnych podlegających odpisom umorzeniowym, stosowana jest liniowa metoda amortyzacji. Przyjęte dla wartości niematerialnych okresy ekonomicznej użyteczności wynoszą:

Typ	Okres ekonomicznej użyteczności
Koszty prac rozwojowych	2-5 lat
Oprogramowanie komputerowe	2-5 lat
Patenty i licencje	2-5 lat
Relacje z klientami	19 lat
Inne	3-10 lat

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

ix. Leasing

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na Spółkę zasadniczo całe ryzyko i korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w bilansie na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu, w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w ciężar rachunku zysków i strat.

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

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

x. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego są kapitalizowane jako część kosztu wytworzenia środków trwałych, nieruchomości inwestycyjnych, wartości niematerialnych. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki wyliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, obciążenia finansowe z tytułu umów leasingu finansowego

oraz różnice kursowe powstaje w związku z finansowaniem zewnętrznym do wysokości odpowiadającej korekcie kosztu odsetek.

xi. Utrata wartości aktywów niefinansowych

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

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy występują przesłanki wskazujące na to, że odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach poprzednich w odniesieniu do danego składnika aktywów jest zbędny, lub czy powinien zostać zmniejszony. Jeżeli takie przesłanki występują, Grupa szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów. Poprzednio ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ulega odwróceniu wtedy i tylko wtedy, gdy od czasu ujęcia ostatniego odpisu aktualizującego nastąpiła zmiana wartości szacunkowych stosowanych do ustalenia wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów. W takim przypadku, podwyższa się wartość bilansową składnika aktywów do wysokości jego wartości odzyskiwalnej. Podwyższona kwota nie może przekroczyć wartości bilansowej składnika aktywów, jaka zostałaby ustalona (po odjęciu umorzenia), gdyby w ubiegłych latach w ogóle nie ujęto odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w odniesieniu do tego składnika aktywów. Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości składnika aktywów ujmuje się niezwłocznie jako przychód w rachunku zysków i strat. Po odwróceniu odpisu aktualizującego, w kolejnych okresach odpis amortyzacyjny dotyczący danego składnika jest korygowany w sposób, który pozwala w ciągu pozostałego okresu użytkowania tego składnika aktywów dokonywać systematycznego odpisania jego zweryfikowanej wartości bilansowej pomniejszonej o wartość końcową.

xii. Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe dzielone są na następujące kategorie:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

xiii. Wbudowane instrumenty pochodne

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

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

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

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

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

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

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

xiv. Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia

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

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

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

W rachunkowości zabezpieczeń, zabezpieczenia klasyfikowane są jako:

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

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych

Jednostka Dominująca Grupy Asseco South Eastern Europe wprowadziła rachunkowość zabezpieczeń przyszłych przepływów pieniężnych tak, by sprawozdanie finansowe odzwierciedlało ekonomiczną treść działań i polityki akwizycyjnej Grupy. Jako instrument zabezpieczający wyznaczono środki pieniężne na rachunkach euro, które zabezpieczają zobowiązania z tytułu zakupu spółek. Ponieważ spełnione zostały wymogi stosowania rachunkowości zabezpieczeń przyszłych przepływów pieniężnych, w okresie sprawozdawczym przeniesiono efektywną zmianę wartości godziwej pozycji zabezpieczającej i zabezpieczanej z rachunku wyników do pozostałych dochodów całkowitych. Bazowe wartości instrumentu zabezpieczającego i zabezpieczanego w

utworzonych powiązaniach zabezpieczających pokrywają się, a w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły żadne zdarzenia mogące zmniejszyć prawdopodobieństwo wystąpienia przyszłych zabezpieczanych płatności, w związku z czym nie rozpoznano istotnych różnic kursowych będących nieefektywną częścią zabezpieczenia.

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

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

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

Jeśli zabezpieczenie planowanej transakcji skutkuje następnie ujęciem składnika aktywów niefinansowych lub zobowiązania niefinansowego, albo planowana transakcja związana ze składnikiem aktywów niefinansowych lub zobowiązaniem niefinansowym staje się uprawdopodobnionym przyszłym zobowiązaniem, do którego będzie się stosować zabezpieczenie wartości godziwej, wtedy zyski lub straty, które były ujęte w innych całkowitych dochodach są wyłączone z kapitału własnego i włącza się je do kosztu nabycia lub do innej wartości bilansowej składnika aktywów lub zobowiązania.

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

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

xv. Utrata wartości aktywów finansowych

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

Aktywa ujmowane według zamortyzowanego kosztu

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

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

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

Aktywa finansowe wykazywane według kosztu

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

xvi. Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia/kosztu wytworzenia i możliwej do uzyskania wartości netto. Wartością netto możliwą do uzyskania jest szacowana cena sprzedaży dokonywana w toku zwykłej działalności gospodarczej,

pomniejszona o koszty wykończenia i szacowane koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku. Grupa do wyceny rozchodu zapasów korzysta z metody szczegółowej identyfikacji. Odpisy z tytułu aktualizacji wartości zapasów ujmowane są w kosztach operacyjnych.

xvii. Rozliczenia międzyokresowe

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

W szczególności do rozliczeń międzyokresowych zaliczyć należy:

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

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

xviii. Należności z tytułu dostaw i usług

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

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

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

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

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

xx. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki oraz papiery dłużne są ujmowane według zwykle ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu, pożyczki lub emisji papierów dłużnych.

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki oraz papiery dłużne są następnie wyceniane według zamortyzowanej ceny nabycia, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Przy ustalaniu zamortyzowanej ceny nabycia uwzględnia się koszty

związane z zyskaniem kredytu lub pożyczki lub emisji papierów dłużnych oraz dyskonta lub premie uzyskane przy rozliczeniu zobowiązania.

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

xxi. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

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

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

xxii. Rezerwy

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

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

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowania zewnętrznego.

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

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

xxiii. Przychody

Przychody i koszty z realizacji kontraktów wdrożeniowych

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

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

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

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

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

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

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

Przychody

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

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

Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również następujące kryteria:

Przychody ze sprzedaży

Przychody są ujmowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do produktów, towarów i usług zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Przychody ze sprzedaży licencji dotyczących

oprogramowania komputerowego rozpoznawane są systematycznie wraz z czasem trwania umów, których dotyczą. Natomiast przychody z realizacji usług wdrożeniowych są ujmowane na podstawie stopnia zaawansowania ich realizacji. Przychody z tytułu opłat licencyjnych rozpoznawane są na zasadzie memoriału.

Odsetki

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

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

Dywidendy

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

xxiv. Podatki

Podatek bieżący

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

Podatek odroczony

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

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

ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

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

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

Podatek od towarów i usług

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

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

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

V. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

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

- Rozwiązania w sektorze bankowym,
- Rozwiązania mobilne i systemy zabezpieczeń,
- Karty,
- Integracja systemów.

Segmenty sprawozdawcze odpowiadają segmentom operacyjnym.

Rozwiązania w sektorze bankowym [BAN – CORE]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 obligacyjnej i informacji zarządczej oraz systemy służące do zarządzania ryzykiem.

Rozwiązania mobilne i systemy zabezpieczeń [BAN – MASS]¹

Segment rozwiązań mobilnych i systemów zabezpieczeń obejmuje 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 – KARTY]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).

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.

Wirtualne płatności

W związku z niespełnianiem kryteriów wymienionych w MSSF 8 „Segmenty operacyjne”, dotyczących wydzielenia 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 „wirtualnych płatności”. Przepływy związane z *Wirtualnymi płatnościami* znajdują się w segmencie „Karty”.

¹ Trzy powyższe segmenty: Rozwiązania w sektorze bankowym, Rozwiązania mobilne i systemy zabezpieczeń oraz Karty stanowią zbiór rozwiązań dla bankowości.

Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku w tys. PLN (badane)	Rozwiązania w bankowości (I)	Rozwiązania mobilne i zabezpieczenia (II)	Karty (III)	Razem Bankowość (I-III)	Integracja systemów (IV)	Nieprzypisane	Eliminacje/Uzgodnienia	Razem
Przychody ze sprzedaży:	94 111	26 967	75 473	196 551	269 223	3 318	(18 756)	450 336
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	88 778	25 203	74 124	188 105	262 231	-	-	450 336
Sprzedaż między lub/i wewnątrz segmentu	5 333	1 764	1 349	8 446	6 992	3 318	(18 756)	-
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	32 406	9 420	21 953	63 779	43 468	-	-	107 247
Koszty sprzedaży	(3 562)	(1 082)	(3 579)	(8 223)	(12 185)	-	-	(20 408)
Koszty ogólnego zarządu	(14 248)	(3 007)	(5 674)	(22 929)	(13 379)	-	-	(36 308)
Zysk/strata netto ze sprzedaży	14 596	5 331	12 700	32 627	17 904	-	-	50 531
Aktywa segmentu, w tym:	186 403	44 356	134 979	365 738	243 623	396	118 877	728 634
<i>wartość firmy z konsolidacji</i>	152 512	36 249	107 363	296 124	180 275	-	-	476 399
<i>rzeczowe aktywa trwałe</i>	3 063	402	7 885	11 350	5 056	264	-	16 670
<i>wartości niematerialne</i>	5 535	42	2 996	8 573	659	132	-	9 364
<i>należności z tytułu dostaw i usług</i>	8 445	4 996	10 552	23 993	47 210	-	-	71 203
<i>należności z wyceny kontraktów IT</i>	16 667	2 590	-	19 257	3 013	-	-	22 270
<i>Zapasy</i>	181	77	6 183	6 441	7 410	-	-	13 851
<i>Pozostałe</i>	-	-	-	-	-	-	118 877	118 877
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne segmentu	(2 138)	(145)	(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). Przychodów segmentu nie stanowią usługi zarządzania świadczone na rzecz spółek zależnych przez Jednostkę Dominującą (eliminowane następnie w procesie konsolidacji) jak również w całości pozostałe operacyjnej finansowe koszty i przychody oraz podatek dochodowy.

Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku w tys. EUR (badane)	Rozwiązania w bankowości (I)	Rozwiązania mobilne i zabezpieczenia (II)	Karty (III)	Razem Bankowość (I-III)	Integracja systemów (IV)	Nieprzypisane	Eliminacje/Uzgodnienia	Razem
Przychody ze sprzedaży:	23 502	6 735	18 847	49 084	67 231	829	(4 684)	112 460
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	22 170	6 294	18 510	46 974	65 486	-	-	112 460
Sprzedaż między lub/i wewnątrz segmentu	1 332	441	337	2 110	1 745	829	(4 684)	-
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	8 093	2 352	5 482	15 927	10 855	-	-	26 782
Koszty sprzedaży	(890)	(270)	(893)	(2 053)	(3 043)	-	-	(5 096)
Koszty ogólnego zarządu	(3 558)	(751)	(1 417)	(5 726)	(3 341)	-	-	(9 067)
Zysk/strata netto ze sprzedaży	3 645	1 331	3 172	8 148	4 471	-	-	12 619

Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku w tys. PLN (badane)	Rozwiązania w bankowości (I)	Rozwiązania mobilne i zabezpieczenia (II)	Karty (III)	Razem Bankowość (I-III)	Integracja systemów (IV)	Nieprzypisane	Eliminacje/ Uzgodnienia	Razem
Przychody ze sprzedaży:	80 833	27 746	61 223	169 802	270 298	-	(3 446)	436 654
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	80 073	27 746	60 806	168 625	268 029	-	-	436 654
Sprzedaż między lub/i wewnątrz segmentu	760	-	417	1 177	2 269	-	(3 446)	-
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	32 357	11 643	16 025	60 025	44 564	-	-	104 589
Koszty sprzedaży	(4 029)	(965)	(2 149)	(7 143)	(12 943)	-	-	(20 086)
Koszty ogólnego zarządu	(10 628)	(3 029)	(3 086)	(16 743)	(9 116)	(1 665)	-	(27 524)
Zysk/strata netto ze sprzedaży	17 700	7 649	10 790	36 139	22 505	(1 665)	-	56 979
Aktywa segmentu, w tym:	193 442	51 070	89 378	333 890	218 016	131 207	-	683 113
<i>wartość firmy z konsolidacji</i>	164 934	43 674	75 075	283 683	160 184	-	-	443 867
<i>rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne</i>	8 133	709	3 542	12 384	7 707	-	-	20 091
<i>należności z tytułu dostaw i usług</i>	10 850	6 647	4 815	22 312	30 789	-	-	53 101
<i>należności z wyceny kontraktów IT</i>	8 485	-	-	8 485	1 165	-	-	9 650
<i>Zapasy</i>	1 040	40	5 946	7 026	18 171	-	-	25 197
<i>Pozostałe</i>	-	-	-	-	-	131 207	-	131 207
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne segmentu	(3 923)	(265)	(1 739)	(5 927)	(3 893)	-	-	(9 820)

Nieprzypisane aktywa segmentu na dzień 31 grudnia 2009 roku zawierają następujące pozycje aktywów: środki pieniężne (104 551 tys. PLN), należności budżetowe (6 817 tys. PLN) i inne należności (8 853 tys. PLN), aktywa z tytułu podatku odroczonego (2 233 tys. PLN) oraz inne aktywa (8 753 tys. PLN). Przychodów segmentu nie stanowią usługi zarządzania świadczone na rzecz spółek zależnych przez Jednostkę Dominującą (eliminowane następnie w procesie konsolidacji) jak również w całości pozostałe operacyjnej finansowe koszty i przychody oraz podatek dochodowy.

Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku w tys. EUR (badane)	Rozwiązania w bankowości (I)	Rozwiązania mobilne i zabezpieczenia (II)	Karty (III)	Razem Bankowość (I-III)	Integracja systemów (IV)	Nieprzypisane	Eliminacje/ Uzgodnienia	Razem
Przychody ze sprzedaży:	18 622	6 392	14 106	39 120	62 272	-	(794)	100 598
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	18 447	6 392	14 010	38 849	61 749	-	-	100 598
Sprzedaż między lub/i wewnątrz segmentu	175	-	96	271	523	-	(794)	-
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	7 454	2 682	3 692	13 828	10 268	-	-	24 096
Koszty sprzedaży	(928)	(222)	(495)	(1 645)	(2 982)	-	-	(4 627)
Koszty ogólnego zarządu	(2 448)	(698)	(711)	(3 857)	(2 100)	(384)	-	(6 341)
Zysk/strata netto ze sprzedaży	4 078	1 762	2 486	8 326	5 186	(384)	-	13 128

VI. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Struktura przychodów ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży według rodzaju	Rok zakończony 31 grudnia 2010 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2009 (badane)
Oprogramowanie i usługi własne	160 178	147 110
Oprogramowanie i usługi obce	125 617	117 403
Sprzęt i infrastruktura	164 541	172 141
	450 336	436 654

Przychody ze sprzedaży według sektorów	Rok zakończony 31 grudnia 2010 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2009 (badane)
Bankowość i finanse	261 709	228 671
Przedsiębiorstwa	134 520	147 633
Instytucje Publiczne	54 107	60 350
	450 336	436 654

2. Struktura kosztów działalności

	Rok zakończony 31 grudnia 2010 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2009 (badane)
Zużycie materiałów i energii (-)	(5 946)	(2 896)
Usługi obce (-)	(36 697)	(34 956)
Wynagrodzenia (-)	(88 030)	(66 930)
Świadczenia na rzecz pracowników (-)	(13 494)	(15 064)
Amortyzacja (-)	(6 495)	(4 498)
Podatki i opłaty (-)	(1 223)	(1 104)
Podróże służbowe (-)	(4 407)	(3 782)
Pozostałe (-)	(4 031)	(4 394)
	(160 323)	(133 624)
Koszt własny sprzedaży:	(343 089)	(332 065)
koszty wytworzenia (-)	(103 607)	(86 014)
wartość odsprzedanych towarów, materiałów i usług obcych (COGS) (-)	(239 482)	(246 051)
Koszty sprzedaży (-)	(20 408)	(20 086)
Koszty ogólnego zarządu (-)	(36 308)	(27 524)

3. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	Rok zakończony 31 grudnia 2010 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2009 (badane)
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	513	114
Rozwiązanie innych rezerw	26	-
Otrzymane odszkodowania	88	254
Nadwyżki inwentaryzacyjne	9	3
Zwrot zapłaconego podatku u źródła	597	-
Pozostałe	871	1 130
	2 104	1 501

Pozostałe koszty operacyjne	Rok zakończony 31 grudnia 2010 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2009 (badane)
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych (-)	(107)	(881)
Zawiązanie innych rezerw (-)	(472)	(1 176)
Koszty likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych, zapasów (-)	(58)	-
Darowizny przekazane podmiotom niepowiązanym (-)	(262)	(149)
Koszty napraw powypadkowych (-)	(100)	-
Niedobory inwentaryzacyjne (-)	(85)	(70)
Kary umowne (-)	(48)	(99)
Pozostałe (-)	(435)	(360)
	(1 567)	(2 735)

4. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	Rok zakończony 31 grudnia 2010 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2009 (badane)
Przychody odsetkowe z pożyczek udzielonych, papierów dłużnych i depozytów bankowych	2 232	1 533
Pozostałe przychody odsetkowe	119	16
Dodatnie różnice kursowe	1 244	998
Dyskonto rozrachunków	130	242
Pozostałe przychody finansowe	1	365
	3 726	3 154

Koszty finansowe	Rok zakończony 31 grudnia 2010 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2009 (badane)
Koszty odsetkowe od kredytów bankowych, pożyczek i papierów dłużnych (-)	(175)	(185)
Pozostałe koszty odsetkowe (-)	(112)	(13)
Opłaty i prowizje bankowe	(165)	(124)
Ujemne różnice kursowe (-)	(1 940)	(2 327)
Koszty związane z nabyciem spółek (-)	(164)	-
Dyskonto rozrachunków (-)	(206)	(94)
Koszty odsetek od leasingu finansowego (-)	(92)	(118)
Strata ze zbycia inwestycji w jednostkach zależnych (-)	(36)	-
Pozostałe koszty finansowe (-)	(108)	(397)
	(2 998)	(3 258)

5. Podatek dochodowy

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

	Rok zakończony 31 grudnia 2010 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2009 (badane)
Bieżący podatek dochodowy oraz korekty lat ubiegłych	(5 307)	(7 520)
Odroczony podatek dochodowy, w tym:	(2 889)	(367)
<i>związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych</i>	(2 889)	(365)
Inne obciążenia wyniku	-	(371)
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat, w tym:	(8 196)	(8 258)
<i>Podatek dochodowy przypisany działalności kontynuowanej</i>	(8 196)	(8 258)

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.

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

	Rok zakończony 31 grudnia 2010 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2009 (badane)
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem	51 796	55 637
Obowiązująca stawka podatku dochodowego od osób prawnych	19%	19%
Podatek dochodowy według obowiązującej ustawowej stawki podatkowej	(9 841)	(10 571)
Przychody bilansowe niestanowiące przychodów podatkowych	(376)	(167)
Przychody podatkowe niestanowiące przychodów bilansowych	(49)	(38)
Koszty podatkowe niestanowiące kosztów bilansowych	(293)	(1 172)
Koszty bilansowe niestanowiące kosztów podatkowych	1 786	1 957
Pozostałe	(169)	(1 807)
Różnica wynikająca z innej stawki podatku dochodowego odprowadzanego poza granicami Polski	746	3 540
Według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej: w 2010 15,82%; w 2009 14,84%	(8 196)	(8 258)

	31 grudnia 2010 (badane)	Bilans Objęcie kontroli nad spółkami (badane)	31 grudnia 2009 (badane)	Rachunek zysków i strat Rok zakończony 31 grudnia 2010 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2009 (badane)
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego					
Różnica pomiędzy amortyzacją podatkową a rachunkową (-)	(116)	(23)	(18)	(75)	4
Aktualizacja wartości rzeczowych aktywów trwałych (-)	(15)	-	-	(15)	-
Należności z tytułu wyceny bilansowej kontraktów IT (-)	-	-	-	-	163
Rezerwa z tytułu podatku dochodowego do zapłacenia w spółce zależnej w momencie wypłaty dywidendy (-)	(1 942)	-	(622)	(1 320)	(620)
Pozostałe dodatnie różnice przejściowe (-)	-	(2)	-	2	26
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego	(2 073)	(25)	(640)		
Aktywa z tytułu podatku odroczonego					
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	261	-	276	(15)	(576)
Różnica pomiędzy amortyzacją podatkową a rachunkową	10	-	37	(27)	8
Wycena aktywów finansowych lub / i zobowiązań finansowych do wartości godziwej	120	78	-	42	-
Niezrealizowane koszty finansowe – odsetki	-	31	-	(31)	-
Niezrealizowane koszty finansowe - różnice kursowe	-	8	-	(8)	-
Zobowiązania z tytułu wyceny bilansowej kontraktów IT	-	-	27	(27)	27
Rozliczenia międzyokresowe, rezerwy i inne zobowiązania	454	60	171	223	111
Odpisy aktualizujące należności	98	140	-	(42)	-
Odpisy aktualizujące zapasy	384	572	-	(188)	-
Ulga podatkowa z tytułu podatku u źródła zapłaconego za granicą	-	-	553	(553)	(469)
Ulga podatkowa z tytułu poniesionych nakładów inwestycyjnych	516	-	1 648	(1 132)	(145)
Pozostałe odpisy aktualizujące aktywa	-	-	36	(36)	-
Pozostałe ujemne różnice przejściowe	86	58	220	(192)	220
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	377	162
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	1 929	947	2 968		
Odpis dotyczący braku możliwości realizacji aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	-	(128)	128	724
Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego	1 929	947	2 840		
Aktywa (+)netto po kompensacie z rezerwą z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 592		2 233		
Rezerwa (-) z tytułu odroczonego podatku dochodowego po kompensacie z aktywami z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(1 736)		(33)		
Zmiana podatku odroczonego w okresie sprawozdawczym, w tym:				(2 889)	(365)
zmiana podatku odroczonego ujęta bezpośrednio w pozostałych dochodach całkowitych				-	-
zmiana podatku odroczonego ujęta w wyniku finansowym				(2 889)	(365)

6. Zysk przypadający na jedną akcję

PLN	Rok zakończony 31 grudnia 2010 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2009 (badane)
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	0,87	1,00
Rozwodniony ze skonsolidowanego zysku z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy	0,87	1,00

EUR	Rok zakończony 31 grudnia 2010 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2009 (badane)
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	0,23
Rozwodniony ze skonsolidowanego zysku z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy	0,22	0,23

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:

	Rok zakończony 31 grudnia 2010 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2009 (badane)
Skonsolidowany zysk za okres sprawozdawczy przypisany Akcjonariuszom Asseco South Eastern Europe S.A.	43 600	38 276
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	49 973 547	38 213 675
Elementy rozwadniające	-	-
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	49 973 547	38 213 675

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

7. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

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

- a) Kwota 1 430 tys. PLN została przeznaczona zgodnie z art. 396 §1 KSH na kapitał zapasowy,
- b) Kwota 9 727 tys. PLN została przeznaczona na pokrycie strat z działalności Spółki w roku 2007 i 2008,
- c) Kwota 5 452 tys. PLN została przeznaczona do podziału między wszystkich akcjonariuszy Spółki w kwocie 0,11 PLN na jedną akcję Spółki.

Dywidenda została wypłacona dnia 15 lipca 2010 roku.

8. Rzeczowe aktywa trwałe

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 (badane)	Grunty i budynki	Komputery i inny sprzęt biurowy	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2010 roku, z uwzględnieniem umorzenia i odpisów aktualizujących	516	5 026	3 673	842	1 335	11 392
Zwiększenia stanu, z tytułu:	-	7 733	2 894	1 214	1 016	12 857
Zakupu	-	5 122	1 877	257	953	8 209
Objęcia kontroli nad spółkami zależnymi	-	1 364	891	439	34	2 728
Przeniesienia ze środków trwałych w budowie	-	640	57	503	-	1 200
Reklasyfikacji – zmiana prezentacji	-	139	69	-	29	237
Pozostałych zmian	-	468	-	15	-	483
Zmniejszenia stanu, z tytułu:	(14)	(2 535)	(1 823)	(789)	(1 444)	(6 605)
Odpisu amortyzacyjnego za okres sprawozdawczy (-)	(14)	(2 307)	(1 376)	(350)	(210)	(4 257)
Sprzedaży i likwidacji (-)	-	(146)	(355)	(1)	(34)	(536)
Przeniesienia ze środków trwałych w budowie (-)	-	-	-	-	(1 200)	(1 200)
Reklasyfikacji – zmiana prezentacji (-)	-	-	-	(237)	-	(237)
Pozostałych zmian (-)	-	(82)	(92)	(201)	-	(375)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (+/-)	(15)	(482)	(277)	(58)	(142)	(974)
Na dzień 31 grudnia 2010 roku, z uwzględnieniem umorzenia	487	9 742	4 467	1 209	765	16 670
Na dzień 1 stycznia 2010 roku						
Wartość brutto	541	12 780	8 905	2 443	1 356	26 025
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości (-)	(25)	(7 754)	(5 232)	(1 601)	(21)	(14 633)
Wartość bilansowa netto na dzień 1 stycznia 2010 roku	516	5 026	3 673	842	1 335	11 392
Na dzień 31 grudnia 2010 roku						
Wartość brutto	576	23 944	11 236	4 427	986	41 169
Umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości (-)	(89)	(14 202)	(6 769)	(3 218)	(221)	(24 499)
Wartość bilansowa netto na dzień 31 grudnia 2010 roku	487	9 742	4 467	1 209	765	16 670

Na dzień 31 grudnia 2010 roku rzeczowe aktywa trwałe nie stanowiły zabezpieczenia zaciągniętych kredytów bankowych.

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 (badane)	Grunty i budynki	Komputery i inny sprzęt biurowy	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2009 roku, z uwzględnieniem umorzenia i odpisów aktualizujących	3 573	4 771	3 660	807	21	12 832
Zwiększenia stanu, z tytułu:	-	2 902	1 733	591	2 032	7 258
Zakupu	-	2 023	1 160	339	2 032	5 554
Objęcia kontroli nad spółkami zależnymi	-	601	313	148	-	1 062
Przeniesienia ze środków trwałych w budowie	-	252	260	104	-	616
Reklasyfikacji – zmiana prezentacji	-	26	-	-	-	26
Zmniejszenia stanu, z tytułu:	(2 789)	(2 427)	(1 510)	(485)	(637)	(7 848)
Odpisu amortyzacyjnego za okres sprawozdawczy (-)	(94)	(2 096)	(1 322)	(296)	(21)	(3 829)
Sprzedaży i likwidacji (-)	-	-	-	-	(616)	(616)
Przeniesienia ze środków trwałych w budowie (-)	-	(331)	(185)	(165)	-	(681)
Reklasyfikacji – aktywo przeznaczone do sprzedaży (-)	(2 695)	-	-	-	-	(2 695)
Reklasyfikacji – zmiana prezentacji (-)	-	-	(3)	(24)	-	(27)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (+/-)	(268)	(220)	(210)	(71)	(81)	(850)
Na dzień 31 grudnia 2009 roku, z uwzględnieniem umorzenia	516	5 026	3 673	842	1 335	11 392
Na dzień 1 stycznia 2009 roku						
Wartość brutto	3 777	12 769	8 114	2 239	21	26 920
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości (-)	(204)	(7 998)	(4 454)	(1 432)	-	(14 088)
Wartość bilansowa netto na dzień 1 stycznia 2009 roku	3 573	4 771	3 660	807	21	12 832
Na dzień 31 grudnia 2009 roku						
Wartość brutto	541	12 780	8 905	2 443	1 356	26 025
Umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości (-)	(25)	(7 754)	(5 232)	(1 601)	(21)	(14 633)
Wartość bilansowa netto na dzień 31 grudnia 2009 roku	516	5 026	3 673	842	1 335	11 392

Na dzień 31 grudnia 2009 roku rzeczowe aktywa trwałe nie stanowiły zabezpieczenia zaciągniętych kredytów bankowych.

