



**RAPORT ROCZNY
GRUPY KAPITAŁOWEJ ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2011 ROKU**

Rzeszów, dnia 23 lutego 2012 roku



**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2011 ROKU
WRAZ Z OPINIĄ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

Rzeszów, dnia 23 lutego 2012 roku

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE
WRAZ Z OPINIĄ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2011 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 KAPITAŁE WŁASNYM	11
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	13
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	15
I. INFORMACJE OGÓLNE	15
II. SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE	16
III. SKŁAD ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ ORAZ ICH KOMITETÓW	17
IV. ZASADY RACHUNKOWOŚCI ZASTOSOWANE PRZY SPORZĄDZANIU SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	18
1. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	18
2. Oświadczenie o zgodności	18
3. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych	18
4. Zmiana szacunków i prezentacji	18
5. Profesjonalny osąd	19
6. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	20
7. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie	21
8. Istotne zasady rachunkowości:	22
i. Zasady konsolidacji	22
ii. Połączenia jednostek gospodarczych znajdujących się pod wspólną kontrolą	23
iii. Wartość firmy	23
iv. Przeliczanie pozycji wyrażonej w walucie obcej	24
v. Opcje put dla akcjonariuszy niekontrolujących	25
vi. Rzeczowe aktywa trwałe	25
vii. Nieruchomości inwestycyjne	26
viii. Wartości niematerialne	27
ix. Leasing	28
x. Koszty finansowania zewnętrznego	29
xi. Utrata wartości aktywów niefinansowych	29
xii. Instrumenty finansowe	29
xiii. Wbudowane instrumenty pochodne	30
xiv. Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia	31
xv. Utrata wartości aktywów finansowych	32
xvi. Zapasy	33
xvii. Rozliczenia międzyokresowe	34
xviii. Należności z tytułu dostaw i usług	34
xix. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych, środki pieniężne zastrzeżone	34
xx. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	35
xxi. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	35
xxii. Rezerwy	35
xxiii. Przychody	36
xxiv. Podatki	37
V. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI	39
VI. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	42
1. Struktura przychodów ze sprzedaży	42
2. Struktura kosztów działalności	42
3. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	43
4. Przychody i koszty finansowe	43

5. Podatek dochodowy	44
6. Zysk przypadający na jedną akcję.....	47
7. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	48
8. Rzeczowe aktywa trwałe	49
8. Rzeczowe aktywa trwałe (kontynuacja).....	50
9. Wartości niematerialne	51
9. Wartości niematerialne (kontynuacja).....	52
10. Wartość firmy z konsolidacji	53
11. Zapasy	57
12. Należności krótkoterminowe.....	57
13. Środki pieniężne i środki pieniężne zastrzeżone	59
14. Czynne rozliczenia międzyokresowe	60
15. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	60
16. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	60
17. Kapitał podstawowy	61
18. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej, kapitał z aktualizacji wyceny.....	62
19. Udziały niekontrolujące.....	63
20. Rezerwy	64
21. Długoterminowe i krótkoterminowe zobowiązania finansowe	64
22. Oprocentowane kredyty bankowe i emisje papierów wartościowych.....	67
23. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych tytułów	70
24. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów, rozliczenia międzyokresowe przychodów	70
25. Kontrakty wdrożeniowe	71
26. Leasing finansowy.....	72
27. Zobowiązania warunkowe	72
28. Informacje o podmiotach powiązanych	74
29. Zatrudnienie.....	79
30. Wynagrodzenie członków Zarządu oraz członków Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej oraz jednostek zależnych	80
31. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	80
32. Zarządzanie kapitałem.....	81
33. Zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych.....	81
34. Informacje i objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych	82
35. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	82
36. Instrumenty finansowe	86
37. Nakłady inwestycyjne	88
38. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym	88
39. Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych	88

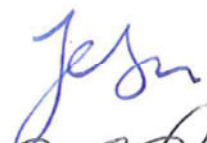
**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE
WRAZ Z OPINIĄ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2011 ROKU**

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Asseco South Eastern Europe S.A. dnia 23 lutego 2012 roku.

Zarząd Asseco South Eastern Europe S.A.:

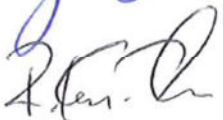
Piotr Jeleński

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

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

		Rok zakończony 31 grudnia 2011 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2010 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2011	Rok zakończony 31 grudnia 2010
		tys. PLN	tys. PLN	tys. EUR	tys. EUR
I.	Przychody ze sprzedaży	461 867	450 336	111 559	112 460
II.	Zysk z działalności operacyjnej	54 902	51 068	13 261	12 753
III.	Zysk brutto	62 099	51 796	14 999	12 935
IV.	Zysk za okres sprawozdawczy	54 653	43 600	13 201	10 888
V.	Zysk za okres sprawozdawczy przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	54 764	43 647	13 228	10 900
VI.	Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	43 829	62 955	10 586	15 721
VII.	Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(30 785)	(46 282)	(7 436)	(11 558)
VIII.	Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(19 274)	(17 127)	(4 655)	(4 277)
IX.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	103 222	100 976	23 370	25 497
X.	Zysk za okres sprawozdawczy na jedną akcję zwykłą przypisany Akcjonariuszom Jednostki Dominującej (w PLN/EUR)	1,06	0,87	0,26	0,22
XI.	Rozwodniony zysk za okres sprawozdawczy na jedną akcję zwykłą przypisany Akcjonariuszom Jednostki Dominującej (w PLN/EUR)	1,06	0,87	0,26	0,22

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 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku 1 EUR = 4,1401 PLN
 - w okresie od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku 1 EUR = 4,0044 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 2011 roku 1 EUR = 4,4168 PLN
 - kurs obowiązujący w dniu 31 grudnia 2010 roku 1 EUR = 3,9603 PLN

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

	Nota	Rok zakończony 31 grudnia 2011 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2010 (przekształcone)
Przychody ze sprzedaży	<u>1</u>	461 867	450 336
Koszt własny sprzedaży (-)	<u>2</u>	(340 207)	(343 089)
Zysk brutto ze sprzedaży		121 660	107 247
Koszty sprzedaży (-)	<u>2</u>	(32 783)	(24 284)
Koszty ogólnego zarządu (-)	<u>2</u>	(33 496)	(32 432)
Zysk netto ze sprzedaży		55 381	50 531
Pozostałe przychody operacyjne	<u>3</u>	894	2 104
Pozostałe koszty operacyjne (-)	<u>3</u>	(1 373)	(1 567)
Zysk z działalności operacyjnej		54 902	51 068
Przychody finansowe	<u>4</u>	9 477	3 726
Koszty finansowe (-)	<u>4</u>	(2 280)	(2 998)
Zysk brutto		62 099	51 796
Podatek dochodowy (bieżące i odroczone obciążenie podatkowe)	<u>5</u>	(7 446)	(8 196)
Zysk za okres sprawozdawczy		54 653	43 600
Przypadający:			
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		54 764	43 647
Akcjonariuszom niekontrolującym		(111)	(47)
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>	1,06	0,87
Rozwodniony ze skonsolidowanego zysku z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy	<u>6</u>	1,06	0,87

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
GRUPA KAPITAŁOWA ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE

	Rok zakończony 31 grudnia 2011 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2010 (badane)
Zysk za okres sprawozdawczy	54 653	43 600
Pozostałe dochody całkowite:		
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	241	828
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	57 864	(42 028)
Inne	-	(71)
Razem pozostałe dochody całkowite:	58 105	(41 271)
SUMA DOCHODÓW CAŁKOWITYCH ZA OKRES	112 758	2 329
Przypadająca:		
<i>Akcjonariuszom Jednostki Dominującej</i>	112 869	2 366
<i>Akcjonariuszom niekontrolującym</i>	(111)	(37)

SKONSOLIDOWANY BILANS
GRUPA KAPITAŁOWA ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE

AKTYWA	Nota	31 grudnia 2011 roku (badane)	31 grudnia 2010 roku (badane)
Aktywa trwałe		560 893	505 424
Rzeczowe aktywa trwałe	8	20 326	16 670
Nieruchomości inwestycyjne		894	843
Wartości niematerialne	9	12 129	9 364
Wartość firmy z konsolidacji	10	523 149	476 399
Inwestycje w jednostkach zależnych		12	13
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		43	44
Długoterminowe pożyczki		462	28
Należności długoterminowe		420	149
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	2 147	1 592
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	14	1 311	322
Aktywa obrotowe		260 123	223 210
Zapasy	11	13 079	13 851
Rozliczenia międzyokresowe	14	5 887	4 070
Należności z tytułu dostaw i usług	12	85 742	71 203
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	12	1 451	1 327
Należności budżetowe	12	796	662
Należności z tytułu wyceny kontraktów IT	25	27 546	22 270
Inne należności	12	7 495	8 028
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		28	24
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	15	4 586	241
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	16	10 263	95
Krótkoterminowe pożyczki		28	463
Środki pieniężne	13	103 222	100 976
SUMA AKTYWÓW		821 016	728 634

SKONSOLIDOWANY BILANS
GRUPA KAPITAŁOWA ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE

PASYWA	Nota	31 grudnia 2011 roku (badane)	31 grudnia 2010 roku (badane)
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej)		705 811	597 264
Kapitał podstawowy	17	518 942	509 921
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	18	38 825	38 825
Kapitał z wyceny		-	(241)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych		8 579	(49 285)
Zyski (straty) z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego		139 465	98 044
Udziały niekontrolujące	19	-	-
Kapitał własny ogółem		705 811	597 264
Zobowiązania długoterminowe		6 011	6 968
Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki, dłużne papiery wartościowe	22	46	520
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	3 052	1 736
Długoterminowe rezerwy	20	646	316
Długoterminowe zobowiązania finansowe	21	1 694	3 762
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów		534	375
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		39	259
Zobowiązania krótkoterminowe		109 194	124 402
Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki, dłużne papiery wartościowe	22	590	2 176
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	23	37 765	36 896
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	23	736	1 358
Zobowiązania budżetowe	23	12 474	12 473
Zobowiązania finansowe	21	2 120	20 981
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów IT	25	1 049	368
Pozostałe zobowiązania	23	26 687	26 158
Krótkoterminowe rezerwy	20	6 248	5 074
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	24	9 360	8 377
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	24	12 165	10 541
SUMA ZOBOWIĄZAŃ		115 205	131 370
SUMA PASYWÓW		821 016	728 634