9. Wartości niematerialne

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 (badane)	Koszty prac rozwojowych	Oprogramowanie komputerowe	Patenty i licencje	Inne	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2010 roku, z uwzględnieniem umorzenia i odpisów aktualizujących	6 762	1 408	143	386	8 699
Zwiększenia stanu, z tytułu:	2 191	1 229	571	89	4 080
Zakupu	313	789	467	12	1 581
Objęcia kontroli nad spółkami zależnymi	1 851	429	48	67	2 395
Reklasyfikacji – zmiana prezentacji	27	-	56	10	93
Pozostałych zmian	-	11	-	-	11
Zmniejszenia stanu, z tytułu:	(1 388)	(699)	(158)	(110)	(2 355)
Odpisu amortyzacyjnego za okres sprawozdawczy (-)	(1 388)	(567)	(158)	(95)	(2 208)
Sprzedaży i likwidacji (-)	-	(39)	-	(15)	(54)
Reklasyfikacji – zmiana prezentacji (-)	-	(93)	-	-	(93)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (+/-)	(858)	(159)	(30)	(13)	(1 060)
Na dzień 31 grudnia 2010 roku, z uwzględnieniem umorzenia	6 707	1 779	526	352	9 364
Na dzień 1 stycznia 2010 roku					
Wartość brutto	6 762	2 561	500	1 238	11 061
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości (-)	-	(1 153)	(357)	(852)	(2 362)
Wartość bilansowa netto na dzień 1 stycznia 2010 roku	6 762	1 408	143	386	8 699
Na dzień 31 grudnia 2010 roku					
Wartość brutto	8 092	3 998	1 412	1 555	15 057
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości (-)	(1 385)	(2 219)	(886)	(1 203)	(5 693)
Wartość bilansowa netto na dzień 31 grudnia 2010 roku	6 707	1 779	526	352	9 364

Na dzień 31 grudnia 2010 roku wartości niematerialne nie stanowiły zabezpieczenia zaciągniętych kredytów bankowych.

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 (badane)	Koszty prac rozwojowych	Oprogramowanie komputerowe	Patenty i licencje	Inne	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2009 roku, z uwzględnieniem umorzenia i odpisów aktualizujących	3 529	1 639	225	773	6 166
Zwiększenia stanu, z tytułu:	3 768	469	73	81	4 391
Zakupu	3 768	421	73	4	4 266
Pozostałych zmian	-	48	-	77	125
Zmniejszenia stanu, z tytułu:	-	(578)	(144)	(490)	(1 212)
Odpisu amortyzacyjnego za okres sprawozdawczy (-)	-	(533)	(100)	(3)	(636)
Sprzedaży i likwidacji (-)	-	(25)	-	-	(25)
Pozostałych zmian (-)	-	(20)	(44)	(487)	(551)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (+/-)	(535)	(122)	(11)	22	(646)
Na dzień 31 grudnia 2009 roku, z uwzględnieniem umorzenia	6 762	1 408	143	386	8 699
Na dzień 1 stycznia 2009 roku					
Wartość brutto	3 529	2 476	506	1 861	8 372
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości (-)	-	(837)	(281)	(1 088)	(2 206)
Wartość bilansowa netto na dzień 1 stycznia 2009 roku	3 529	1 639	225	773	6 166
Na dzień 31 grudnia 2009 roku					
Wartość brutto	6 762	2 561	500	1 238	11 061
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości (-)	-	(1 153)	(357)	(852)	(2 362)
Wartość bilansowa netto na dzień 31 grudnia 2009 roku	6 762	1 408	143	386	8 699

Na dzień 31 grudnia 2009 roku wartości niematerialne nie stanowiły zabezpieczenia zaciągniętych kredytów i pożyczek. Zarówno w roku obrotowym 2010 jak i 2009 Grupa nie utworzyła odpisów aktualizujących wartość wartości niematerialnych.

Skapitalizowane koszty prac rozwojowych dotyczą przede wszystkim serii nowych produktów *Expierience Platform*, *Expierience Branch* oraz *Expierience Customer Insight* - oprogramowania bankowego nowej generacji oferowanego w obszarach kanałów dystrybucji, centralnych systemów bankowych oraz rozwiązań Business Inteligence. Nowa generacja produktów rozwijana jest z zamiarem uzyskania przewagi konkurencyjnej na rynkach pozostających poza obecnym obszarem działań Grupy. Nowe rozwiązania stanowią również platformę dla strategicznej unifikacji obecnych linii produktowych oprogramowania bankowego, której celem jest wzrost oszczędności w zakresie kosztów, wzrost efektywności oraz wymiana wiedzy i środków pomiędzy zespołami. Wprowadzenie nowej linii produktowej gotowej do wdrażania w skali międzynarodowej jest jednym z kluczowych filarów długoterminowej strategii Grupy. Sprzedaż nowych rozwiązań została rozpoczęta w 2009 roku.

10. Wartość firmy z konsolidacji

	31 grudnia 2010 roku (badane)	31 grudnia 2009 roku (badane)
Rozwiązania w sektorze bankowym	152 512	164 934
Rozwiązania mobilne i systemy zabezpieczeń	36 249	43 674
Karty	107 363	75 075
Integracja systemów	180 275	160 184
	476 399	443 867

Badanie utraty wartości w odniesieniu do wartości firmy z konsolidacji

Wartość firmy z konsolidacji podlega corocznemu testowi na utratę wartości.

Wartość firmy powstała w wyniku nabycia jednostek zależnych została zbadana w zakresie utraty wartości na dzień 31 grudnia 2010 roku. Wartość ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których została alokowana wartość firmy, została ustalona na podstawie wartości odzyskiwalnej przy użyciu modelu zdyskontowanych wolnych przepływów pieniężnych dla właścicieli kapitału własnego i wierzycieli FCFF.

W wyliczeniach zostały przyjęte jednolite założenia:

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

Dodatkowo Jednostka Dominująca przeprowadziła analizę wrażliwości w odniesieniu do przeprowadzonych testów na utratę wartości firmy powstałych na nabyciu udziałów w spółkach zależnych. W analizie tej badano wpływ zmiany zastosowanej stopy dyskonta jako czynnika wpływającego na wartość odzyskiwalną ośrodka wypracowującego środki pieniężne. Ponieważ graniczne progi rentowności były wyższe od wartości średnioważonego kosztu kapitału właściwego dla poszczególnych segmentów, nie dokonano odpisu aktualizującego wartości firmy powstałych na nabyciu udziałów w spółkach w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2010 roku oraz w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2009 roku. Wyniki przeprowadzonej analizy zostały zestawione w poniższej tabeli:

	Stopa dyskontowa		Dynamika wzrostu przychodów	
	stopa zastosowana w modelu	stopa graniczna	zastosowana w modelu	graniczna
Rozwiązania w sektorze bankowym	11,62%	20,03%	15,10%	1,07%
Rozwiązania mobilne i systemy zabezpieczeń	12,25%	15,48%	12,04%	5,51%
Karty	12,65%	13,53%	10,58%	12,62%
Integracja systemów	11,05%	17,80%	6,18%	-5,87%

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

	31 grudnia 2010 roku (badane)	31 grudnia 2009 roku (badane)
Wartość firmy z konsolidacji na początek okresu	443 867	463 105
Rozwiązania w sektorze bankowym	164 934	140 523
Rozwiązania mobilne i systemy zabezpieczeń	43 674	58 418
Karty	75 075	98 537
Integracja systemów	160 184	165 627
Zmiany wartości firmy z konsolidacji w wyniku nabycia udziałów (+/-)	68 899	6 514
Rozwiązania w sektorze bankowym	-	33 707
Rozwiązania mobilne i systemy zabezpieczeń	-	(13 426)
Karty	42 632	(17 585)
Integracja systemów	26 267	3 818
Różnice kursowe z przeliczenia wartości firmy powstałej na zagranicznych jednostkach zależnych (+/-)	(36 367)	(25 752)
Rozwiązania w sektorze bankowym	(12 422)	(9 296)
Rozwiązania mobilne i systemy zabezpieczeń	(7 425)	(1 318)
Karty	(10 344)	(5 877)
Integracja systemów	(6 176)	(9 261)
Razem wartość bilansowa na koniec okresu	476 399	443 867

Zwiększenie wartości firmy z konsolidacji w wyniku nabycia udziałów za rok zakończony 31 grudnia 2010 roku	Karty	Integracja systemów	Łącznie
X-CARD Sh.p.k.	419	-	419
ITD A.Ş.	-	26 267	26 267
EST A.Ş.	23 726	-	23 726
BDS d.o.o.	14 497	-	14 497
Cardinfo BDS d.o.o.	3 990	-	3 990
	42 632	26 267	68 899

Nabycie spółki X-CARD Sh.p.k. (Prisztina)

W dniu 5 maja 2010 roku Asseco SEE Sh.p.k. (Prisztina) podpisała umowę zakupu spółki X-Card Sh.p.k. z siedzibą w Prisztinie, Kosowo. Wartość transakcji wyniosła 110 tys. EUR. Spółka prowadziła działalność w zakresie usług call-center, sprzedaży i serwisowania bankomatów i terminali płatniczych. W dniu 28 lipca 2010 roku zakończony został proces połączenia spółki Asseco SEE Sh.p.k. (Prisztina) - spółka przejmująca, ze spółką X-Card Sh.p.k. (Prisztina) - spółka przejmowana.

Wartości godziwe na dzień nabycia

Aktywa trwałe	7
Pozostałe aktywa trwałe	7
Aktywa obrotowe	106
Należności	16
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	90
SUMA AKTYWÓW	113
Kapitał własny	38
Zobowiązania i rezerwy	75
Zobowiązania	75
SUMA PASYWÓW	113
Wartość aktywów netto	38
Nabywany udział w aktywach netto	100%
Wartość nabywanych aktywów netto	38
Cena nabycia	457
Wartość firmy na dzień nabycia	419

Zakup akcji w spółce ITD A.Ş. oraz w spółce EST A.Ş. z siedzibą w Istambule

W dniu 30 lipca 2010 roku zostały zawarte umowy na podstawie których Asseco South Eastern Europe S.A. zakupiła 99,662% akcji w spółce ITD A.Ş. i 99,997% akcji w spółce EST A.Ş., obie spółki z siedzibą w Istambule. Transakcja została opisana w punkcie 26 niniejszego sprawozdania finansowego.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku proces alokowania ceny nabycia nie został jeszcze przez Grupę zakończony w związku z trwającym procesem analizy i wyceny przejętych aktywów i zobowiązań. W związku z tym wartość firmy rozpoznana na nabyciu może ulec zmianie w okresie 12 miesięcy od dnia objęcia kontroli nad spółką. Wartość tymczasowa możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań ITD A.Ş. oraz EST A.Ş. na dzień nabycia przedstawia się następująco:

	Wartości godziwe na dzień nabycia	
	ITD A.Ş.	EST A.Ş.
Aktywa trwałe	2 510	2 470
Rzeczowe aktywa trwałe	1 006	545
Wartości niematerialne	498	1 913
Pozostałe aktywa trwałe	1 006	12
Aktywa obrotowe	16 598	3 186
Należności	5 805	1 712
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	6 264	1 098
Pozostałe aktywa obrotowe	4 529	376
SUMA AKTYWÓW	19 108	5 656
Kapitał własny	7 724	4 541
Zobowiązania i rezerwy	11 384	1 115
Zobowiązania	11 384	1 115
SUMA PASYWÓW	19 108	5 656
Wartość aktywów netto	7 724	4 541
Nabywany udział w aktywach netto	99,66%	100,00%
Cena nabycia	33 965	28 267
Wartość firmy na dzień nabycia	26 267	23 726

W związku z nabyciem spółek ITD A.Ş. i EST A.Ş. w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2010 zostały w kosztach finansowych Grupy ujęte zostały koszty akwizycji w wysokości 90 tys. PLN.

Zakup akcji w spółce Biro Data Servis d.o.o. z siedzibą w Zagrzebiu, Chorwacja oraz w spółce Cardinfo BDS d.o.o. z siedzibą w Sarajewie, Bośnia i Hercegowina.

W dniu 13 września 2010 roku zostały zawarte umowy na podstawie których Asseco South Eastern Europe S.A. kupiła 100% udziałów w spółce Biro Data Servis d.o.o. (BDS d.o.o.) z siedzibą w Zagrzebiu oraz 50% udziałów w spółce Cardinfo BDS d.o.o. z siedzibą w Sarajewie. 50% udziałów w spółce Cardinfo BDS d.o.o. znajduje się w posiadaniu IPSA BHM Investments d.o.o. Beograd, w związku z czym w efekcie powyższej transakcji, poprzez udział bezpośredni oraz posiadany pośrednio, Asseco South Eastern Europe S.A. objęła kontrolę nad Cardinfo BDS d.o.o. i jest właścicielem 100% udziałów tej spółki. Szczegóły obu transakcji zostały opisane w punkcie 26 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku proces alokowania ceny nabycia nie został jeszcze przez Grupę zakończony w związku z trwającym procesem analizy i wyceny przejętych aktywów i zobowiązań. W związku z tym wartość firmy rozpoznana na nabyciu może ulec zmianie w okresie 12 miesięcy od dnia objęcia kontroli nad spółką. Rozliczenie tymczasowe możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań BDS d.o.o. oraz Cardinfo BDS d.o.o. na dzień nabycia przedstawia się następująco:

	Wartości godziwe na dzień nabycia	
	BDS d.o.o.	Cardinfo BDS d.o.o.
Aktywa trwałe	1 479	430
Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	992	430
Pozostałe aktywa trwałe	487	-
Aktywa obrotowe	6 257	3 096
Należności	2 791	715
Zapasy	832	526
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	1 780	1 358
Pozostałe aktywa obrotowe	854	497
SUMA AKTYWÓW	7 736	3 526
Kapitał własny	5 271	1 919
Zobowiązania i rezerwy	2 465	1 607
Zobowiązania	2 465	1 607
SUMA PASYWÓW	7 736	3 526
Wartość aktywów netto	5 271	1 919
Nabywany udział w aktywach netto	100%	50%
Dotychczas posiadany udział	0%	50%
Wartość dotychczas posiadanego udziału	-	1 277
Cena nabycia	19 768	4 632
Wartość firmy na dzień nabycia	14 497	3 990
Zobowiązanie do wypłaty dywidendy	2 507	262

Wraz z objęciem kontroli nad aktywami i zobowiązaniami spółek BDS d.o.o. (Zagrzeb) oraz Cardinfo BDS d.o.o. (Sarajewo), Grupa przejęła zobowiązania do wypłaty dywidendy wynikające z bilansów tych spółek, sporządzonych na moment objęcia kontroli. Ponadto utworzone zostało zobowiązanie na poziomie Grupy do wypłaty dywidendy z niewypłaconych zysków z lat 2009 oraz 2010, w przypadkach gdy umowa nabycia spółki stanowi o takiej wypłacie dywidendy na rzecz byłych udziałowców. Łączna wartość

przejętych i utworzonych zobowiązań w związku z objęciem kontroli nad spółkami została podana w powyższej tabeli.

W związku z nabyciem spółek BDS d.o.o. (Zagrzeb) oraz Cardinfo BDS d.o.o.(Sarajewo) w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2010 zostały w kosztach finansowych Grupy ujęte koszty akwizycji w wysokości 52 tys. PLN.

11. Zapasy

	31 grudnia 2010 roku (badane)	31 grudnia 2009 roku (badane)
Materiały i komponenty wykorzystane we wdrożeniach systemów informatycznych (według ceny nabycia)	1 852	4 346
Sprzęt komputerowy oraz licencje na oprogramowanie komputerowe do odsprzedaży	8 153	12 714
Produkty gotowe (według ceny nabycia/ kosztu wytworzenia)	-	3 238
Towary w drodze	998	1 078
Części zamienne	2 495	2 270
Pozostałe	353	1 551
	13 851	25 197

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2010 roku Grupa dokonała odpisów aktualizujących wartość zapasów w kwocie 1 314 tys. PLN oraz odwróciła odpisy aktualizujące o wartości 1 528 tys. PLN. W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2009 roku Grupa dokonała odpisów aktualizujących wartość zapasów w kwocie 907 tys. PLN oraz odwróciła odpisy o wartości 122 tys. PLN.

Na dzień 31 grudnia 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 wynosi 3 610 tys. PLN.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku zapasy nie stanowiły zabezpieczenia zaciągniętych kredytów bankowych w Grupie, natomiast stanowiły zabezpieczenie bankowych linii gwarancyjnych w kwocie 3 075 tys. PLN. Na dzień 31 grudnia 2009 roku wartość zobowiązania pozabilansowego z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w ramach bankowej linii gwarancyjnej zabezpieczonej zapasami oraz należnościami wynosiło 8 483 tys. PLN.

12. Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe	31 grudnia 2010 roku (badane)	31 grudnia 2009 roku (badane)
Należności z tytułu dostaw i usług		
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	74 355	55 841
Od jednostek powiązanych	-	-
Od jednostek pozostałych	74 355	55 841
Odpis aktualizujący należności nieściągalne (-)	(3 152)	(2 740)
	71 203	53 101

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 rezerwą na nieściągalne należności.

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.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku należności bieżące oraz przyszłe należności w kwocie 4 040 tys. PLN stanowiły zabezpieczenie zaciągniętych kredytów bankowych oraz bankowych linii gwarancyjnych. Na dzień 31 grudnia 2009 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 8 483 tys. PLN.

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

	Razem	Nie- przetermino wane	< 30 dni	30 – 90 dni	90 – 180 dni	>180 dni
31 grudnia 2010	71 203	57 146	9 768	1 121	2 686	482

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

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

	2010 rok (badane)	2009 rok (badane)
Odpis aktualizacyjny na dzień 1 stycznia	2 740	1 402
Zwiększenia wskutek połączenia i objęcia kontroli	1 147	748
Utworzenie	2 615	2 367
Rozwiązanie (-)	(2 050)	(773)
Wykorzystanie (-)	(1 154)	(1 048)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (+/-)	(146)	44
Odpis aktualizacyjny na dzień 31 grudnia	3 152	2 740

Należności z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń publicznoprawnych	31 grudnia 2010 roku (badane)	31 grudnia 2009 roku (badane)
Podatek VAT	460	5 059
Podatek dochodowy od osób prawnych (CIT)	1 327	1 459
Pozostałe	202	299
	1 989	6 817

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

Inne należności	31 grudnia 2010 roku (badane)	31 grudnia 2009 roku (badane)
Należności z tytułu dostaw nie zafakturowanych	4 124	5 504
Zaliczki przekazane pozostałym dostawcom	1 264	1 080
Należności od pracowników	84	-
Należności z tytułu dotacji	898	-
Pozostałe należności	1 091	2 269
	7 461	8 853

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. Inne należności obejmują na dzień 31 grudnia 2010 roku między innymi należności z tytułu dotacji otrzymywanych przez spółkę ITD. A.S. (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.

13. Środki pieniężne i środki pieniężne zastrzeżone

	31 grudnia 2010 roku (badane)	31 grudnia 2009 roku (badane)
Środki pieniężne na rachunkach bankowych bieżących i w kasie	60 071	83 775
Lokaty krótkoterminowe	40 852	20 759
Ekwiwalenty środków pieniężnych	49	17
Środki pieniężne w drodze	4	-
	100 976	104 551
Środki pieniężne zastrzeżone	567	184

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 31 grudnia 2010 roku oraz na dzień 31 grudnia 2009 roku lokaty krótkoterminowe nie stanowiły zabezpieczenia gwarancji bankowych (dobrego wykonania umowy i przetargowych).

Na dzień 31 grudnia 2010 roku środki pieniężne zastrzeżone w kwocie 369 tys. PLN stanowiły zabezpieczenie gwarancji bankowych (dobrego wykonania umowy i przetargowych) a w kwocie 198 tys. PLN stanowiły zabezpieczenie kredytów bankowych.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku środki pieniężne zastrzeżone w kwocie 184 tys. PLN stanowiły zabezpieczenie gwarancji bankowych (dobrego wykonania umowy i przetargowych) oraz kredytów bankowych.

14. Czynne rozliczenia międzyokresowe

Krótkoterminowe	31 grudnia 2010 roku (badane)	31 grudnia 2009 roku (badane)
Usługi serwisowe	2 737	2 637
Przedpłacone ubezpieczenia	170	135
Przedpłacone prenumeraty	55	222
Przedpłacone czynsze	52	20
Przedpłacone usługi konsultingowe	67	78
Przedpłacone inne usługi	302	-
Koszty emisji akcji, zakupu spółek oraz objęcia aportów	-	42
Pozostałe	699	884
Odpis aktualizujący rozliczenia międzyokresowe	(12)	-
	4 070	4 018

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz na dzień 31 grudnia 2009 roku składały się głównie z kosztów usług serwisowych, które będą ponoszone sukcesywnie w okresach następnych (odpowiednio 2 737 tys. PLN, 2 637 tys. PLN).

15. Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy (zakładowy)			31 grudnia 2010 roku (badane)		31 grudnia 2009 roku (badane)	
Akcje	Seria	Wartość nominalna 1 akcji	Liczba akcji	Wartość akcji	Liczba akcji	Wartość akcji
Akcje imienne zwykłe serii	A*	0,1	5 000 000	500	5 000 000	500
Akcje imienne zwykłe serii	B*	0,1	5 000 000	500	5 000 000	500
Akcje imienne zwykłe serii	C*	0,1	2 567 000 900	256 700	2 567 000 900	256 700
Akcje imienne zwykłe serii	D	10	25 770 009	257 700	25 770 009	257 700
Akcje imienne zwykłe serii	E	10	956 447	9 565	956 447	9 565
Akcje imienne zwykłe serii	F	10	1 475 509	14 755	1 475 509	14 755
Akcje imienne zwykłe serii	G	10	2 708 378	27 084	2 708 378	27 084
Akcje imienne zwykłe serii	H	10	1 062 030	10 620	1 062 030	10 620
Akcje imienne zwykłe serii	I	10	1 770 609	17 706	1 770 609	17 706
Akcje imienne zwykłe serii	J	10	1 714 209	17 142	1 714 209	17 142
Akcje imienne zwykłe serii	K	10	4 590 470	45 905	4 590 470	45 905
Akcje imienne zwykłe serii	L	10	2 100 000	21 000	2 100 000	21 000
Akcje imienne zwykłe serii	M	10	4 810 880	48 109	4 810 880	48 109
Akcje imienne zwykłe serii	N	10	1 078 909	10 789	1 078 909	10 789
Akcje imienne zwykłe serii	P	10	1 524 269	15 242	-	-
Akcje imienne zwykłe serii	R	10	592 941	5 929	-	-
Akcje imienne zwykłe serii	S	10	837 472	8 375	-	-
			50 992 132	509 921	48 037 450	480 375

*Po resplicie akcje serii D

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

- emisja akcji serii P w kwocie 15 242 tys. PLN została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie w dniu 22 stycznia 2010 roku. Na dzień 31 grudnia 2009 roku emisja ta była ujęta w pozycji „kapitał objęty niezarejestrowany”.
- emisja akcji serii R w kwocie 5 929 tys. PLN została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie w dniu 8 listopada 2010 roku,
- emisja akcji serii S w kwocie 8 375 tys. PLN została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie w dniu 8 listopada 2010 roku.

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

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

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

Na dzień 31 grudnia 2009 roku stan akcjonariuszy posiadających bezpośrednio bądź przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy przedstawiał się następująco:

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

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

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2010 roku Asseco Poland S.A. zmniejszyła swój udział w kapitale zakładowym oraz w głosach na Walnym Zgromadzeniu Asseco South Eastern Europe S.A. z 55,15% do 51,96%.

16. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej, kapitał z aktualizacji wycen

W kapitałach ujęta została nadwyżka ceny emisyjnej nad ceną nominalną z emisji akcji serii L, M i N w wysokości 30 395 tys. PLN, pomniejszona o poniesione koszty emisji kapitału wynoszące 3 605 tys. PLN (ujęte w 2009 roku) oraz nadwyżka ceny emisyjnej nad ceną nominalną z emisji akcji serii P, R i S w wysokości 11 759 tys. PLN, pomniejszona o poniesione koszty emisji kapitału wynoszące 84 tys. PLN (ujęte w 2010 roku). Nadwyżka wartości emisyjnej nad ceną nominalną została dodatkowo powiększona o kwotę 396 tys. PLN rozwiązanej rezerwy na koszty emisji, ujętej uprzednio w nadwyżce ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej oraz pomniejszona o inne koszty w kwocie 36 tys. PLN.

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

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

17. Udziały niekontrolujące

	31 grudnia 2010 roku (badane)	31 grudnia 2009 roku (badane)
Na początek okresu	102	1 651
Udział w wyniku jednostek zależnych	(47)	9 103
Rozliczenie transakcji swap	-	(9 000)
Rozliczenie wyniku przypadającego na udziały niekontrolujące	140	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	10	193
Zmiany w składzie Grupy Kapitałowej	(205)	(1 845)
Na koniec okresu	-	102

W dniu 23 września 2010 roku została podpisana przez Asseco South Eastern Europe S.A. umowa nabycia 49% udziałów niekontrolujących w spółce Asseco SEE o.o.d., Sofia (51% udziałów w tej spółce należy do spółki Asseco SEE DOOEL, Skopje). W wyniku transakcji, Asseco South Eastern Europe S.A. stała się (poprzez udział bezpośredni i pośredni) właścicielem 100% udziałów w bułgarskiej spółce. Cena nabycia udziałów niekontrolujących wyniosła 1 951 tys. PLN. Kwota wpływu tej transakcji na kapitał Grupy Asseco South Eastern Europe wyniosła 1 812 tys. PLN.

18. Rezerwy

	Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	Świadczenia po okresie zatrudnienia	Inne rezerwy	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2010 roku (badane)	715	91	1 278	2 084
Utworzone w ciągu roku obrotowego	3 212	-	2 547	5 759
Objęcie kontroli nad spółkami zależnymi	383	71	96	550
Wykorzystane (-)	(51)	(34)	(10)	(95)
Rozwiązane (-)	(477)	(12)	(2 390)	(2 879)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (+/-)	(4)	-	(25)	(29)
Na dzień 31 grudnia 2010 roku (badane)	3 778	116	1 496	5 390
Krótkoterminowe	3 778	91	1 205	5 074
Długoterminowe	-	25	291	316
Na dzień 31 grudnia 2009 roku (badane)	715	91	1 278	2 084
Krótkoterminowe	715	-	1 177	1 892
Długoterminowe	-	91	101	192

Naprawy gwarancyjne

Rezerwa na koszty napraw gwarancyjnych dotyczy obsługi serwisu gwarancyjnego producentów sprzętu komputerowego oraz gwarancji na własne oprogramowanie, których to sprzęt/oprogramowanie zostało dostarczone do klientów Grupy.

Świadczenia po okresie zatrudnienia

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

Inne rezerwy

Inne rezerwy według stanu na dzień 31 grudnia 2010 roku obejmują głównie rezerwę utworzoną przez Asseco South Eastern Europe S.A. w kwocie 1 229 tys. PLN dotyczącą potencjalnego zobowiązania z tytułu podatku dochodowego, w związku z niezakończonym postępowaniem sądowym w zakresie kwalifikacji kosztów związanych z emisją publiczną jako kosztów uzyskania przychodów.

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

19. Długoterminowe i krótkoterminowe zobowiązania finansowe

Długoterminowe	31 grudnia 2010 roku (badane)	31 grudnia 2009 Roku (badane)
Zobowiązanie z tytułu nabycia udziałów niekontrolujących w spółkach zależnych (put options)	1 052	9 658
Zobowiązania z tytułu nabycia akcji	2 219	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	491	659
	3 762	10 317

Na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz na dzień 31 grudnia 2009 roku 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 31 grudnia 2010 roku oraz odpowiednio z dnia 31 grudnia 2009 roku i wynosiło na dzień 31 grudnia 2010 roku 1 052 tys. PLN oraz na 31 grudnia 2009 roku 9 658 tys. PLN.

<i>Spółka</i>	<i>Najwcześniejszy wynikający z umowy termin realizacji opcji</i>	<i>Założenia dotyczące zysku netto</i>
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.