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

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku

	Nota	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał objęty niezarejestrowany	Kapitał z wyceny	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	Zyski (straty) z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego	Kapitał własny dla Akcjonariuszy Jednostki Dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2011 roku		509 921	38 825	-	(241)	(49 285)	98 044	597 264	-	597 264
Zysk za okres sprawozdawczy		-	-	-	-	-	54 764	54 764	(111)	54 653
Pozostałe dochody całkowite		-	-	-	241	57 864	-	58 105	-	58 105
Suma dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy		-	-	-	241	57 864	54 764	112 869	(111)	112 758
Zmiany w składzie Grupy Kapitałowej, w tym:		-	-	-	-	-	(85)	(85)	-	(85)
<i>Nabycie udziałów niekontrolujących</i>		-	-	-	-	-	<i>(85)</i>	(85)	-	(85)
Rozliczenie wyniku przypadającego na udziały niekontrolujące		-	-	-	-	-	-	-	111	111
Emisja Akcji serii T		9 021	-	-	-	-	-	9 021	-	9 021
Dywidenda		-	-	-	-	-	(13 258)	(13 258)	-	(13 258)
Na dzień 31 grudnia 2011 roku (badane)	17	518 942	38 825	-	-	8 579	139 465	705 811	-	705 811

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

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)	17	509 921	38 825	-	(241)	(49 285)	98 044	597 264	-	597 264

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
GRUPA KAPITAŁOWA ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE

	Nota	Rok zakończony 31 grudnia 2011 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2010 (badane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk brutto		62 099	51 796
Korekty o pozycje:		(10 800)	17 157
Amortyzacja		8 744	6 495
Zmiana stanu zapasów		3 409	11 730
Zmiana stanu należności		(11 948)	(24 035)
Zmiana stanu zobowiązań		(7 823)	27 341
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		(1 632)	(3 693)
Zmiana stanu rezerw		788	2 824
Przychody i koszty odsetkowe		(2 114)	(1 633)
Zyski z różnic kursowych		149	631
Zyski (straty) z działalności inwestycyjnej		(315)	(535)
Inne		(58)	(1 968)
Środki pieniężne netto wygenerowane z działalności operacyjnej		51 299	68 953
Zapłacony podatek dochodowy		(7 470)	(5 998)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		43 829	62 955
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		495	2 628
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(9 210)	(9 641)
Wydatki na projekty rozwojowe		(2 821)	-
Wpływy ze sprzedaży akcji/udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych		-	1 493
Wydatki z tytułu nabycia jednostek zależnych i stowarzyszonych	34	(8 391)	(53 134)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w nabytych jednostkach zależnych		696	10 088
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności		-	712
Nabycie aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności		(4 005)	(374)
Nabycie aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		(10 000)	-
Pożyczki spłacone i udzielone		52	(123)
Otrzymane odsetki		2 467	2 257
Inne		(68)	(188)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej		(30 785)	(46 282)

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

	Nota	Rok zakończony 31 grudnia 2011 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2010 (badane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów		423	1 732
Splata pożyczek/kredytów		(2 531)	(5 337)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(490)	(767)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Jednostki Dominującej		(13 258)	(5 452)
Dywidendy wypłacone byłym właścicielom spółek zależnych		(2 130)	(6 320)
Wydatki na nabycie udziałów niekontrolujących	34	(870)	(62)
Zapłacone odsetki		(360)	(661)
Inne		(58)	(260)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(19 274)	(17 127)
Zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(6 230)	(454)
Różnice kursowe netto		8 476	(3 121)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 1 stycznia		100 976	104 551
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 31 grudnia	13	103 222	100 976

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.

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.

Zakres podstawowej działalności Grupy Asseco South Eastern Europe w podziale na odpowiednie segmenty został opisany w punkcie V niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

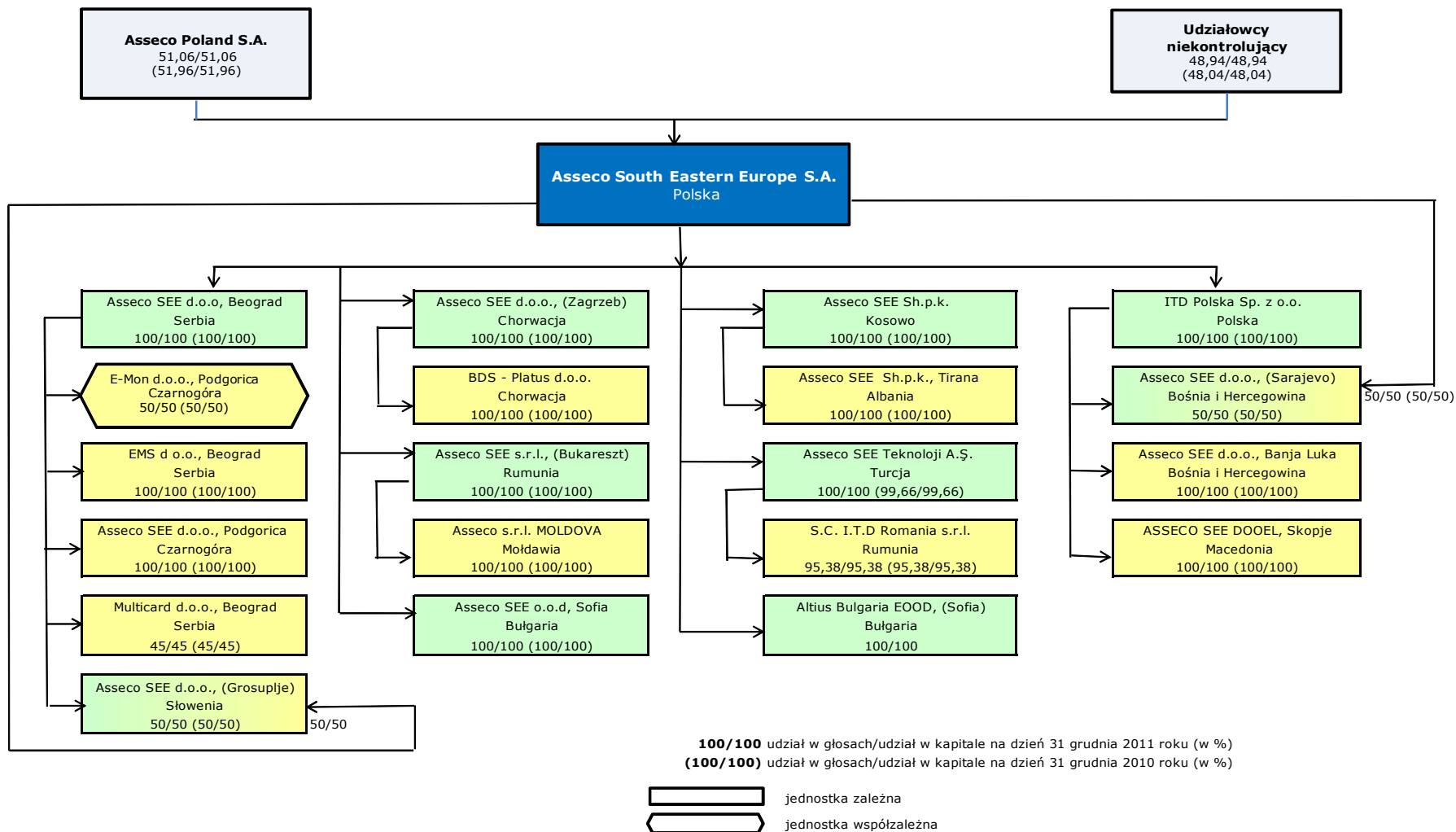
Jednostka Dominująca może działać na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej oraz poza jej granicami.

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

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres roku zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku oraz zawiera dane porównywalne za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 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 2011 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania tj. na dzień 23 lutego 2012 roku skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki przedstawiał się następująco:

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

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu Jednostki Dominującej.

W okresie sprawozdawczym wystąpiła następująca zmiana w składzie Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej:

- w dniu 11 lipca 2011 roku wpłynęło do Spółki Oświadczenie Europejskiego Banku Odbudowy i Rozwoju (EBOR) dotyczące powołania Pana Jana Daumana na podstawie § 13 ust.3 pkt 2) Statutu na 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 23 lutego 2012 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 Pan Andrzej Mauberg.

Komitet 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 i aktywów wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Wartość bilansowa ujętych zabezpieczanych aktywów i zobowiązań jest korygowana o zmiany wartości godziwej, które można przypisać ryzyku, przed którym te aktywa i zobowiązania są zabezpieczane.

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 niezawarte 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, lew bułgarski, marka (Bośnia i Hercegowina) oraz polski złoty.

4. Zmiana szacunków i prezentacji

W związku z zaprezentowaniem w 2011 roku wynagrodzeń Członków Zarządów spółek z Grupy w kosztach sprzedaży (w 2010 roku wynagrodzenia Członków Zarządów spółek zależnych prezentowane były w kosztach ogólnego zarządu), dokonana została zmiana prezentacji danych za rok 2010, w celu ujednolicenia. Zmiana polegała na zmniejszeniu kosztów ogólnego zarządu za rok 2010 o kwotę 3 876 tys. PLN i powiększeniu o tę kwotę kosztów sprzedaży za rok 2010. Zmiana alokacji kosztów sprzedaży ma służyć lepszemu odzwierciedleniu charakteru działalności Zarządów spółek.