<i>Krótkoterminowe</i>	<i>31 grudnia 2010 roku (badane)</i>	<i>31 grudnia 2009 Roku (badane)</i>
Zobowiązanie do wypłaty dywidendy	2 769	5 920
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	439	528
Zobowiązanie z tytułu nabycia udziałów/akcji	17 773	2 761
	20 981	9 209

Zobowiązania do wypłaty dywidendy zaprezentowane na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz na dzień 31 grudnia 2009 roku dotyczyły zobowiązania do wypłaty dywidendy na rzecz byłych udziałowców spółek zależnych. Na dzień 31 grudnia 2010 roku zobowiązania do wypłaty dywidendy wynosiły 2 769 tys. PLN i dotyczyły zobowiązań przejętych wraz z objęciem kontroli nad aktywami i zobowiązaniami spółek BDS d.o.o. oraz 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 31 grudnia 2010 roku, zobowiązanie z tytułu nabycia akcji w spółce EST A.Ş. 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 dotyczy zobowiązania do wypłaty akcjonariuszom EST A.Ş. 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., 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. Na dzień 31 grudnia 2009 roku ujęte zostało zobowiązanie w wysokości 2 761 tys. PLN z tytułu zakupu udziałów spółki Asseco SEE Sh.p.k z siedzibą w Prisztinie, Kosowo.

20. 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:	
		31 grudnia 2010	31 grudnia 2009				31 grudnia 2010 (badane)	31 grudnia 2009 (badane)
Kredyt w rachunku bieżącym	NLB Tutunska Banka AD Skopje	65	67	19,5%	MKD	2010-12-31	32	16
Kredyt w rachunku bieżącym	NLB Tutunska Banka AD Skopje	13	13	15%	MKD	2010-12-31	1	1
Kredyt w rachunku bieżącym	Alpha Bank Unirii Branch	7 922	8 201	Libor 3M+ marża; Bubor 3M+marża	wielowalutowy	2011-04-15	-	-
Kredyt w rachunku bieżącym	Nova Ljubljanska Banka	-	1 643	10,80%	EUR	2010-11-23	-	-
		8 000	9 924				33	17

Inne kredyty krótkoterminowe:	Nazwa jednostki	Maksymalna wysokość zadłużenia w tys. PLN		Efektywna stopa procentowa %	Waluta	Termin spłaty	Wykorzystanie na dzień	
		31 grudnia 2010	31 grudnia 2009				31 grudnia 2010 (badane)	31 grudnia 2009 (badane)
Kredyt obrotowy	Komercijalna Banka Beograd	1 575	n/d	8,9%	RSD	2011-10-13	1 575	n/d
Kredyt obrotowy	Garanti Bank Levent/Istanbul Branch	98	n/d	0%	TRY	2011-01-05	98	n/d
Kredyt obrotowy	Komercijalna Banka AD Banja Luka	-	105	12,25%	EUR	2010-06-30	-	105
Kredyt samochodowy	Yapi Kredi Bankasi A.Ş.	35	n/d	8,1%	TRY	2014-02-28	35	n/d
Pożyczka	Liatris d.o.o. i I4 Invention d.o.o.	-	4 104	0%	RSD	2010-12-31	-	3 136
Pożyczka	Udziałowcy niekontrolujący	-	37	7%	BGN	2010-10-13	-	37
Pożyczka	Udziałowcy niekontrolujący	-	37	7%	BGN	2010-10-12	-	37
Pożyczka	Udziałowcy niekontrolujący	-	47	7%	BGN	2010-10-14	-	47
Pożyczka	Türkiye Teknoloji Geliştirme Vakfi	435	n/d	0%	EUR	2012-07-01	435	n/d
		2 143	4 330				2 143	3 362

Kredyty długoterminowe	Nazwa jednostki	Maksymalna wysokość zadłużenia w tys. PLN		Efektywna stopa procentowa %	Waluta	Termin spłaty	Wykorzystanie na dzień	
		31 grudnia 2010	31 grudnia 2009				31 grudnia 2010 (badane)	31 grudnia 2009 (badane)
Kredyt inwestycyjny	Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju	27 722	28 757	3M Euribor + marża	EUR	2016-01-31	-	-
Pożyczka	Türkiye Teknoloji Geliştirme Vakfi	240	n/d	0%	EUR	2012-07-01	240	n/d
Pożyczka	Türkiye Teknoloji Geliştirme Vakfi	192	n/d	0%	EUR	2012-07-01	192	n/d
Kredyt samochodowy	Yapi Kredi Bankasi A.Ş.	88	n/d	8,1%	TRY	2014-02-28	88	n/d
		28 242	28 757				520	-

Łączne zadłużenie Grupy Kapitałowej Asseco South Eastern Europe na dzień 31 grudnia 2010 roku z tytułu wszystkich zaciągniętych kredytów, pożyczek i emisji papierów dłużnych wyniosło 2 696 tys. PLN. Na dzień 31 grudnia 2009 roku zadłużenie Grupy wynosiło 5 359 tys. PLN, z czego kwota 1 980 tys. PLN dotyczyła zobowiązań związanych z aktywami zaklasyfikowanymi jako dostępne do sprzedaży.

Na dzień 31 grudnia 2010 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 38 385 tys. PLN (w tym EBOiR po ustanowieniu zastawu na akcjach spółek zależnych), podczas gdy na koniec roku 2009 była to kwota 43 011 tys. PLN.

Stan wykorzystania otwartych linii kredytowych w rachunkach bieżących na koniec okresu sprawozdawczego wynosił 33 tys. PLN, a na koniec ubiegłego roku 17 tys. PLN.

Zadłużenie Grupy z tytułu pozostałych kredytów i pożyczek na dzień 31 grudnia 2010 roku wynosiło 2 663 tys. PLN, na dzień 31 grudnia 2009 roku wyniosło 3 362 tys. PLN.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz na dzień 31 grudnia 2009 roku rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne nie stanowiły zabezpieczenia zaciągniętych kredytów bankowych w Grupie.

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 wynosiło 3 610 tys. PLN.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku zapasy nie stanowiły zabezpieczenia zaciągniętych kredytów bankowych w Grupie, natomiast stanowiły zabezpieczenie bankowych linii gwarancyjnych w kwocie 3 075 tys. PLN. Na dzień 31 grudnia 2009 roku wartość zobowiązania pozabilansowego z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w ramach bankowej linii gwarancyjnej zabezpieczonej zapasami oraz należnościami wynosiło 8 483 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.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku należności bieżące oraz przyszłe należności w kwocie 4 040 tys. PLN stanowiły zabezpieczenie zaciągniętych kredytów bankowych oraz bankowych linii gwarancyjnych. Na dzień 31 grudnia 2009 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 8 483 tys. PLN.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku środki pieniężne zastrzeżone o wartości 198 tys. PLN stanowiły zabezpieczenie zaciągniętego kredytu bankowego. Zobowiązanie z tytułu tego kredytu na dzień 31 grudnia 2010 roku wynosiło 192 tys. PLN.

Dodatkowo, na dzień 31 grudnia 2009 roku aktywa przeznaczone do sprzedaży o wartości 2 695 tys. PLN stanowiły zabezpieczenie zaciągniętego kredytu bankowego. Zobowiązanie z tytułu tego kredytu na dzień 31 grudnia 2009 roku wynosiło 1 980 tys. PLN i było prezentowane w oddzielnej pozycji bilansu.

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

Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług	31 grudnia 2010 roku (badane)	31 grudnia 2009 Roku (badane)
Wobec jednostek powiązanych	61	965
Wobec jednostek pozostałych	36 835	32 701
	36 896	33 666

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

Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń publicznych	31 grudnia 2010 roku (badane)	31 grudnia 2009 Roku (badane)
Podatek VAT	10 084	5 809
Podatek dochodowy od osób prawnych (CIT)	1 358	2 205
Podatek dochodowy od osób fizycznych (PIT)	698	422
Zakład Ubezpieczeń Społecznych	1 358	790
Pozostałe	333	104
	13 831	9 330

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	31 grudnia 2010 roku (badane)	31 grudnia 2009 Roku (badane)
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	1 353	738
Zobowiązania z tytułu dostaw nie zafakturowanych	1 593	2 813
Zaliczki otrzymane na dostawy	22 266	6 887
Inne zobowiązania	946	498
	26 158	10 936

22. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów, rozliczenia międzyokresowe przychodów

Krótkoterminowe bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	31 grudnia 2010 roku (badane)	31 grudnia 2009 Roku (badane)
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	605	72
Rezerwa na premie dla pracowników	8 033	5 605
Rezerwa na koszty (nie zafakturowane)	1 456	3 238
Rezerwa na badanie bilansu	447	708
	10 541	9 623

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	31 grudnia 2010 roku (badane)	31 grudnia 2009 Roku (badane)
Usługi serwisowe	5 402	5 822
Przedpłacone usługi doradcze	1 093	908
Przedpłaty	1 846	5 743
Pozostałe	36	238
	8 377	12 711

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

23. Kontrakty wdrożeniowe

Grupa Asseco South Eastern Europe w 2010 roku i w 2009 roku realizowała szereg kontraktów wdrożeniowych (IT). Zgodnie z MSR 11 przychody z tego typu kontraktów są rozpoznawane zgodnie ze stopniem ich zaawansowania. Grupa w 2010 roku i w 2009 roku dokonywała pomiaru stopnia zaawansowania realizowanych kontraktów wdrożeniowych według metody „kosztowej”, czyli ustalając stosunek kosztów poniesionych do kosztów całego projektu lub według metody „nakładów pracy”.

Poniższa tabela przedstawia podstawowe dane o realizowanych kontraktach wdrożeniowych:

	31 grudnia 2010 roku (badane)	31 grudnia 2009 roku (badane)
Poniesione koszty z tytułu realizacji kontraktów IT (-)	(13 385)	(33 157)
Zyski (straty) z tytułu realizacji kontraktów IT	22 845	14 270
Zafakturowane przychody z tytułu realizacji kontraktów IT	13 815	38 158
Należności z tytułu wyceny kontraktów IT	22 270	9 650
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów IT (-)	(368)	(985)
Różnice kursowe z tytułu przeliczenia jednostek zagranicznych	513	604

24. Leasing finansowy

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

Leasing samochodów i sprzętu	31 grudnia 2010 roku (badane)	31 grudnia 2009 roku (badane)
Minimalne opłaty leasingowe		
w okresie krótszym niż 1 rok	485	590
w okresie 1-5 lat	547	687
w okresie dłuższym niż 5 lat	-	-
Przyszłe minimalne płatności leasingowe	1 032	1 277
Przyszłe koszty odsetkowe	(99)	(90)
Wartość bieżąca zobowiązania leasingowego	933	1 187
w okresie krótszym niż 1 rok	431	528
w okresie 1-5 lat	502	659
w okresie dłuższym niż 5 lat	-	-

25. Zobowiązania warunkowe

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2010 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 31 grudnia 2010 roku wynosiły 11 997 tys. PLN, na dzień 31 grudnia 2009 roku wynosiły 15 002 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 31 grudnia 2009 roku zapasy o wartości księgowej 3 075 tys. PLN oraz bieżące i przyszłe należności o wartości księgowej 4 040 tys. PLN stanowiły zabezpieczenie bankowych linii gwarancyjnych. Na dzień 31 grudnia 2009 roku potencjalne zobowiązania z tego tytułu wynosiły 8 343 tys. PLN.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku środki pieniężne zastrzeżone do kwoty 369 tys. PLN stanowiły zabezpieczenia gwarancji bankowych (dobrego wykonania umowy i przetargowych).

Na 31 grudnia 2009 roku środki pieniężne zastrzeżone do kwoty 184 tys. PLN stanowiły zabezpieczenia gwarancji bankowych (dobrego wykonania umowy i przetargowych).

Na dzień 31 grudnia 2010 roku Asseco SEE d.o.o., Beograd posiadała zobowiązanie do zakupu sprzętu oraz wartości niematerialnych w wysokości 877 tys. PLN. (na 31 grudnia 2010 roku: 1 350 tys. PLN).

W związku z tym, iż spółki z Grupy wynajmują powierzchnię biurową, Grupa na dzień 31 grudnia 2010 roku i na dzień 31 grudnia 2009 roku posiadała szereg zawartych umów najmu, leasingu i innych o podobnym charakterze, z których wynikały następujące przyszłe płatności:

Zobowiązania z tytułu najmu powierzchni	31 grudnia 2010 roku (badane)	31 grudnia 2009 Roku (badane)
W okresie do 1 roku	11 527	9 531
W okresie od 1 roku do 5 lat	33 929	26 399
	45 456	35 930

Zobowiązania z tytułu umów leasingu operacyjnego środków trwałych	31 grudnia 2010 roku (badane)	31 grudnia 2009 Roku (badane)
W okresie do 1 roku	524	236
W okresie od 1 roku do 5 lat	734	582
	1 258	818

26. Informacje o podmiotach powiązanych

Poniżej przedstawiono strukturę Grupy Asseco South Eastern Europe wraz udziałem procentowym w kapitale i głosach na zgromadzeniach akcjonariuszy/wspólników na dzień 31 grudnia 2010 roku:

	Kraj, w którym jednostka została zarejestrowana	Procentowy udział w głosach		Procentowy udział kapitale	
		31 grudnia 2010	31 grudnia 2009	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
Asseco South Eastern Europe S.A.	Polska				
Asseco SEE s.r.l., (Bukareszt) ¹⁾	Rumunia	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Asseco s.r.l. MOLDOVA	Mołdawia	100,00%	n/d	100,00%	n/d
Asseco SEE d.o.o., Beograd ²⁾	Serbia	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Asseco SEE DOOEL, Skopje ³⁾	Macedonia	n/d	100,00%	n/d	100,00%
Asseco SEE o.o.d. , Sofia ⁴⁾	Bułgaria	n/d	51,00%	n/d	51,00%
	Bośnia i Hercegowina	n/d	100,00%	n/d	100,00%
Pexim Solutions d.o.o. , Banja Luka	Hercegowina	n/d	100,00%	n/d	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 ⁵⁾	Czarnogóra	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
SIMT Cardinfo d.o.o. (Grosuplje)	Słowenia	50,00%	50,00%	50,00%	50,00%
	Bośnia i Hercegowina	n/d	50,00%	n/d	50,00%
Cardinfo BDS d o.o. (Sarajewo)	Hercegowina	n/d	50,00%	n/d	50,00%
Multicard d o.o., Beograd	Serbia	45,00%	45,00%	45,00%	45,00%
	Bośnia i Hercegowina	n/d	100,00%	100,00%	100,00%
Ibis a.d. Banja Luka	Hercegowina	n/d	100,00%	100,00%	100,00%
Enovčanik a.d., Beograd	Serbia	n/d	28,00%	n/d	28,00%
Asseco SEE d.o.o. (Zagrzeb) ⁶⁾	Chorwacja	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Asseco SEE Sh.p.k. (Prisztina) ⁷⁾	Kosowo	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Asseco SEE Sh.p.k., Tirana ⁸⁾	Albania	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Biro Data Servis d.o.o. (Zagrzeb)	Chorwacja	100,00%	n/d	100,00%	n/d
BDS-Platus d.o.o.	Chorwacja	100,00%	n/d	100,00%	n/d
	Bośnia i Hercegowina	50,00%	n/d	50,00%	n/d
Cardinfo BDS d o.o. (Sarajewo)	Hercegowina	50,00%	n/d	50,00%	n/d
EST Elektronik Sanal Ticaret ve Bilisim Hizmetleri A.Ş. (Istambul)	Turcja	100,00%	n/d	100,00%	n/d
ITD İletişim Teknoloji Danışmanlık Ticaret A.Ş. (Istambul)	Turcja	99,66%	n/d	99,66%	n/d
SC I.T.D Romania s.r.l.	Rumunia	95,38%	n/d	95,38%	n/d
Asseco SEE o.o.d. , Sofia ⁴⁾	Bułgaria	49,00%	n/d	49,00%	n/d
ITD Polska Sp. z o.o. (Warszawa)	Polska	100,00%	n/d	100,00%	n/d
IPSA BHM INVESTMENTS d.o.o., Beograd ⁹⁾	Serbia	100,00%	n/d	100,00%	n/d
Asseco SEE DOOEL, Skopje ³⁾	Macedonia	100,00%	n/d	100,00%	n/d
Asseco SEE o.o.d. , Sofia ⁴⁾	Bułgaria	51,00%	n/d	51,00%	n/d
	Bośnia i Hercegowina	50,00%	n/d	50,00%	n/d
Cardinfo BDS d o.o. (Sarajewo)	Hercegowina	50,00%	n/d	50,00%	n/d
	Bośnia i Hercegowina	100,00%	n/d	100,00%	n/d
Ibis a.d. Banja Luka	Hercegowina	100,00%	n/d	100,00%	n/d
	Bośnia i Hercegowina	100,00%	n/d	100,00%	n/d
Pexim Solutions d.o.o. , Banja Luka	Hercegowina	100,00%	n/d	100,00%	n/d

1) W dniu 15 października 2009 roku została zarejestrowana zmiana nazwy spółki zależnej z Net Consulting s.r.l. na Asseco South Eastern Europe s.r.l., która w dniu 29 grudnia 2009 roku została zmieniona na Asseco SEE s.r.l. (Bukareszt). Na dzień 31 grudnia 2009 roku ujęte zostało połączenie spółek: Asseco SEE s.r.l. (spółka przejmująca) ze spółką Fiba Software s.r.l. (spółka przejmowana). W dniu 1 czerwca 2010 roku zarejestrowane zostało połączenie spółek Asseco SEE s.r.l. (spółka przejmująca) oraz Probass S.A. (spółka przejmowana);

- 2) W dniu 23 listopada 2009 roku została zarejestrowana zmiana nazwy spółki zależnej z Pexim d.o.o. na Asseco SEE d.o.o. Beograd. W dniu 4 stycznia 2010 roku zarejestrowane zostało połączenie Spółek Asseco SEE d.o.o. Beograd (spółka przejmująca) oraz spółek Pexim Cardinfo d.o.o. (spółka przejmowana) oraz Antegra d.o.o. (spółka przejmowana);
- 3) W dniu 25 stycznia 2010 roku została zarejestrowana zmiana nazwy spółki zależnej z Pexim DOOEL, Skopje, na Asseco SEE DOOEL, Skopje;
- 4) W dniu 12 października 2010 roku zarejestrowana została zmiana nazwy spółki z Pexim Solutions o.o.d. na Asseco SEE o.o.d., Sofia;
- 5) W dniu 10 sierpnia 2010 roku została zarejestrowana zamiana nazwy spółki Cardinfo Montenegro d.o.o., Podgorica na Asseco SEE d.o.o., Podgorica;
- 6) W dniu 4 stycznia 2010 roku została zarejestrowana zmiana nazwy spółki zależnej z Logos d.o.o. na Asseco SEE d.o.o. (Zagrzeb). W dniu 4 stycznia 2010 roku zarejestrowane zostało połączenie spółek Asseco SEE d.o.o. (spółka przejmująca) oraz Arbor Informatika d.o.o. (spółka przejmowana);
- 7) W dniu 25 stycznia 2010 roku została zarejestrowana zmiana nazwy spółki zależnej z Pronet Sh.p.k., na Asseco SEE Sh.p.k. (Prisztina). W dniu 28 lipca 2010 roku zostało zarejestrowane połączenie Asseco SEE Sh.p.k. (Prisztina) ze spółką od niej zależną X-Card Sh.p.k. (Prisztina);
- 8) W dniu 8 stycznia 2010 roku zarejestrowana została zmiana nazwy spółki z Pronet Albania Sh.p.k na Asseco SEE Sh.p.k., Tirana;
- 9) IPSA BHM Investments d.o.o. powstała w dniu 22 listopada 2010 roku poprzez wydzielenie z majątku Asseco SEE d.o.o. Beograd. W dniu 9 grudnia 2010 roku udział w tej spółce został wniesiony aportem do ITD Polska Sp. z o.o.

Jednostką dominującą w stosunku do Asseco South Eastern Europe S.A. jest Asseco Poland S.A. (jednostka dominująca wyższego szczebla). Asseco Poland S.A. posiadała na dzień 31 grudnia 2010 roku 51,96% udziałów w kapitale własnym Asseco South Eastern Europe S.A.

W strukturze Grupy następujące spółki traktowane są jako spółki współzależne oraz ujmowane metodą proporcjonalną: E-Mon d.o.o., Podgorica, SIMT Cardinfo d.o.o. (Grosuplje). Spółka Enovčanik a.d., Beograd była spółką stowarzyszoną. 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 31 grudnia 2010 roku oraz 31 grudnia 2009 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadanych przez Grupę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

Zmiany w składzie Grupy Asseco South Eastern Europe:

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2010 roku wystąpiły następujące zmiany w składzie Grupy:

□ Połączenia spółek zależnych w ramach integracji struktur organizacyjnych Grupy:

W ramach strategii integracji struktur organizacyjnych Grupy Asseco South Eastern Europe zostały zakończone procesy łączenia spółek w poszczególnych krajach, w których Grupa prowadzi swoją działalność. Transakcje połączeń spółek zależnych nie miały wpływu na skonsolidowane sprawozdanie Grupy Asseco South Eastern Europe.

Na moment połączenia jedynym lub większościovym właścicielem wszystkich łączonych spółek była Jednostka Dominująca Asseco South Eastern Europe S.A. Ze względu na charakter transakcji łączenia jednostek pod wspólną kontrolą, połączenia zostały ujęte w księgach podmiotów przejmujących metodą łączenia udziałów. Metoda łączenia udziałów polega na sumowaniu poszczególnych pozycji odpowiednich aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów połączonych spółek, według stanu na dzień połączenia, po uprzednim doprowadzeniu ich wartości do jednolitych metod wyceny i dokonaniu wyłączeń z tytułu transakcji wzajemnych. Wszystkie transakcje zostały przeprowadzone w trybie przejęcia przez spółki przejmujące majątku oraz praw i obowiązków spółek przejmowanych z jednoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego każdej spółki przejmującej.

Połączenie spółek w Rumunii

W dniu 28 września 2009 roku zatwierdzony został Plan Połączenia spółki Asseco SEE s.r.l. (Bukareszt) (spółka przejmująca, dawniej Net Consulting s.r.l.) ze spółką Fiba Software s.r.l. (spółka przejmowana). Zgodnie z Planem Połączenia, połączenie Spółek nastąpiło w trybie przeniesienia majątku oraz praw i obowiązków z Fiba Software s.r.l. na Asseco SEE s.r.l. (Bukareszt) poprzez podwyższenie kapitału zakładowego Asseco SEE s.r.l. (Bukareszt). W związku z połączeniem Asseco SEE s.r.l. (Bukareszt) wyemitowała 308 sztuk akcji połączeniowych o wartości nominalnej 1 500 RON każda, zwiększając kapitał zakładowy o 462 tys. RON z 1 500 tys. RON do 1 962 tys. RON. Dodatkowo ujęta została nadwyżka ceny emisyjnej nad ceną nominalną w wysokości 3 776 tys. RON. Parytet wymiany akcji został określony w oparciu o wartość księgową akcji każdej ze spółek, ustaloną na bazie wartości aktywów netto. W wyniku połączenia spółka przejmowana Fiba Software s.r.l. została rozwiązana bez przeprowadzenia likwidacji.

W dniu 15 października 2009 roku została zarejestrowana zmiana nazwy spółki zależnej z Net Consulting s.r.l. na Asseco South Eastern Europe s.r.l., która następnie w dniu 29 grudnia 2009 roku została zmieniona na Asseco SEE s.r.l. (Bukareszt). Na dzień 31 grudnia 2009 roku ujęte zostało połączenie spółek zależnych Asseco SEE s.r.l. (Bukareszt) oraz Fiba Software s.r.l. Połączenie zostało zarejestrowane w dniu 5 stycznia 2010 roku.

Na moment połączenia obu spółek, Asseco South Eastern Europe S.A. była jedynym udziałowcem w Fiba Software s.r.l. oraz większościowym udziałowcem Asseco SEE s.r.l. (Bukareszt). Jeden udział w Asseco SEE s.r.l. (Bukareszt) pozostawał w posiadaniu Asseco Poland S.A. W dniu 17 lutego 2010 roku podpisana została między Asseco South Eastern Europe S.A. a Asseco Poland S.A. umowa nabycia jednego udziału. Transakcja została dokonana po wartości nominalnej udziału równej 1 500 RON.

W dniu 25 lutego 2010 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki Probass S.A. wyraziło zgodę na połączenie tej spółki (spółka przejmowana) ze spółką Asseco SEE s.r.l. (Bukareszt) (spółka przejmująca). W dniu 18 marca 2010 roku podpisany został Plan Połączenia obu spółek. W dniu 1 czerwca 2010 roku połączenie spółek zostało zarejestrowane. Spółka Probass S.A. została rozwiązana bez przeprowadzenia likwidacji. Na moment połączenia Asseco South Eastern Europe S.A. była jedynym udziałowcem Asseco SEE s.r.l. (Bukareszt) oraz większościowym akcjonariuszem w Probass S.A. Na dzień połączenia jedna akcja Probass S.A. pozostawała w posiadaniu Asseco Poland S.A. Umowa zakupu jednej akcji została podpisana w dniu 29 czerwca 2010 roku.

Połączenie spółek w Serbii

W dniu 25 grudnia 2009 roku udziałowcy Asseco SEE d.o.o., Beograd (spółka przejmująca) podjęli uchwałę w sprawie połączenia ze spółkami Pexim Cardinfo d.o.o. (spółka przejmowana) oraz Antegra d.o.o. (spółka przejmowana). W dniu 28 grudnia 2009 roku Zarządy trzech spółek podpisały Umowę Połączeniową, na podstawie której Asseco SEE d.o.o., Beograd przejęło majątek oraz weszło w prawa i obowiązki spółek przejmowanych.

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

Połączenie spółek w Chorwacji

W dniu 30 listopada 2009 roku spółka Asseco SEE d.o.o. (Zagrzeb) (dawniej Logos d.o.o.) podpisała ze spółką Arbor Informatika d.o.o. Umowę Połączeniową. Na bazie Umowy spółka Arbor Informatika d.o.o. (spółka przejmowana) zobowiązała się do przeniesienia na Asseco SEE d.o.o. (Zagrzeb) (spółka przejmująca) swoich praw i obowiązków oraz majątku. Postanowienia Umowy weszły w życie z dniem 1 stycznia

2010 roku. W wyniku połączenia spółka przejmowana została rozwiązana bez przeprowadzenia likwidacji. W dniu 4 stycznia 2010 roku zarejestrowane zostało przez Sąd Rejestrowy w Zagrzebiu połączenie spółek Asseco SEE d.o.o. (Zagrzeb) oraz Arbor Informatika d.o.o., w związku z czym w życie weszły następujące uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy:

- Kapitał zakładowy Asseco SEE d.o.o. (Zagrzeb) wzrósł o 400 tys. HRK (o wysokość kapitału zakładowego spółki Arbor Informatika d.o.o. przed połączeniem) do wysokości 2 446 tys. HRK,
- Zmiany w składzie Zarządu oraz Rady Nadzorczej Asseco SEE d.o.o. (Zagrzeb),
- Zmiana nazwy spółki z Logos d.o.o. na Asseco SEE d.o.o. (Zagrzeb).

□ Sprzedaż udziałów w spółce zależnej od Asseco SEE DOOEL, Skopje – Pexim-Tirane Sh.p.k. oraz połączenie Asseco SEE Sh.p.k, Tirana (dawniej Pronet Albania Sh.p.k.) oraz Pexim-Tirane Sh.p.k.