W okresie 12 miesięcy zakończonym w dniu 31 grudnia 2011 roku nie wystąpiły istotne zmiany w sposobie dokonywania szacunków.

5. Profesjonalny osąd

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

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

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

Grupa realizuje szereg kontraktów na budowę oraz wdrożenia systemów informatycznych. Przepływy z kontraktów są denominowane w walutach obcych. Wycena kontraktów IT wymaga ustalenia przyszłych przepływów operacyjnych w celu ustalenia wartości godziwej przychodów i kosztów, jak również wartości godziwej wbudowanych instrumentów pochodnych oraz dokonaniu pomiaru stopnia zaawansowania prac na projekcie. Stopień zaawansowania prac ustala się jako stosunek poniesionych kosztów (zwiększających postęp realizacji prac) do kosztów planowanych lub stosunkiem przepracowanych roboczo dni w stosunku do całkowitego czasu pracy. Na dzień 31 grudnia 2011 roku wartość należności z tytułu wyceny kontraktów IT wynosiła 27 546 tys. PLN, zobowiązania z tego tytułu wynosiły 1 049 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 2011 roku przeprowadził test na utratę wartości firmy, powstałej w wyniku nabycia jednostek zależnych. Wymagało to oszacowania wartości odzyskiwalnej wartości firmy, alokowanej do poszczególnych segmentów operacyjnych. 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 2011 roku wyniosła 523 149 tys. PLN, natomiast na dzień 31 grudnia 2010 roku 476 399 tys. PLN.

iv. Zobowiązanie z tytułu zapłaty za pozostałe udziały spółek zależnych

Na dzień 31 grudnia 2011 roku oraz na dzień 31 grudnia 2010 roku Grupa ujęła zobowiązania z tytułu przyszłych płatności na rzecz akcjonariuszy niekontrolujących spółki Multicard d.o.o., Beograd. Wartość zobowiązania z tego tytułu wynosiła na dzień 31 grudnia 2011 roku 1 266 tys. PLN natomiast na dzień 31 grudnia 2010 roku 1 052 tys. PLN. Dodatkowo na dzień 31 grudnia 2011 roku Grupa ujęła zobowiązanie z tytułu przyszłych płatności za akcje w spółce EST A.Ş., Istambuł w kwocie 85 tys. PLN, Asseco SEE o.o.d., Sofia w wysokości 763 tys. oraz Altius Bulgaria EOOD, (Sofia) w kwocie 355 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 2011 roku rozpoznała aktywo (po skompensowaniu z rezerwą) z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Jednostka Dominująca nie rozpoznała całości aktywa z tytułu podatku odroczonego dotyczącego straty z lat ubiegłych. Aktywo z tytułu odroczonego podatku z tytułu nierozliczonej straty podatkowej zostało ujęte w zakresie, w którym prawdopodobne jest, że będzie dostępny przyszły zysk do opodatkowania, od którego można odpisać nierozliczone straty. Strata podatkowa w Jednostce Dominującej nieobjęta aktywem z tytułu podatku odroczonego wynosi na dzień 31 grudnia 2011 roku 92 997 tys. PLN.

Kierownictwo Grupy uważa, że realizacja rozpoznanego w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy aktywa w kwocie 2 147 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 2010 roku, za wyjątkiem zastosowania zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2011 roku.

- Zmiany do MSR 24 *Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych* (znowelizowany w listopadzie 2009) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub później. Celem tych zmian jest uproszczenie i doprecyzowanie definicji podmiotu powiązanego. Nowelizacja usunęła wymóg ujawniania informacji w odniesieniu do transakcji z podmiotem powiązanym w stosunku do rządu, który sprawuje kontrolę lub współkontrolę nad jednostką sprawozdawczą lub ma na nią znaczący wpływ oraz w stosunku do innej jednostki, która jest podmiotem powiązanym, ponieważ ten sam rząd sprawuje kontrolę lub współkontrolę nad jednostką sprawozdawczą i tą drugą jednostką lub ma na nieznaczący wpływ. Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową, wyniki działalności Grupy, ani też na zakres informacji prezentowanych w sprawozdaniu finansowym Grupy.
- Zmiany do KIMSF 14 MSR 19 – *Limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności: przedpłaty minimalnych wymogów finansowania* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub później. Zmiana ta usuwa niezamierzone skutki KIMSF 14 dotyczące dobrowolnych wpłat na cele emerytalne w sytuacji, gdy istnieją wymogi minimalnego finansowania. Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.
- KIMSF 19 *Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych* – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub później. KIMSF 19 objaśnia zasady rachunkowości stosowane w sytuacji, gdy w wyniku renegocjacji przez jednostkę warunków jej zadłużenia zobowiązanie zostaje uregulowane poprzez emisję instrumentów kapitałowych dla wierzyciela przez dłużnika. Zastosowanie tej interpretacji nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.
- Zmiany do MSR 32 *Instrumenty finansowe: prezentacja: Klasyfikacja emisji praw poboru*. Zmiana precyzuje, w jaki sposób należy ujmować określone prawa poboru w sytuacji, gdy emitowane instrumenty finansowe są denominowane w walucie innej niż waluta funkcjonalna emitenta. Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF (opublikowane w maju 2010 roku) – część zmian ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku, a część

dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku. Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.

- Zmiany do MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: ograniczone zwolnienie z obowiązku prezentowania danych porównawczych wymaganych przez MSSF 7 dla stosujących MSSF po raz pierwszy* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub później. Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.

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:

- Faza pierwsza standardu MSSF 9 *Instrumenty Finansowe: Klasyfikacja i wycena* – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 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. Zastosowanie pierwszej fazy MSSF 9 będzie miało 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 MSSF 7 *Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji: transfer aktywów finansowych* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później,
- 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,
- MSSF 10 *Skonsolidowane sprawozdania finansowe* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- MSSF 11 *Wspólne przedsięwzięcia* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- MSSF 12 *Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- MSSF 13 *Wycena według wartości godziwej* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- Zmiany do MSR 19 *Świadczenia pracownicze* - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych: Prezentacja pozycji pozostałych całkowitych dochodów* - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających

się 1 lipca 2012 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,

- KIMSF 20 Koszty usuwania nadkładu w fazie produkcyjnej w kopalni odkrywkowej – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- Zmiany do MSSF 7 *Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych* - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- Zmiany do MSR 32 *Instrumenty finansowe: prezentacja: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych* - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE.

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

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 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 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 ujmowana 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.

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 ma 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, lew bułgarski, marka (Bośnia i Hercegowina) 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 sprawozdawczy. 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 2011	Na dzień 31 grudnia 2010
USD	3,4174	2,9641
EUR	4,1468	3,9603
RON	1,0226	0,9238
HRK	0,5861	0,5365
RSD	0,0426	0,0378
BGN	2,2583	2,0249
MKD	0,0725	0,0648
BAM	2,2325	2,0596
TRY	1,7835	1,9227

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

Waluta	Rok zakończony 31 grudnia 2011	Rok zakończony 31 grudnia 2010
USD	2,9679	3,0402
EUR	4,1401	4,0044
RON	0,9773	0,9502
HRK	0,5558	0,5491
RSD	0,0406	0,0387
BGN	2,1169	2,0500
MKD	0,0675	0,0651
BAM	2,1093	2,0362
TRY	1,7567	2,0177

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 dywidendy do dnia bilansowego. Na każdy dzień bilansowy udziały mniejszości są czasowo odwracane, jak gdyby nabycie udziału mniejszości objętego opcją put miało miejsce na ten dzień.

Zobowiązanie finansowe jest rozpoznawane na każdy dzień bilansowy w wartości godziwej, 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 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.

Opisane powyżej zasady polityki w zakresie opcji put dotyczą obecnie posiadanej opcji put.

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

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

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

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 bezfinansowo średnio 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 pożytki 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 (jeżeli 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 niebędące 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 o 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 EUR, które zabezpieczają zobowiązania z tytułu zakupu spółek.

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 jako zysk lub stratę.

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 nieściągnięcia 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 korzysta z metody ustalania wartości rozchodu przyjmując, że rozchód składnika aktywów wycenia się kolejno po cenach (kosztach) tych składników

aktywów, które jednostka najwcześniej nabyła (wytworzyła) lub metody szczegółowej identyfikacji.

Spółki Grupy mają obowiązek sporządzenia na dzień bilansowy analizy wiekowej zapasów z podziałem na podstawowe grupy (materiały, towary oraz wyroby gotowe). Na podstawie analizy tej dokonuje się odpisów aktualizujących wartość zapasów według następujących zasad:

- 100% wartości zapasów składowanych powyżej 2 lat,
- 50% wartości zapasów składowanych powyżej 1 roku a poniżej 2 lat.

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. W przypadku należności przeterminowanych powyżej 180 dni odpis ten wynosi 50% wartości należności, należności przeterminowane powyżej 365 dni odpisywane są w 100% ich wartości. Odpis aktualizujący należności wątpliwe oszacowywany jest również wtedy, gdy ściąganie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne, niezależnie od okresu przeterminowania należności. 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 długoterminowych zastrzeżonych środków pieniężnych.

xx. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki oraz papiery dłużne są ujmowane według 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 pozyskaniem 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 niezakończonej usługi, objętej umową, wykonanej na dzień bilansowy w istotnym stopniu, ustala się na dzień bilansowy proporcjonalnie do stopnia zaawansowania usługi, jeżeli kwotę zysku można ustalić w sposób wiarygodny. Stopień zaawansowania mierzony jest udziałem kosztów poniesionych od dnia zawarcia umowy do dnia ustalenia przychodu w szacowanych całkowitych kosztach wykonania usługi lub udziałem nakładu wykonanej pracy w stosunku do całkowitych nakładów pracy. Przy ustalaniu kosztów kontraktu poniesionych do dnia bilansowego, wszelkie koszty dotyczące jakichkolwiek przyszłych działań związanych z tym kontraktem nie są uwzględniane.