W dniu 28 grudnia 2009 roku podpisana została między spółkami Asseco SEE DOOEL, Skopje (dawniej Pexim DOOEL, Skopje) oraz Asseco SEE Sh.p.k., Tirana (dawniej Pronet Albania Sh.p.k., spółka zależna od Asseco SEE Sh.p.k. (Prisztina)) umowa sprzedaży udziałów w spółce Pexim-Tirane Sh.p.k. Zgodnie z wyżej wymienioną umową przeniesienie własności akcji nastąpiło z dniem 1 stycznia 2010 roku. W dniu 29 grudnia 2010 roku zakończony został proces połączenia spółek Asseco SEE Sh.p.k., Tirana – spółka przejmująca oraz Pexim-Tirane Sh.p.k. – spółka przejmowana. Powyższa transakcja nie miała wpływu na skonsolidowane sprawozdanie Grupy Asseco South Eastern Europe.

□ Likwidacja spółki stowarzyszonej Enovčanik a.d.

W 2010 roku przeprowadzona została likwidacja spółki stowarzyszonej z Asseco SEE d.o.o., Beograd - Enovčanik a.d. z siedzibą w Belgradzie. Spółka prowadziła działalność w zakresie rozwoju baz danych.

□ Zakup spółki X-Card Sh.p.k. przez Asseco SEE Sh.p.k. z siedzibą w Kosowie oraz połączenie Asseco SEE Sh.p.k ze spółką X-Card Sh.p.k.

W dniu 5 maja 2010 roku Asseco SEE Sh.p.k. (Prisztina) podpisała umowę zakupu spółki X-Card Sh.p.k. z siedzibą w Prisztinie, Kosowo. Wartość transakcji wyniosła 110 tys. EUR. Spółka prowadziła działalność w zakresie usług call-center, sprzedaży oraz serwisowania bankomatów i terminali płatniczych. W dniu 28 lipca 2010 roku, zakończył się proces łączenia spółki Asseco SEE Sh.p.k. (Prisztina) - spółka przejmująca, ze spółką od niej zależną X-Card Sh.p.k. (Prisztina) – spółka przejmowana. Połączenie obu spółek nie miało wpływu na skonsolidowane sprawozdanie Grupy Asseco South Eastern Europe.

□ Zakup akcji w spółce ITD İletişim Teknoloji Danışmanlık Ticaret A.Ş. z siedzibą w Istambule, Turcja oraz w spółce EST Elektronik Sanal Ticaret ve Bilisim Hizmetleri A.Ş. z siedzibą w Istambule, Turcja

W dniu 30 lipca 2010 roku została zawarta umowa na podstawie której Asseco South Eastern Europe S.A. zakupiła 99,662% akcji („Akcje ITD”) w ITD İletişim Teknoloji Danışmanlık Ticaret A.Ş. z siedzibą w Istambule („ITD”) i 99,997% akcji („Akcje EST”) w spółce EST Elektronik Sanal Ticaret ve Bilisim Hizmetleri A.Ş. z siedzibą w Istambule („EST”).

70,6191% Akcji ITD zostało nabytych w ramach transakcji gotówkowej za łączną kwotę nie przekraczającą 6,1 mln EUR. Pozostałe 29,0429% Akcji ITD zostało nabytych w zamian za 837 472 szt. nowo wyemitowanych akcji Asseco South Eastern Europe S.A. 99,997% Akcji EST zostało nabytych w ramach transakcji gotówkowej za łączną kwotę nie przekraczającą 2,5 mln EUR. Ponadto Asseco South Eastern Europe S.A. zobowiązała się w Umowie Zakupu spółki do wypłaty akcjonariuszom EST dodatkowych rat

gotówkowych i / lub emisji akcji Asseco South Eastern Europe S.A. na rzecz akcjonariuszy EST, po osiągnięciu określonych poziomów zysku netto w 2010 roku oraz w 2011 roku. Zakup Akcji ITD i Akcji EST w ramach transakcji gotówkowych został sfinansowany ze środków własnych Asseco South Eastern Europe S.A. Wartość środków pieniężnych łącznie we wszystkich nabytych spółkach na moment nabycia wynosiła w przeliczeniu po kursie NBP z tego dnia 7 362 tys. PLN.

W związku z opisaną powyżej transakcją nabycia spółek Asseco South Eastern Europe S.A. wyemitowała 837 472 szt. akcji serii S.

□ Zakup jednej akcji w spółce Asseco SEE s.r.l. (Bukareszt) od Asseco Poland S.A.

W dniu 29 czerwca 2010 roku została podpisana umowa między Asseco South Eastern Europe S.A. oraz Asseco Poland S.A. w przedmiocie nabycia jednej akcji w spółce Asseco SEE s.r.l. (Bukareszt) po wartości nominalnej 1 500 RON. Asseco South Eastern Europe S.A. posiadała uprzednio 99,9% udziałów, ze względu na wymogi prawa rumuńskiego. Rejestracja transakcji przez Sąd Rejestrowy w Rumunii została dokonana 2 sierpnia 2010 roku. Zgodnie z umową, z tym dniem zostały efektywnie przeniesione na Asseco South Eastern Europe S.A. prawa do jednej akcji, będącej przedmiotem transakcji.

□ Zakup akcji w spółce Biro Data Servis d.o.o. z siedzibą w Zagrzebiu, Chorwacja oraz w spółce Cardinfo BDS d.o.o. z siedzibą w Sarajewie, Bośnia i Hercegowina.

W dniu 13 września 2010 roku została zawarta umowa na podstawie której Asseco South Eastern Europe S.A. kupiła 100% udziałów w spółce Biro Data Servis d.o.o. z siedzibą w Zagrzebiu („BDS d.o.o.”) oraz 50% udziałów w spółce Cardinfo BDS d.o.o. z siedzibą w Sarajewie.

Udziały w spółce Biro Data Servis d.o.o., Zagrzeb zostały nabyte od osoby fizycznej. 60% udziałów zostało nabytych w ramach transakcji gotówkowej za kwotę 2 880 tys. EUR. Pozostałe 40% zostało nabytych w zamian za 474 353 szt. nowo wyemitowanych akcji Asseco South Eastern Europe S.A.

Udziały w spółce Cardinfo BDS d.o.o., Sarajewo zostały nabyte od osoby fizycznej. 30% udziałów zostało nabytych w ramach transakcji gotówkowej za kwotę 805 tys. EUR. Pozostałe 20% zostało nabytych w zamian za 118 588 szt. nowo wyemitowanych akcji Asseco South Eastern Europe S.A.

Właścicielem pozostałych 50% udziałów w Cardinfo BDS d.o.o., Sarajewo była na dzień 31 grudnia 2010 roku IPSA BHM Investments d.o.o., Beograd, spółka bezpośrednio zależna od ITD Polska Sp. z o.o.

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

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

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

W dniu 23 września 2010 roku została podpisana przez Asseco South Eastern Europe S.A. umowa nabycia 49% udziałów w spółce Pexim Solutions o.o.d. 51% udziałów w tej spółce należy do spółki Asseco SEE DOOEL, Skopje. W wyniku transakcji, Asseco South Eastern Europe S.A. stała się (poprzez udział bezpośredni i pośredni) właścicielem 100% udziałów w bułgarskiej spółce. Spółka prowadzi działalność w zakresie utrzymywania sieci bankomatów oraz świadczenia innych usług w segmencie kart płatniczych.

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

Kwota wpływu tej transakcji na kapitał Grupy Asseco South Eastern Europe wyniosła 1 812 tys. PLN. Ponadto Grupa rozpoznała na dzień 31 grudnia 2010 roku zobowiązanie z tytułu nabycia udziałów dotyczące 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.

□ *Utworzenie spółki zależnej Asseco SEE s.r.l., (Mołdawia) przez Asseco SEE s.r.l., (Bukareszt)*

W III kwartale 2010 roku Asseco South Eastern Europe S.A. otrzymała informację o rejestracji w dniu 11 czerwca 2010 roku, Asseco SEE s.r.l. (Mołdawia), spółki zależnej od Asseco SEE s.r.l. (Bukareszt). Utworzony podmiot będzie rozwijał działalność w ramach segmentu bankowości i finansów jak również w zakresie integracji systemów.

□ *Transakcja sprzedaży / zakupu udziałów w ITD Polska Sp. z o.o.*

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

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

W dniu 22 listopada 2010 roku została utworzona spółka IPSA BHM Investments d.o.o. z wydzielenia części majątku spółki prawa serbskiego - Asseco SEE d.o.o., Beograd w której Asseco South Eastern Europe S.A. była na moment wydzielenia jedynym wspólnikiem.

Majątkiem, który został wydzielony z Asseco SEE d.o.o., Beograd do nowoutworzonej spółki IPSA są udziały w następujących spółkach:

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

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

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

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

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

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

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

Wartość rynkowa majątku IPSA BHM Investments d.o.o. zdecydowała o przedstawionej powyżej wycenie wartości rynkowej Aportu. Powyższa transakcja nie miała wpływu na skonsolidowane sprawozdanie Grupy Asseco South Eastern Europe.

Docelowo zarówno ta transakcja jak i wymienione we wcześniejszych punktach oraz planowane dalsze przekształcenia struktury Grupy mają spowodować spłaszczenie struktury właścicielsko-organizacyjnej i zoptymalizować zarządzanie w Grupie Kapitałowej Asseco South Eastern Europe.

Transakcje ze stronami powiązanymi

Wartość transakcji zrealizowanych w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2010 roku i 2009 roku oraz wartość nierozliczonych sald należności i zobowiązań na dzień 31 grudnia 2010 roku i 31 grudnia 2009 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:					
—	2010	14	706	—	42
	2009	—	2 468	—	1 828
Pozostałe podmioty powiązane:					
—	2010	—	37	—	4
	2009	—	—	—	—

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

Wartość transakcji zrealizowanych w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2010 roku i 2009 roku oraz wartość nierozliczonych sald należności i zobowiązań na dzień 31 grudnia 2010 roku i 31 grudnia 2009 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:					
—	2010	224	17 844	-	4 782
	2009	-	24 105	-	3 914
Główna kadra kierownicza (członkowie Rad Nadzorczych) Grupy:					
—	2010	33	2 842	1	6
	2009	-	2 617	-	-

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

Dodatkowo na dzień 31 grudnia Asseco SEE Sh.p.k. korzystała z zabezpieczenia linii gwarancyjnych o wartości 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 Nadzorczych) Asseco South Eastern Europe S.A.:

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2010 roku spółka Asseco SEE d.o.o. Beograd poniosła na rzecz podmiotów powiązanych MHM d.o.o., Beograd², DM3 d.o.o., Beograd² oraz Mini Invest d.o.o., Beograd³ koszty z tytułu najmu powierzchni w łącznej kwocie 6 077 tys. PLN.

Asseco SEE DOEL, Skopje poniosło w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2010 roku koszty najmu powierzchni wobec spółki MPS d.o.o., Skopje⁴ w łącznej wysokości 514 tys. PLN.

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2009 roku między spółką Asseco SEE d.o.o., Beograd (dawniej Pexim d.o.o.) a podmiotami powiązanymi MHM d.o.o.² oraz DM3 d.o.o.² realizowana była transakcja wynajmu powierzchni na łączną kwotę 6 219 tys. PLN.

Dodatkowo w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2009 roku Asseco SEE DOEL, Skopje poniosło koszty z tytułu najmu powierzchni bezpośrednio oraz pośrednio przez spółkę MPS d.o.o., Skopje⁴ w kwocie 129 tys. PLN.

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2009 roku Pexim Cardinfo d.o.o. poniosła koszty na rzecz spółki Mini Invest d.o.o., Beograd³ w kwocie 753 tys. PLN

² Mihail Petreski, członek Rady Nadzorczej Asseco South Eastern Europe S.A. jest udziałowcem Liatris d.o.o. na 31 grudnia 2010 roku Liatris d.o.o. była właścicielem 7,53% akcji Asseco South Eastern Europe S.A. (na 31 grudnia 2009 roku: 8%). Mihail Petreski oraz Liatris d.o.o. są właścicielami 40% udziałów w spółce MHM d.o.o. oraz 50% udziałów w spółce DM3 d.o.o. Ponadto Prezes Zarządu Asseco South Eastern Europe S.A. jest pośrednio właścicielem 15% udziałów w MHM d.o.o. poprzez 100% udział w spółce Kompania Petyhorska d.o.o. 20% udziałów w MHM d.o.o. należy do spółki I4 Invention d.o.o. akcjonariusza Asseco South Eastern Europe S.A. 100% udziału w I4 Invention d.o.o. posiada Miodrag Mirčetić, Prezes Zarządu Asseco SEE d.o.o., Beograd oraz członek Zarządu Asseco South Eastern Europe S.A.;

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.

'Transakcje swap' (zrealizowane w 2009 roku)

Stroną w *'transakcjach swap'* były następujące podmioty powiązane:

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

Powyższe transakcje nie zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

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

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

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

27. Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie w Grupie w okresie sprawozdawczym	Rok zakończony 31 grudnia 2010 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2009 (badane)
Zarząd Jednostki Dominującej*	7	6
Zarządy Jednostek z Grupy	27	18
Działy produkcyjne	585	490
Działy serwisowe	206	189
Działy handlowe	91	69
Działy administracyjne	151	129
Pozostali pracownicy	13	25
	1 080	926

Zatrudnienie w Grupie na dzień	31 grudnia 2010 roku (badane)	31 grudnia 2009 Roku (badane)
Zarząd Jednostki Dominującej*	7	6
Zarządy Jednostek z Grupy	27	22
Działy produkcyjne	623	538
Działy serwisowe	246	191
Działy handlowe	102	76
Działy administracyjne	173	142
Pozostali pracownicy	16	25
	1 194	1 000

* W 2009 roku członkowie Zarządu Asseco South Eastern Europe S.A. nie byli pracownikami Jednostki Dominującej. Pełnili swoją funkcję na mocy powołania przez Radę Nadzorczą; w okresie sprawozdawczym zakończonym dnia 31 grudnia 2010 roku Piotr Jeleński oraz Rafał Kozłowski pełnili funkcję w Zarządzie Asseco South Eastern Europe S.A. na podstawie umów o pracę. Pozostali członkowie Zarządu Spółki pełnili swoje funkcje na mocy powołania.