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

Jeżeli stopień zaawansowania niezakończonej usługi 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 niezakończonej usługi 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 niestanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania niemającej 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 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 niestanowiącej 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 odroczone 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 [*BAN - CORE + MASS*],
- Karty [*BAN - CARD + PG*],
- Integracja systemów [*SI*].

Segmenty sprawozdawcze odpowiadają segmentom operacyjnym.

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

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

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

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

Karty [BAN - CARD + PG]¹

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

Integracja systemów [SI]

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

Rozwiązania mobilne i systemy zabezpieczeń [BAN - MASS]

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

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

Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku w tys. PLN (badane)	Rozwiązania w bankowości (I)	Karty (II)	Razem Bankowość (I-II)	Integracja systemów (III)	Nieprzypisane	Eliminacje/ Uzgodnienia	Razem
Przychody ze sprzedaży:	133 451	109 772	243 223	238 740	3 512	(23 608)	461 867
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	119 309	108 229	227 538	234 329	-	-	461 867
Sprzedaż między lub/i wewnątrz segmentu	14 142	1 543	15 685	4 411	3 512	(23 608)	-
Zysk brutto ze sprzedaży	43 003	32 426	75 429	46 231	-	-	121 660
Koszty sprzedaży	(6 994)	(6 631)	(13 625)	(19 158)	-	-	(32 783)
Koszty ogólnego zarządu	(13 058)	(9 073)	(22 131)	(11 365)	-	-	(33 496)
Zysk netto ze sprzedaży	22 951	16 722	39 673	15 708	-	-	55 381
Aktywa segmentu, w tym:	266 439	154 344	420 783	260 611	139 622	-	821 016
wartość firmy z konsolidacji	209 686	118 141	327 827	195 322	-	-	523 149
rzeczowe aktywa trwałe	5 138	9 105	14 243	5 859	224	-	20 326
wartości niematerialne	7 483	3 464	10 947	829	353	-	12 129
należności z tytułu dostaw i usług	20 313	15 979	36 292	49 450	-	-	85 742
należności z wyceny kontraktów IT	23 370	1 433	24 803	2 743	-	-	27 546
Zapasy	449	6 222	6 671	6 408	-	-	13 079
Pozostałe	-	-	-	-	139 045	-	139 045
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne segmentu	(2 720)	(4 400)	(7 120)	(2 603)	(251)	-	(9 974)

Nieprzypisane aktywa segmentu na dzień 31 grudnia 2011 roku zawierają następujące pozycje aktywów: środki pieniężne (103 222 tys. PLN), należności budżetowe (2 247 tys. PLN) i inne należności (7 495 tys. PLN), aktywa z tytułu podatku odroczonego (2 147 tys. PLN) oraz inne aktywa (23 934 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 operacyjne i finansowe koszty i przychody oraz podatek dochodowy.

Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku w tys. EUR	Rozwiązania w bankowości (I)	Karty (II)	Razem Bankowość (I-II)	Integracja systemów (III)	Nieprzypisane	Eliminacje/ Uzgodnienia	Razem
Przychody ze sprzedaży:	32 234	26 515	58 749	57 664	848	(5 702)	111 559
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	28 818	26 142	54 960	56 599	-	-	111 559
Sprzedaż między lub/i wewnątrz segmentu	3 416	373	3 789	1 065	848	(5 702)	-
Zysk brutto ze sprzedaży	10 387	7 832	18 219	11 167	-	-	29 386
Koszty sprzedaży	(1 690)	(1 602)	(3 292)	(4 626)	-	-	(7 918)
Koszty ogólnego zarządu	(3 154)	(2 191)	(5 345)	(2 746)	-	-	(8 091)
Zysk netto ze sprzedaży	5 543	4 039	9 582	3 795	-	-	13 377

Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku w tys. PLN (przekształcone)	Rozwiązania w bankowości (I)	Karty (II)	Razem Bankowość (I-II)	Integracja systemów (III)	Nieprzypisane	Eliminacje/ Uzgodnienia	Razem
Przychody ze sprzedaży:	121 078	75 473	196 551	269 223	3 318	(18 756)	450 336
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	113 981	74 124	188 105	262 231	-	-	450 336
Sprzedaż między lub/i wewnątrz segmentu	7 097	1 349	8 446	6 992	3 318	(18 756)	-
Zysk brutto ze sprzedaży	41 826	21 953	63 779	43 468	-	-	107 247
Koszty sprzedaży	(6 862)	(4 256)	(11 118)	(13 166)	-	-	(24 284)
Koszty ogólnego zarządu	(15 037)	(4 997)	(20 034)	(12 398)	-	-	(32 432)
Zysk netto ze sprzedaży	19 927	12 700	32 627	17 904	-	-	50 531
Aktywa segmentu, w tym:	230 759	134 979	365 738	243 623	119 273	-	728 634
wartość firmy z konsolidacji	188 761	107 363	296 124	180 275	-	-	476 399
rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	3 465	7 885	11 350	5 056	264	-	16 670
należności z tytułu dostaw i usług	5 577	2 996	8 573	659	132	-	9 364
należności z wyceny kontraktów IT	13 441	10 552	23 993	47 210	-	-	71 203
Zapasy	19 257	0	19 257	3 013	-	-	22 270
Pozostałe	258	6 183	6 441	7 410	-	-	13 851
	-	-	-	-	118 877	-	118 877
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne segmentu	(2 283)	(4 787)	(7 070)	(2 299)	(421)	-	(9 790)

Nieprzypisane aktywa segmentu na dzień 31 grudnia 2010 roku zawierają następujące pozycje aktywów: środki pieniężne (100 976 tys. PLN), należności budżetowe (1 989 tys. PLN) i inne należności (8 028 tys. PLN), aktywa z tytułu podatku odroczonego (1 592 tys. PLN) oraz inne aktywa (6 292 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 operacyjne i finansowe koszty i przychody oraz podatek dochodowy.

Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku w tys. EUR	Rozwiązania w bankowości (I)	Karty (II)	Razem Bankowość (I-II)	Integracja systemów (III)	Nieprzypisane	Eliminacje/ Uzgodnienia	Razem
Przychody ze sprzedaży:	30 237	18 847	49 084	67 231	829	(4 684)	112 460
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	28 464	18 510	46 974	65 486	-	-	112 460
Sprzedaż między lub/i wewnątrz segmentu	1 773	337	2 110	1 745	829	(4 684)	-
Zysk brutto ze sprzedaży	10 445	5 482	15 927	10 855	-	-	26 782
Koszty sprzedaży	(1 714)	(1 062)	(2 776)	(3 288)	-	-	(6 064)
Koszty ogólnego zarządu	(3 755)	(1 248)	(5 003)	(3 096)	-	-	(8 099)
Zysk netto ze sprzedaży	4 976	3 172	8 148	4 471	-	-	12 619

VI. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Struktura przychodów ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży według rodzaju	Rok zakończony 31 grudnia 2011 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2010 (badane)
Oprogramowanie i usługi własne	209 548	160 178
Oprogramowanie i usługi obce	88 442	125 617
Sprzęt i infrastruktura	163 877	164 541
	461 867	450 336

Przychody ze sprzedaży według sektorów	Rok zakończony 31 grudnia 2011 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2010 (badane)
Bankowość i finanse	293 944	261 709
Przedsiębiorstwa	120 622	134 520
Instytucje Publiczne	47 301	54 107
	461 867	450 336

2. Struktura kosztów działalności

	Rok zakończony 31 grudnia 2011 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2010 (przekształcone)
Zużycie materiałów i energii (-)	(4 577)	(5 946)
Usługi obce (-)	(47 556)	(36 697)
Wynagrodzenia (-)	(111 391)	(88 030)
Świadczenia na rzecz pracowników (-)	(15 673)	(13 494)
Amortyzacja (-)	(8 744)	(6 495)
Podatki i opłaty (-)	(1 810)	(1 223)
Podróże służbowe (-)	(4 820)	(4 407)
Pozostałe (-)	(79)	(4 031)
	(194 650)	(160 323)
Koszt własny sprzedaży:	(340 207)	(343 089)
koszty wytworzenia (-)	(128 371)	(103 607)
wartość odsprzedanych towarów, materiałów i usług obcych (COGS) (-)	(211 836)	(239 482)
Koszty sprzedaży (-)	(32 783)	(24 284)
Koszty ogólnego zarządu (-)	(33 496)	(32 432)

3. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	Rok zakończony 31 grudnia 2011 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2010 (badane)
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	218	513
Rozwiązanie innych rezerw	8	26
Otrzymane odszkodowania	41	88
Nadwyżki inwentaryzacyjne	4	9
Zwrot zapłaconego podatku u źródła	-	597
Pozostałe	623	871
	894	2 104

Pozostałe koszty operacyjne	Rok zakończony 31 grudnia 2011 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2010 (badane)
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych (-)	(111)	(107)
Zawiązanie innych rezerw (-)	(49)	(472)
Koszty likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych, zapasów (-)	-	(58)
Darowizny przekazane podmiotom niepowiązanym (-)	(481)	(262)
Koszty napraw powypadkowych (-)	(142)	(100)
Niedobory inwentaryzacyjne (-)	(100)	(85)
Kary umowne (-)	(144)	(48)
Pozostałe (-)	(346)	(435)
	(1 373)	(1 567)

4. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	Rok zakończony 31 grudnia 2011 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2010 (badane)
Przychody odsetkowe z pożyczek udzielonych, papierów dłużnych i depozytów bankowych	2 871	2 351
Dodatnie różnice kursowe	1 446	1 244
Dyskonto rozrachunków	-	130
Zmiana szacunków zobowiązań	4 591	-
Wycena udziałów niedających kontroli w Asseco SEE d.o.o. (Grosuplje)	397	-
Zyski z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	171	-
Pozostałe przychody finansowe	1	1
Przychody finansowe ogółem	9 477	3 726

W I kwartale 2011 roku podpisane zostało porozumienie o ograniczeniu, na potrzeby wyliczenia ceny za nabyte akcje, wartości zysku netto EST A.Ş., (Istambuł) za 2011 rok, zmieniające warunki pierwotnie podpisanej umowy zakupu spółki. Skutkiem porozumienia było ograniczenie wysokości kolejnej raty za nabyte akcje tej spółki. W wyniku podpisania powyższego porozumienia, w przychodach finansowych Grupy w 2011 roku rozpoznana została kwota 3 385 tys. PLN z tytułu zmniejszenia szacunku dotyczącego pozostałej płatności za akcje w spółce EST A.Ş., (Istambuł). Ponadto w przychodach finansowych rozpoznana została kwota 505 tys. PLN wynikająca ze zmiany szacunku zobowiązania

z tytułu płatności drugiej raty za udziały w spółce Asseco SEE o.o.d., (Sofia) oraz kwota 701 tys. PLN dotycząca zmiany szacunku zobowiązania z tytułu wypłaty dywidendy z zysków lat 2009 oraz 2010 utworzonych na poziomie Grupy na podstawie zapisów umowy nabycia spółki BDS d.o.o.

Przychód z wyceny udziałów niedających kontroli w Asseco SEE d.o.o., (Grosuplje) rozpoznany w wysokości 397 tys. PLN dotyczy wyceny dotychczas posiadanego 50% udziału w tej spółce do wartości godziwej w ramach rozliczenia objęcia kontroli nad tą spółką.

Dodatknie i ujemne różnice kursowe prezentowane są netto (jako nadwyżka dodatnich nad ujemnymi lub odwrotnie) na poziomie poszczególnych spółek zależnych.

Koszty finansowe	Rok zakończony 31 grudnia 2011 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2010 (badane)
Koszty odsetkowe od kredytów bankowych, pożyczek i papierów dłużnych (-)	(121)	(175)
Pozostałe koszty odsetkowe (-)	(456)	(112)
Opłaty i prowizje bankowe (-)	(152)	(165)
Ujemne różnice kursowe (-)	(581)	(1 940)
Koszty związane z nabyciem spółek (-)	(90)	(164)
Dyskonto rozrachunków (-)	(149)	(206)
Koszty odsetek od leasingu finansowego (-)	(64)	(92)
Strata ze zbycia inwestycji w jednostkach zależnych (-)	-	(36)
Strata z realizacji instrumentów pochodnych (-)	(177)	-
Strata ze zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych (-)	(472)	-
Pozostałe koszty finansowe (-)	(18)	(108)
Koszty finansowe ogółem	(2 280)	(2 998)

5. Podatek dochodowy

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

	Rok zakończony 31 grudnia 2011 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2010 (badane)
Bieżący podatek dochodowy oraz korekty lat ubiegłych	(6 863)	(5 307)
Odroczony podatek dochodowy, w tym:	(583)	(2 889)
związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(583)	(2 889)
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat, w tym:	(7 446)	(8 196)
<i>Podatek dochodowy przypisany działalności kontynuowanej</i>	(7 446)	(8 196)

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 2011 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2010 (badane)
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem	62 099	51 796
Obowiązująca stawka podatku dochodowego od osób prawych	19%	19%
Podatek dochodowy według obowiązującej ustawowej stawki podatkowej	(11 799)	(9 841)
[A] Przychody bilansowe niestanowiące przychodów podatkowych	2 376	376
-przychody ze strefy technologicznej, niepodlegające opodatkowaniu	1 267	211
-zmiana szacunku zobowiązań	884	-
-różnice kursowe dotyczące płatności za nabyte udziały	150	-
-inne	75	165
[B] Przychody podatkowe niestanowiące przychodów bilansowych	(1 687)	(1 308)
-dywidendy wyłączone w korekcie konsolidacyjnej	(1 590)	(799)
-inne	(97)	(509)
[C] Koszty podatkowe niestanowiące kosztów bilansowych	206	84
-strata na sprzedaży akcji w EST A.S., wyłączona w korekcie konsolidacyjnej	168	-
-dyskonto zobowiązań, wyłączone w korekcie konsolidacyjnej	15	-
-inne	23	84
[D] Koszty bilansowe niestanowiące kosztów podatkowych	(1 849)	(1 276)
-koszty poniesione w strefie technologicznej, niepodlegające odliczeniu	(726)	(352)
-koszty reprezentacji	(257)	(39)
-różnice kursowe od dochodów niepodlegających opodatkowaniu	(120)	-
-wydatki na samochody służbowe	(3)	(43)
-inne	(743)	(842)
[E] Wykorzystanie strat podatkowych i ulg podatkowych odliczanych od podatku	1 980	650
[F] Różnica wynikająca z innej stawki podatku dochodowego odprowadzanego poza granicami Polski	3 166	3 119
[G] Korekta błędu w kalkulacji podatku odroczonego w poprzednich okresach sprawozdawczych (+) / (-)	161	-
Według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej: w 2011 11,99%; w 2010 15,82%	(7 446)	(8 196)

Strata podatkowa w Jednostce Dominującej nieobjęta aktywem z tytułu podatku odroczonego wynosi na dzień 31 grudnia 2011 roku 92 997 tys. PLN. W 2011 roku Jednostka Dominująca uzyskała indywidualną interpretację dotyczącą podatkowego rozliczenia zmian w strukturze Grupy, które miały miejsce w 2010 roku. Uzyskanie wykładni umożliwiło wykazanie w 2011 straty podatkowej. Jednostka Dominująca nie rozpoznała całości aktywa z tytułu podatku odroczonego dotyczącego straty z lat ubiegłych. Wykorzystanie straty podatkowej możliwe jest do końca 2015 roku.

	Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego			Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego				Dochody całkowite	
	31 grudnia 2011	Różnice kursowe (+/-)	31 grudnia 2010	31 grudnia 2011	Objęcia kontroli	Różnice kursowe (+/-)	31 grudnia 2010	2011	2010
Różnica pomiędzy amortyzacją podatkową a rachunkową	263	12	116	-	-	2	10	(147)	(98)
Aktualizacja wartości rzeczowych aktywów trwałych	-	-	15	-	-	-	-	15	(15)
Należności / zobowiązania z tytułu wyceny bilansowej kontraktów IT	46	-	-	35	-	2	-	(13)	(27)
Rezerwa z tytułu podatku dochodowego do zapłacenia w spółce zależnej w momencie wypłaty dywidendy	3 101	295	1 942	-	-	-	-	(864)	(1 320)
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	-	-	-	432	-	-	261	171	(15)
Wycena aktywów finansowych lub / i zobowiązań finansowych do wartości godziwej	32	-	-	245	-	7	120	86	42
Rozliczenia międzyokresowe, rezerwy i inne zobowiązania	25	1	-	409	24	(9)	454	(84)	183
Odpisy aktualizujące należności handlowe	14	1	-	202	-	3	98	88	(34)
Odpis aktualizujący pozostałe należności	-	-	-	-	-	(2)	77	(75)	6
Odpisy aktualizujące zapasy	-	-	-	688	-	26	384	278	(171)
Ulga podatkowa z tytułu podatku u źródła zapłaconego za granicą	-	-	-	-	-	-	-	-	(553)
Ulga podatkowa z tytułu poniesionych nakładów inwestycyjnych	-	-	-	364	-	63	516	(215)	(939)
Pozostałe różnice przejściowe	25	-	-	226	-	15	9	177	(76)
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego	3 506	309	2 073						
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego				2 601	24	107	1 929		
Odpis dotyczący braku możliwości realizacji aktywa z tytułu podatku odroczonego								-	128
Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego				2 601	24	107	1 929		
Rezerwa (-) z tytułu odroczonego podatku dochodowego po kompensacie z aktywami z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 052		1 736						
Aktywa (+) netto po kompensacie z rezerwą z tytułu odroczonego podatku dochodowego				2 147			1 592		
Zmiana podatku odroczonego w okresie sprawozdawczym, w tym:								(583)	(2 889)
zmiana podatku odroczonego ujęta bezpośrednio w pozostałych dochodach całkowitych								-	-
zmiana podatku odroczonego ujęta w wyniku finansowym								(583)	(2 889)

6. Zysk przypadający na jedną akcję

PLN	Rok zakończony 31 grudnia 2011 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2010 (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	1,06	0,87
Rozwodniony ze skonsolidowanego zysku z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy	1,06	0,87

EUR	Rok zakończony 31 grudnia 2011	Rok zakończony 31 grudnia 2010
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	0,26	0,22
Rozwodniony ze skonsolidowanego zysku z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy	0,26	0,22

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 2011 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2010 (badane)
Skonsolidowany zysk za okres sprawozdawczy przypisany Akcjonariuszom Asseco South Eastern Europe S.A.	54 764	43 647
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	51 453 105	49 973 547
Elementy rozwadniające	-	-
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	51 453 105	49 973 547

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

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

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

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

8. Rzeczowe aktywa trwałe

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 (badane)	Grunty i budynki	Komputery i inny sprzęt biurowy	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2011 roku, z uwzględnieniem umorzenia i odpisów aktualizujących	487	9 638	4 467	1 189	889	16 670
Zwiększenia stanu, z tytułu:	45	6 639	1 574	1 083	46	9 387
Zakupu	-	6 219	1 215	307	46	7 787
Leasingu finansowego	-	-	277	-	-	277
Objęcia kontroli nad spółkami zależnymi	-	209	33	10	-	252
Przeniesienia ze środków trwałych w budowie	-	141	-	754	-	895
Reklasyfikacji – zmiana prezentacji	45	-	49	-	-	94
Pozostałych zmian	-	70	-	12	-	82
Zmniejszenia stanu, z tytułu:	(42)	(4 050)	(1 823)	(579)	(940)	(7 434)
Odpisu amortyzacyjnego za okres sprawozdawczy (-)	(40)	(3 960)	(1 550)	(565)	-	(6 115)
Sprzedaży i likwidacji (-)	-	(54)	(217)	(1)	-	(272)
Przeniesienia ze środków trwałych w budowie (-)	-	-	-	-	(895)	(895)
Reklasyfikacji – zmiana prezentacji (-)	-	(36)	-	(13)	(45)	(94)
Pozostałych zmian (-)	(2)	-	(56)	-	-	(58)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (+/-)	57	1 158	349	86	53	1 703
Na dzień 31 grudnia 2011 roku, z uwzględnieniem umorzenia	547	13 385	4 567	1 779	48	20 326
Na dzień 1 stycznia 2011 roku						
Wartość brutto	576	24 021	11 236	4 427	909	41 169
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości (-)	(89)	(14 383)	(6 769)	(3 238)	(20)	(24 499)
Wartość bilansowa netto na dzień 1 stycznia 2011 roku	487	9 638	4 467	1 189	889	16 670
Na dzień 31 grudnia 2011 roku						
Wartość brutto	713	31 172	12 351	5 560	48	49 844
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości (-)	(166)	(17 787)	(7 784)	(3 781)	-	(29 518)
Wartość bilansowa netto na dzień 31 grudnia 2011 roku	547	13 385	4 567	1 779	48	20 326

Na dzień 31 grudnia 2011 roku rzeczowe aktywa trwałe nie stanowiły zabezpieczenia zaciągniętych kredytów bankowych.

8. Rzeczowe aktywa trwałe (kontynuacja)

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:	-	7 732	2 894	1 199	956	12 781
Zakupu	-	5 203	1 877	257	872	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	-	50	258
Pozostałych zmian	-	386	-	-	-	386
Zmniejszenia stanu, z tytułu:	(14)	(2 643)	(1 823)	(794)	(1 254)	(6 528)
Odpisu amortyzacyjnego za okres sprawozdawczy (-)	(14)	(2 497)	(1 376)	(350)	(20)	(4 257)
Sprzedaży i likwidacji (-)	-	(146)	(355)	(1)	(34)	(536)
Przeniesienia ze środków trwałych w budowie (-)	-	-	-	-	(1 200)	(1 200)
Reklasyfikacji – zmiana prezentacji (-)	-	-	-	(258)	-	(258)
Pozostałych zmian (-)	-	-	(92)	(185)	-	(277)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (+/-)	(15)	(477)	(277)	(58)	(148)	(975)
Na dzień 31 grudnia 2010 roku, z uwzględnieniem umorzenia	487	9 638	4 467	1 189	889	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	24 021	11 236	4 427	909	41 169
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości (-)	(89)	(14 383)	(6 769)	(3 238)	(20)	(24 499)
Wartość bilansowa netto na dzień 31 grudnia 2010 roku	487	9 638	4 467	1 189	889	16 670

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

9. Wartości niematerialne

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 (badane)	Oprogramowanie i licencje własne	Koszty niezakończonych prac rozwojowych	Zakupione oprogramowanie, patenty i licencje	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2011 roku, z uwzględnieniem umorzenia i odpisów aktualizujących	6 707	-	2 657	9 364
Zwiększenia stanu, z tytułu:	-	2 821	2 283	5 104
Zakupu	-	-	2 187	2 187
Kapitalizacji kosztów projektów badawczo-rozwojowych	-	2 821	-	2 821
Objęcia kontroli nad spółkami zależnymi	-	-	36	36
Reklasyfikacji - zmiana prezentacji	-	-	60	60
Zmniejszenia stanu, z tytułu:	(1 715)	-	(1 365)	(3 080)
Odpisu amortyzacyjnego za okres sprawozdawczy (-)	(1 655)	-	(940)	(2 595)
Sprzedaży i likwidacji (-)	-	-	(425)	(425)
Reklasyfikacji - zmiana prezentacji (-)	(60)	-	-	(60)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (+/-)	403	152	186	741
Na dzień 31 grudnia 2011 roku, z uwzględnieniem umorzenia	5 395	2 973	3 761	12 129
Na dzień 1 stycznia 2011 roku				
Wartość brutto	8 092	-	6 965	15 057
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości (-)	(1 385)	-	(4 308)	(5 693)
Wartość bilansowa netto na dzień 1 stycznia 2011 roku	6 707	-	2 657	9 364
Na dzień 31 grudnia 2011 roku				
Wartość brutto	8 624	2 973	8 983	20 580
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości (-)	(3 229)	-	(5 222)	(8 451)
Wartość bilansowa netto na dzień 31 grudnia 2011 roku	5 395	2 973	3 761	12 129

Na dzień 31 grudnia 2011 roku wartości niematerialne nie stanowiły zabezpieczenia zaciągniętych kredytów bankowych.

9. Wartości niematerialne (kontynuacja)

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 (badane)	Oprogramowanie i licencje własne	Koszty niezakończonych prac rozwojowych	Zakupione oprogramowanie, patenty i licencje	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2010 roku, z uwzględnieniem umorzenia i odpisów aktualizujących	-	6 762	1 937	8 699
Zwiększenia stanu, z tytułu:	8 953	-	1 889	10 842
Zakupu	313	-	1 268	1 581
Przeniesienia zakończonych kosztów prac rozwojowych	6 762	-	-	6 762
Objęcia kontroli nad spółkami zależnymi	1 851	-	544	2 395
Reklasyfikacji – zmiana prezentacji	27	-	66	93
Pozostałych zmian	-	-	11	11
Zmniejszenia stanu, z tytułu:	(1 388)	(6 762)	(967)	(9 117)
Odpisu amortyzacyjnego za okres sprawozdawczy (-)	(1 388)	-	(820)	(2 208)
Przeniesienia zakończonych kosztów prac rozwojowych(-)	-	(6 762)	-	(6 762)
Sprzedaży i likwidacji (-)	-	-	(54)	(54)
Reklasyfikacji – zmiana prezentacji (-)	-	-	(93)	(93)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (+/-)	(858)	-	(202)	(1 060)
Na dzień 31 grudnia 2010 roku, z uwzględnieniem umorzenia	6 707	-	2 657	9 364
 Na dzień 1 stycznia 2010 roku				
Wartość brutto	-	6 762	4 299	11 061
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości (-)	-	-	(2 362)	(2 362)
Wartość bilansowa netto na dzień 1 stycznia 2010 roku	-	6 762	1 937	8 699
 Na dzień 31 grudnia 2010 roku				
Wartość brutto	8 092	-	6 965	15 057
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości (-)	(1 385)	-	(4 308)	(5 693)
Wartość bilansowa netto na dzień 31 grudnia 2010 roku	6 707	-	2 657	9 364

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

Skapitalizowane koszty prac rozwojowych dotyczą przede wszystkim serii nowych produktów Experience Platform, Experience Branch oraz Experience Customer Insight - oprogramowania bankowego nowej generacji oferowanego w obszarach kanałów dystrybucji, centralnych systemów bankowych oraz rozwiązań Business Intelligence. 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.

Kolejnym istotnym produktem, którego koszty rozwoju były kapitalizowane, jest InAct, rozwiązanie typu „all-in-one” przeznaczone dla audytorów wewnętrznych oraz departamentów bezpieczeństwa. Oprogramowanie wspiera następujące funkcjonalności: monitorowanie i zabezpieczanie przeciwko nadużyciom transakcyjnym oraz wewnętrznym, monitorowanie i zabezpieczanie przeciwko praniu brudnych pieniędzy. Ostatnim z najważniejszych rozwijanych w ciągu roku produktów jest ASEBA live – oprogramowanie wspierające działanie Contact Center.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku przeprowadzona została, zgodnie z wymogiem MSR 36 Utrata Wartości Aktywów, wycena odzyskiwalnej wartości kosztów niezakończonych prac rozwojowych. Składniki aktywów niematerialnych, które nie są jeszcze dostępne do użytkowania są poddawane wycenie corocznie, bez względu na to, czy istnieją przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości. Zarówno w roku obrotowym 2011 jak i 2010 Grupa nie utworzyła odpisów aktualizujących wartości niematerialne.