Liczba osób zatrudnionych w spółkach Grupy na dzień	31 grudnia 2010 roku (badane)	31 grudnia 2009 roku (badane)
Asseco South Eastern Europe S.A.	10	2
Asseco SEE s.r.l., (Bukareszt) ¹⁾	176	188
Asseco SEE d.o.o., Beograd ²⁾	479	481
Asseco SEE d.o.o. (Zagrzeb) ³⁾	83	82
Asseco SEE Sh.p.k. (Prisztina) ⁴⁾	85	86
Biro Data Servis d.o.o. (Zagrzeb)	70	n/d
EST Elektronik Sanal Ticaret ve Bilisim Hizmetleri A.Ş. (Istambu)	44	n/d
ITD İletişim Teknoloji Danışmanlık Ticaret A.Ş. (Istambu)	45	n/d
ITD Polska Sp. z o.o.(Warszawa)	17	n/d
IPSA BHM INVESTMENTS d .o.o., Beograd ⁵⁾	45	31
Asseco SEE DOOEL, Skopje	140	130
	1 194	1 000

1) W dniu 5 stycznia 2010 roku zarejestrowane zostało połączenie Spółek Asseco SEE s.r.l. (Bukareszt)(dawniej Net Consulting s.r.l.; spółka przejmująca) ze spółką Fiba Software s.r.l. (spółka przejmowana), które zostało ujęte na dzień 31 grudnia 2009 roku. W dniu 1 czerwca 2010 roku zarejestrowane zostało połączenie spółek Asseco SEE s.r.l. (spółka przejmująca) oraz Probass S.A. (spółka przejmowana). W celu doprowadzenia do porównywalności dane na dzień 31 grudnia 2009 roku połączonych spółek zostały zaprezentowane łącznie

- 2) W dniu 4 stycznia 2010 roku zarejestrowane zostało połączenie Spółek Asseco SEE d.o.o. Beograd (dawniej Pexim d.o.o.; spółka przejmująca) oraz spółek Pexim Cardinfo d.o.o. (spółka przejmowana) oraz Antegra d.o.o. (spółka przejmowana). W celu doprowadzenia do porównywalności dane połączonych spółek na dzień 31 grudnia 2009 roku zostały zaprezentowane łącznie, a następnie skorygowane o liczbę pracowników zatrudnionych w IPSA BHM INVESTMENTS d.o.o., Beograd, (spółka powstała w dniu 22 listopada 2010 roku poprzez wydzielenie z majątku Asseco SEE d.o.o. Beograd).
- 3) W dniu 4 stycznia 2010 roku zarejestrowane zostało połączenie spółek Asseco SEE d.o.o. (Zagrzeb) (dawniej Logos d.o.o.; spółka przejmująca) oraz Arbor Informatika d.o.o. (spółka przejmowana). W celu doprowadzenia do porównywalności, dane połączonych spółek na dzień 31 grudnia 2009 roku zostały zaprezentowane łącznie.
- 4) W dniu 25 stycznia 2010 roku została zarejestrowana zmiana nazwy spółki zależnej z Pronet Sh.p.k., na Asseco SEE Sh.p.k. (Prisztina).
- 5) W dniu 22 listopada 2010 roku IPSA BHM INVESTMENTS d.o.o., Beograd powstała poprzez wydzielenie z majątku Asseco SEE d.o.o. Beograd.

28. Wynagrodzenie członków Zarządu oraz członków Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej oraz jednostek zależnych

W poniższej tabeli zaprezentowano wynagrodzenie należne poszczególnym Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej z tytułu sprawowanej przez nich funkcji za 2010 i 2009 roku:

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

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

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

Wynagrodzenie wypłacone i należne członkom Zarządu Spółki w jednostkach zależnych	Rok zakończony 31 grudnia 2010 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2009 (badane)
Zarząd - jednostki zależne	2 454	2 175

Wynagrodzenia wypłacone i należne członkom Zarządu i Rad Nadzorczych jednostek zależnych i stowarzyszonych wchodzących w skład Grupy Asseco South Eastern Europe w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2010 roku wyniosły 7 555 tys. PLN

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

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

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

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

30. 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 roku zakończonym dnia 31 grudnia 2010 roku oraz w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2009 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Zarządzanie kapitałem	31 grudnia 2010 roku (badane)	31 grudnia 2009 roku (badane)
Oprocentowane kredyty i pożyczki	2 176	3 379
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	98 234	64 126
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty (-)	(100 976)	(104 551)
Zadłużenie netto	(566)	(37 046)
Kapitał własny	597 264	578 611
Kapitał razem	597 264	578 611
Kapitał i zadłużenie netto	596 698	541 565
Wskaźnik dźwigni	-0,09%	-6,84%

31. Zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych

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

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2010 roku Grupa rozpoznała w kapitale z aktualizacji wyceny 828 tys. PLN. W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły żadne zdarzenia mogące zmniejszyć prawdopodobieństwo wykonania przyszłych zabezpieczanych płatności. Tabela poniżej przedstawia opis instrumentów zabezpieczających wraz z terminem płatności i ich wartością godziwą.

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2009 roku Grupa nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń.

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

32. 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 operują, jak i mikroekonomicznej w poszczególnych przedsiębiorstwach. Głównymi czynnikami zewnętrznymi mogącymi wywierać negatywny wpływ na wynik Grupy są: (i) wahania kursów walut obcych względem złotego oraz (ii) zmiany rynkowych stóp procentowych. Pośrednio na wynik finansowy wpływają także: wzrost PKB, wielkość zamówień publicznych na rozwiązania informatyczne, poziom inwestycji w przedsiębiorstwach oraz poziom inflacji. Do czynników wewnętrznych, mogących mieć negatywny wpływ na wynik Grupy należą natomiast: (i) ryzyko związane ze wzrostem kosztów pracy, (ii) ryzyko związane z niewłaściwym oszacowaniem kosztów projektu umowy w momencie zawarcia umowy oraz (iii) ryzyko zawarcia kontraktu z nieuczciwym odbiorcą.

Ryzyko zmian kursów walutowych

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

Ryzyko zmiany stopy procentowej

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

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

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

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

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

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

Ryzyko kredytowe

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

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

W Grupie nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

Ryzyko związane z płynnością

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

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

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

Wiekowanie zobowiązań z tytułu dostaw i usług	31 grudnia 2010 roku		31 grudnia 2009 roku	
	(badane)		(badane)	
	kwota	Struktura	kwota	struktura
Zobowiązania wymagalne	6 039	16,3%	6 118	18,0%
Zobowiązania niewymagalne do 3 miesięcy	30 546	82,2%	27 150	80,1%
Zobowiązania niewymagalne od 3 do 12 miesięcy	311	0,8%	398	1,2%
Zobowiązania niewymagalne powyżej 1 roku	259	0,7%	225	0,7%
	37 155	100,0%	33 891	100,0%

Tabele poniżej przedstawiają wiekowanie pozostałych zobowiązań finansowych oraz zobowiązań pozabilansowych z tytułu gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz na dzień 31 grudnia 2009 roku.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku	Zobowiązania	Zobowiązania	Zobowiązania	Zobowiązania	Razem
(badane)	wymagalne	wymagalne	wymagalne	wymagalne	
	do	od	od	powyżej	
	3 miesięcy	3 do 12	1 roku do 5	5 lat	
		miesięcy	lat		
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

Na dzień 31 grudnia 2009 roku	Zobowiązania	Zobowiązania	Zobowiązania	Zobowiązania	Razem
(badane)	wymagalne	wymagalne	wymagalne	wymagalne	
	do	od	od	powyżej	
	3 miesięcy	3 do 12	1 roku do 5	5 lat	
		miesięcy	lat		
Pożyczki	28	3 229	-	-	3 257
Leasing finansowy	228	362	687	-	1 277
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych (pozabilansowe)	2 139	11 363	1 500	-	15 002
	2 395	14 954	2 187	-	19 536

Skutki ograniczania ryzyka walutowego

Analiza wrażliwości zobowiązań, należności z tytułu dostaw i usług oraz środków pieniężnych na rachunkach walutowych na zmiany kursu dolara wobec walut operacyjnych spółek Grupy wykazuje, iż Grupa odnotuje potencjalną stratę w wysokości 54 tys. PLN w przypadku obniżenia się kursu dolara wobec walut funkcjonalnych o 10%. Grupa odnotuje również potencjalną stratę w stosunku do założeń w wysokości 693 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 747 tys. PLN. Odwrotnie, w przypadku umocnienia się dolara oraz euro w stosunku do walut operacyjnych Grupa uzyska dodatkowy zysk w wysokości 747 tys. PLN. Zarząd Jednostki Dominującej podjął decyzję o stosowaniu rachunkowości zabezpieczeń wobec przyszłych transakcji kapitałowych. Środki pieniężne i depozyty w euro są instrumentem zabezpieczającym.

Należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz walutowe rachunki bankowe na dzień 31 grudnia 2010 roku (badane)	Wartość narażona na ryzyko	Wpływ na wynik finansowy Grupy	
		(10%)	10%
EUR:			
Należności z tytułu dostaw i usług	5 822	(382)	382
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	10 836	896	(896)
Rachunki walutowe	25 294	(1 207)	1 207
Per saldo	41 952	(693)	693

USD:			
Należności z tytułu dostaw i usług	3 681	(368)	368
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	12 260	1 226	(1 226)
Rachunki walutowe	9 117	(912)	912
Per saldo	25 058	(54)	54

Należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz walutowe rachunki bankowe na dzień 31 grudnia 2009 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 Jednostki wynoszą +/- 10%. Przy przeprowadzaniu analizy o tą wartość powiększany, lub pomniejszany jest kurs z dnia bilansowego. Ryzyko stopy procentowej analizowane jest przy wartościach +/- 15%.

33. Instrumenty finansowe

Wartość godziwa

Na dzień 31 grudnia 2009 roku Grupa posiadała następujące aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej:

	Wartość bilansowa 31 grudnia 2010	Poziom 1 ⁱ⁾	Poziom 2 ⁱⁱ⁾	Poziom 3 ⁱⁱⁱ⁾
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy				
Akcje / udziały w spółkach notowanych na rynkach regulowanych	95	95	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży				
Akcje / udziały w spółkach notowanych na rynkach regulowanych	68	68	-	-

	Wartość bilansowa 31 grudnia 2009	Poziom 1 ⁱ⁾	Poziom 2 ⁱⁱ⁾	Poziom 3 ⁱⁱⁱ⁾
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy				
Akcje / udziały w spółkach notowanych na rynkach regulowanych	-	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży				
Akcje / udziały w spółkach notowanych na rynkach regulowanych	79	79	-	-

- wartość godziwa określana na podstawie cen giełdowych oferowanych za identyczne aktywa na rynkach aktywnych;
- wartość godziwa określana przy użyciu modeli, dla których dane wsadowe są obserwowalne bezpośrednio lub pośrednio na rynkach aktywnych;
- wartość godziwa określana przy użyciu modeli, dla których dane wsadowe są nie obserwowalne bezpośrednio lub pośrednio na rynkach aktywnych.

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

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

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

Rok zakończony 31 grudnia 2010 (badane)	Kategoria zgodnie z MSR 39	Przychody /(koszty) z tytułu odsetek	Zyski /(straty) z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie/ (utworzenie) odpisów aktualizujących	Zyski /(straty) z tytułu wyceny	Pozostałe	Razem
Aktywa finansowe							
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (długoterminowe)	DDS	14	-	-	-	-	14
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe)		137	-	-	(2)	-	135
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	PiN	-	(103)	(521)	-	-	(624)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpWF	2 200	115	-	-	-	2 315
Zobowiązania finansowe							
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	PZFwgZK	(81)	11	-	-	-	(70)
Pozostałe zobowiązania (długoterminowe), w tym:	PZFwgZK	(206)	(719)	9	(230)	-	(1 146)
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu		(92)	(3)	-	-	-	(95)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	PZFwgZK	(114)	(716)	9	(230)	-	(1 051)
Razem		2 064	(696)	(512)	(232)	-	624
Rok zakończony 31 grudnia 2009 (badane)							
Aktywa finansowe							
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (długoterminowe)	DDS	-	-	-	5	1	6
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe)		15	-	-	-	-	15
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	PiN	1	1 637	1 594	-	-	3 232
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpWF	1 533	149	-	-	-	1 682
Zobowiązania finansowe							
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	PZFwgZK	(76)	-	-	-	-	(76)
Pozostałe zobowiązania (długoterminowe), w tym:	PZFwgZK	(122)	(457)	-	-	47	(532)
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu		(118)	-	-	-	-	(118)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	PZFwgZK	(4)	(457)	-	-	47	(414)
Razem		1 351	1 329	1 594	5	48	4 327

34. Nakłady inwestycyjne

W roku zakończonym 31 grudnia 2010 roku Grupa poniosła nakłady inwestycyjne w wysokości 62 986 tys. PLN, w tym na niefinansowe aktywa trwałe 9 790 tys. PLN.

W roku zakończonym 31 grudnia 2009 roku Grupa poniosła nakłady inwestycyjne w wysokości 70 397 tys. PLN, w tym na niefinansowe aktywa trwałe 9 820 tys. PLN.

Wydatki na nabycie udziałów w jednostkach zależnych zaprezentowane w rachunku przepływów pieniężnych	31 grudnia 2010 roku (badane)	31 grudnia 2009 roku (badane)
Asseco SEE d.o.o., Beograd	-	206
Asseco SEE d.o.o. (Zagrzeb)	-	3 152
Asseco SEE s.r.l.	99	32 412
Asseco SEE Sh.p.k.	2 427	23 024
ITD A.Ş. (Istambuł)	25 138	-
EST A.Ş. (Istambuł)	9 730	-
Biro Data Servis d.o.o. (Zagrzeb)	11 976	42
Cardinfo BDS d.o.o. (Sarajewo)	3 314	-
X-Card Sh.p.k.(Prisztina)	448	-
Asseco s.r.l. MOLDOVA	2	-
Multicard do.o., Beograd	-	100
E-Mon d.o.o., Podgorica	-	1 641
	53 134	60 577

Wydatki na nabycie udziałów niekontrolujących zaprezentowane w rachunku przepływów pieniężnych	31 grudnia 2010 roku (badane)	31 grudnia 2009 roku (badane)
Asseco SEE o.o.d., Sofia	62	-

35. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym

□ 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 zakończony 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 na spotkaniu 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.

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

36. Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych

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