10. Wartość firmy z konsolidacji

	31 grudnia 2011 roku (badane)	31 grudnia 2010 roku (badane)
Rozwiązania w sektorze bankowym	209 686	188 761
Karty	118 141	107 363
Integracja systemów	195 322	180 275
	523 149	476 399

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 2011 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 powstałej na nabyciu udziałów w spółkach w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2011 roku. Wyniki przeprowadzonej analizy na dzień 31 grudnia 2011 roku oraz na dzień 31 grudnia 2010 roku zostały zestawione w poniższej tabeli:

31 grudnia 2011	Stopa dyskontowa		Dynamika wzrostu przychodów	
	stopa zastosowana w modelu	stopa graniczna	zastosowana w modelu	graniczna
Rozwiązania w sektorze bankowym	11,90%	15,50%	9,10%	4,10%
Karty	12,00%	19,20%	7,60%	-3,60%
Integracja systemów	11,30%	13,10%	5,40%	4,30%

31 grudnia 2010	Stopa dyskontowa		Dynamika wzrostu przychodów	
	stopa zastosowana w modelu	stopa graniczna	zastosowana w modelu	graniczna
Rozwiązania w sektorze bankowym	11,50%	29,50%	14,60%	-2,10%
Karty	12,70%	13,50%	10,60%	12,60%
Integracja systemów	11,05%	17,80%	6,20%	-5,90%

Zarząd Spółki rozważył również niską kapitalizację giełdową Jednostki Dominującej. W oparciu o dodatkowe analizy jakie zostały przeprowadzone m.in. testy na trwałą utratę wartości inwestycji (w Asseco SEE d.o.o. (Zagrzeb), Asseco SEE d.o.o., Beograd oraz Asseco SEE Tekonolji A.Ş., (Istambuł)) na potrzeby jednostkowego sprawozdania finansowego Asseco South Eastern Europe S.A. oraz testy na trwałą utratę wartości wartości firmy w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, nie uznano niskiej kapitalizacji za czynnik powodujący utratę wartości aktywów.

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

	31 grudnia 2011 roku (badane)	31 grudnia 2010 roku (badane)
Wartość firmy z konsolidacji na początek okresu	476 399	443 867
Rozwiązania w sektorze bankowym	188 761	208 608
Karty	107 363	75 075
Integracja systemów	180 275	160 184
Zmiany wartości firmy z konsolidacji w wyniku nabycia udziałów (+/-)	2 455	68 899
Rozwiązania w sektorze bankowym	-	-
Karty	2 455	42 632
Integracja systemów	-	26 267
Różnice kursowe z przeliczenia wartości firmy powstałej na zagranicznych jednostkach zależnych (+/-)	44 295	(36 367)
Rozwiązania w sektorze bankowym	20 925	(19 847)
Karty	8 323	(10 344)
Integracja systemów	15 047	(6 176)
Razem wartość bilansowa na koniec okresu	523 149	476 399

Nabycie 50% udziałów w spółce Asseco SEE d.o.o., (Grosuplje) (dawniej SIMT Cardinfo d.o.o.) z siedzibą w Słowenii oraz 100% udziałów w spółce Altius Bulgaria EOOD, (Sofia) z siedzibą w Bułgarii

W dniu 13 lipca 2011 roku Asseco South Eastern Europe S.A. podpisała umowę nabycia 50% udziałów w spółce SIMT Cardinfo d.o.o. z siedzibą w Grosuplje, Słowenia za cenę 300 tys. EUR. Umowa stała się skuteczna wraz ze spełnieniem warunku zawieszającego, tj. wydaniem przez właściwy sąd słoweński zgodny na powyższą transakcję. Zgoda Sądu uprawomocniła się w dniu 10 października 2011 roku. W wyniku transakcji Asseco South Eastern Europe S.A. stała się, poprzez udział pośredni, właścicielem 100% udziałów w spółce (właścicielem 50% udziałów w SIMT Cardinfo d.o.o., (Grosuplje) jest Asseco SEE d.o.o., Beograd i do momentu objęcia kontroli spółka ujmowana była metodą proporcjonalną).

W dniu 19 października 2011 roku Asseco South Eastern Europe S.A. podpisała umowę zakupu 100% udziałów w spółce Altius Bulgaria EOOD z siedzibą w Bułgarii. I rata za nabyte udziały wyniosła 319 tys. EUR. II rata uzależniona jest od wyników nowej spółki. Łączna wartość transakcji wyniesie nie więcej niż 524 tys. EUR. Spółka bułgarska prowadzi działalność w zakresie sprzedaży terminali płatniczych oraz świadczy usługi powiązane.

Wartość firmy powstała na nabyciu powyższych spółek zwiększyła wartość firmy w segmencie *Karty*.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku proces alokowania ceny nabycia nie został jeszcze przez Grupę zakończony. 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 SIMT Cardinfo d.o.o., (Grosuplje) oraz Altius Bulgaria EOOD, (Sofia) na dzień nabycia przedstawia się następująco:

	Wartości tymczasowe na dzień nabycia Altius Bulgaria EOOD, (Sofia) tys. PLN	Wartości tymczasowe na dzień nabycia Asseco SEE d.o.o., (Grosuplje) tys. PLN
Aktywa trwałe	131	350
Pozostałe aktywa trwałe	131	350
Aktywa obrotowe	894	2 804
Należności	231	1 865
Zapasy	136	571
Środki pieniężne i depozyty	512	368
Pozostałe aktywa obrotowe	15	-
SUMA AKTYWÓW	1 025	3 154
Kapitał własny	163	1 800
Zobowiązania i rezerwy	862	1 354
Zobowiązania	862	1 354
SUMA PASYWÓW	1 025	3 154
 Wartość aktywów netto	 163	 1 800
Nabywany udział w aktywach netto	100%	100%
Wartość nabywanych aktywów netto	163	1 800
Cena nabycia	1 764	1 327
Wartość godziwa udziałów niedających kontroli		1 327
 Wartość firmy na dzień nabycia	 1 601 tys. PLN	 854 tys. PLN
Wartość firmy na dzień nabycia (waluta funkcjonalna)	720 tys. BGN	195 tys. EUR

Do przeliczenia nabytych aktywów netto z walut funkcjonalnych na PLN wykorzystane zostały następujące kursy średnie ogłoszone przez Narodowy Bank Polski: kurs BGN (bułgarskiej lewy) z dnia 18 października 2011 roku w wysokości 2,2241 PLN dla aktywów netto Altius Bulgaria EOOD, (Sofia) oraz kurs EUR z dnia 8 października 2011 roku w wysokości 4,3779 PLN dla aktywów netto Asseco SEE d.o.o., (Grosuplje).

Wartość firmy powstała na nabyciu kontroli reprezentuje wartość jaką stanowią dla Grupy zatrudnieni w nowych spółkach pracownicy oraz potencjał rozwoju bazy klientów. Spodziewany jest również efekt synergii wynikający z integracji nowych spółek z dotychczasową działalnością. Grupa prowadziła dotychczas działalność na rynku bułgarskim w zakresie ATM-ów. Nabycie spółki Altius Bulgaria EOOD, (Sofia) oznacza dla Grupy rozwinięcie na tym rynku działalności w zakresie sprzedaży związanej z terminalami płatniczymi a więc uzupełnienie oferty w segmencie kartowym. Efekt synergii spodziewany jest również w wyniku objęcia pełnej kontroli nad słoweńską spółką Asseco SEE d.o.o., (Grosuplje).

11. Zapasy

	31 grudnia 2011 roku (badane)	31 grudnia 2010 roku (badane)
Materiały i komponenty wykorzystane we wdrożeniach systemów informatycznych (według ceny nabycia)	1 351	1 852
Sprzęt komputerowy oraz licencje na oprogramowanie komputerowe do odsprzedaży	6 905	8 153
Towary w drodze	1 182	998
Części zamienne	3 529	2 495
Pozostałe	112	353
	13 079	13 851

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2011 roku Grupa dokonała odpisów aktualizujących wartość zapasów w kwocie 640 tys. PLN oraz odwróciła odpisy aktualizujące o wartości 589 tys. PLN. 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.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku zapasy nie stanowiły zabezpieczenia zaciągniętych kredytów bankowych w Grupie, jak również nie stanowiły zabezpieczenia bankowych linii gwarancyjnych.

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

12. Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe	31 grudnia 2011 roku (badane)	31 grudnia 2010 roku (badane)
Należności z tytułu dostaw i usług		
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	88 540	74 355
Od jednostek powiązanych	119	-
Od jednostek pozostałych	88 421	74 355
Odpis aktualizujący należności nieściągalne (-)	(2 798)	(3 152)
	85 742	71 203

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane.

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

Na dzień 31 grudnia 2011 roku należności bieżące oraz przyszłe należności w kwocie 522 tys. PLN stanowiły zabezpieczenie zaciągniętych kredytów bankowych oraz bankowych linii gwarancyjnych. Na dzień 31 grudnia 2011 roku nie wystąpiły zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów zabezpieczonych tymi aktywami, natomiast zobowiązania pozabilansowe z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w ramach bankowej linii gwarancyjnej zabezpieczonej tymi należnościami wynosiły 3 029 tys. PLN.

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

Poniżej przedstawiono analizę wiekową należności z tytułu dostaw i usług na dzień 31 grudnia 2011 roku oraz na dzień 31 grudnia 2010 roku.

	Razem	Nie- przetermino wane	< 30 dni	30 – 90 dni	90 – 180 dni	>180 dni
31 grudnia 2011	85 742	68 742	11 106	3 863	1 347	684

	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

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

	2011 rok (badane)	2010 rok (badane)
Odpis aktualizacyjny na dzień 1 stycznia	3 152	2 740
Zwiększenia wskutek połączenia i objęcia kontroli	-	1 147
Utworzenie	979	2 615
Rozwiązanie (-)	(1 703)	(2 050)
Wykorzystanie (-)	(218)	(1 154)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (+/-)	588	(146)
Odpis aktualizacyjny na dzień 31 grudnia	2 798	3 152

	31 grudnia 2011 roku (badane)	31 grudnia 2010 roku (badane)
Należności z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń publicznych		
Podatek VAT	62	460
Podatek dochodowy od osób prawnych (CIT)	1 451	1 327
Pozostałe	734	202
	2 247	1 989

Inne należności	31 grudnia 2011 roku (badane)	31 grudnia 2010 roku (badane)
Należności z tytułu dostaw niezafakturowanych	4 643	4 124
Zaliczki przekazane pozostałym dostawcom	1 440	1 264
Należności od pracowników	115	84
Należności z tytułu dotacji	663	898
Pozostałe należności	579	1 091
Środki pieniężne zastrzeżone	225	567
Odpis aktualizujący pozostałe należności (-)	(170)	-
	7 495	8 028

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 2011 roku między innymi należności z tytułu dotacji otrzymywanych przez spółkę Asseco SEE Teknoloji A.Ş., (Istambuł) od *Türkiye Bilimsel ve Teknolojik Araştırma Kurumu* ("TÜBİTAK") za pośrednictwem *Teknoloji İzleme ve Değerlendirme Başkanlığı* ("TİDEB"). TÜBİTAK jest wiodącą instytucją zarządzającą, finansującą oraz organizującą prace badawcze w Turcji.

13. Środki pieniężne i środki pieniężne zastrzeżone

	31 grudnia 2011 roku (niebadane)	31 grudnia 2010 roku (badane)
Środki pieniężne na rachunkach bankowych bieżących i w kasie	68 391	60 071
Lokaty krótkoterminowe	34 743	40 852
Ekwiwalenty środków pieniężnych	67	49
Środki pieniężne w drodze	21	4
	103 222	100 976
Środki pieniężne zastrzeżone (ujęte w należnościach długoterminowych)	194	-
Środki pieniężne zastrzeżone (ujęte w należnościach krótkoterminowych)	225	567

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

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

Na dzień 31 grudnia 2011 roku środki pieniężne zastrzeżone w kwocie 419 tys. PLN stanowiły zabezpieczenie gwarancji bankowych (dobrego wykonania umowy i przetargowych).

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

14. Czynne rozliczenia międzyokresowe

Długoterminowe	31 grudnia 2011 roku (badane)	31 grudnia 2010 roku (badane)
Usługi serwisowe	1 310	29
Pozostałe	1	293
	1 311	322

Wzrost długoterminowych rozliczeń międzyokresowych wynika głównie z umów zawartych przez ITD Polska Sp. z o.o., dotyczących przedpłaconych usług serwisowych. Przychody współmierne z powyższymi kosztami, zgodnie z postanowieniami umownymi, uzyskiwane będą po okresie przekraczającym 12 miesięcy, w związku z czym na dzień 31 grudnia 2011 roku kwoty przedpłacone zostały ujęte jako długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów.

Krótkoterminowe	31 grudnia 2011 roku (badane)	31 grudnia 2010 roku (badane)
Usługi serwisowe	4 972	2 737
Przedpłacone ubezpieczenia	235	170
Przedpłacone prenumeraty	25	55
Przedpłacone czynsze	323	52
Przedpłacone usługi konsultingowe	8	67
Przedpłacone inne usługi	49	302
Pozostałe	288	699
Odpis aktualizujący rozliczenia międzyokresowe	(13)	(12)
	5 887	4 070

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów na dzień 31 grudnia 2011 roku oraz na dzień 31 grudnia 2010 roku składały się głównie z kosztów usług serwisowych, które będą ponoszone sukcesywnie w okresach następnych (odpowiednio 4 972 tys. PLN, 2 737 tys. PLN).

15. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

W pozycji krótkoterminowych aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności na dzień 31 grudnia 2011 roku ujęte zostały obligacje skarbowe (w kwocie 4 317 tys. PLN) oraz lokaty od 3 do 12 miesięcy (w kwocie 269 tys. PLN) będące w posiadaniu Asseco SEE DOOEL, (Skopje).

16. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

W pozycji krótkoterminowych aktywów finansowych ujęte zostały na dzień 31 grudnia 2011 roku nabyte jednostki uczestnictwa w otwartych funduszach inwestycyjnych *Copernicus* oraz *Union Investments*, zaklasyfikowane do aktywów wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Wartość jednostek uczestnictwa wyniosła na dzień 31 grudnia 2011 roku wynosi 10 171 tys. PLN. Dodatkowo w tej pozycji aktywów finansowych ujęte zostały akcje notowane na rynku regulowanym o wartości 92 tys. PLN.

17. Kapitał podstawowy

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

*Po resplicie akcje serii D

W okresie sprawozdawczym zakończonym dnia 31 grudnia 2011 roku kapitał zakładowy został podwyższony o kwotę 9 021 tys. PLN poprzez emisję 902 119 akcji serii T, zarejestrowaną przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie w dniu 28 czerwca 2011 roku.

Według najlepszej wiedzy Zarządu Asseco South Eastern Europe S.A. na dzień 31 grudnia 2011 roku stan akcjonariuszy posiadających bezpośrednio bądź przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy przedstawiał się następująco:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji i głosów na WZA	Udział w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na WZA
Asseco Poland S.A.	26 494 676	51,06%
EBOiR	4 810 880	9,27%
Liatris d.o.o.	3 838 683	7,40%
Pozostali akcjonariusze	16 750 012	32,27%
	51 894 251	100,00%

Na dzień 31 grudnia 2011 roku kapitał zakładowy Asseco South Eastern Europe S.A. wynosił 518 942 510 PLN i dzielił się na 51 894 251 sztuk akcji zwykłych o wartości nominalnej 10,00 PLN każda, dających łącznie 51 894 251 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Asseco South Eastern Europe S.A.

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2011 roku Asseco Poland S.A. zmniejszyła swój udział w kapitale zakładowym oraz swój udział głosów na Walnym Zgromadzeniu Asseco South Eastern Europe S.A. z 51,96% do 51,06%.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku stan akcjonariuszy posiadających bezpośrednio bądź przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy przedstawiał się następująco:

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

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

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 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%.

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

W kapitałach ujęta została nadwyżka ceny emisyjnej nad ceną nominalną z emisji akcji serii L, M i N w wysokości 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 2011 roku Spółka odwróciła, rozpoznaną uprzednio w kapitale z aktualizacji, wycenę środków pieniężnych zgromadzonych na rachunku denominowanym w EUR, desygnowanych jako instrument zabezpieczający, w kwocie 241 tys. PLN. Ze względu na minimalną wysokość salda środków pieniężnych na tym rachunku, na dzień 31 grudnia 2011 roku zabezpieczenie jest nieefektywne.

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.

19. Udziały niekontrolujące

	31 grudnia 2011 roku (badane)	31 grudnia 2010 roku (badane)
Na początek okresu	-	102
Udział w wyniku jednostek zależnych	(111)	(47)
Rozliczenie wyniku przypadającego na udziały niekontrolujące	111	140
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	10
Zmiany w składzie Grupy Kapitałowej	-	(205)
Na koniec okresu	-	-

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 należało do spółki Asseco SEE DOOEL, Skopje). W wyniku transakcji, Asseco South Eastern Europe S.A. stała się (poprzez udział 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.

20. Rezerwy

	Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	Świadczenia po okresie zatrudnienia	Inne rezerwy	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2011 roku (badane)	3 778	116	1 496	5 390
Utworzone w ciągu roku obrotowego	2 973	295	79	3 347
Objęcie kontroli nad spółkami zależnymi	333	-	-	333
Wykorzystane (-)	(98)	(3)	(14)	(115)
Rozwiązane (-)	(2 403)	-	-	(2 403)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (+/-)	346	167	(171)	342
Zmiany w prezentacji (+/-)	(56)	(6)	62	-
Na dzień 31 grudnia 2011 roku (badane)	4 873	569	1 452	6 894
Krótkoterminowe	4 873	47	1 328	6 248
Długoterminowe	-	522	124	646
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

Naprawy gwarancyjne

Rezerwa na koszty napraw gwarancyjnych dotyczy wynikających z postanowień umownych zobowiązań do wykonania objętych gwarancjami prac w zakresie napraw oprogramowania lub sprzętu dostarczonych do odbiorców.

Świadczenia po okresie zatrudnienia

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

Inne rezerwy

Inne rezerwy według stanu na dzień 31 grudnia 2011 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 2010 roku powyższa rezerwa wynosiła również 1 229 tys. PLN.

21. Długoterminowe i krótkoterminowe zobowiązania finansowe

Długoterminowe	31 grudnia 2011 roku (badane)	31 grudnia 2010 roku (badane)
Zobowiązanie z tytułu nabycia udziałów niekontrolujących w spółkach zależnych (put options)	1 266	1 052
Zobowiązania z tytułu nabycia akcji	-	2 219
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	428	491
	1 694	3 762

Na dzień 31 grudnia 2011 roku oraz na dzień 31 grudnia 2010 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 2011 roku oraz odpowiednio z dnia 31 grudnia 2010 roku i wynosiło na dzień 31 grudnia 2011 roku 1 266 tys. PLN oraz na 31 grudnia 2010 roku 1 052 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., (Istambuł).

Krótkoterminowe	31 grudnia 2011 roku (badane)	31 grudnia 2010 roku (badane)
Zobowiązanie do wypłaty dywidendy	84	2 769
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	361	439
Zobowiązanie z tytułu nabycia udziałów/akcji	1 203	17 773
Kontrakty typu forward	472	-
	2 120	20 981

Zobowiązania do wypłaty dywidendy zaprezentowane na dzień 31 grudnia 2011 w kwocie 84 tys. PLN dotyczą rozliczenia podatku od dywidendy w związku z wypłatą dywidendy na rzecz akcjonariuszy Asseco South Eastern Europe S.A.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku zobowiązania do wypłaty dywidendy wynosiły 2 769 tys. i dotyczyły zobowiązań przejętych wraz z objęciem kontroli nad aktywami i zobowiązaniami spółek BDS d.o.o. oraz Asseco SEE d.o.o., (Sarajewo) (dawniej Cardinfo BDS d.o.o.), oraz zobowiązania do wypłaty dywidendy z niewypłaconych zysków z lat 2009 oraz 2010 utworzonego 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 2011 roku pozostałą część zobowiązania z tytułu nabycia akcji w spółce EST A.Ş., (Istambuł) w kwocie 85 tys. PLN. Dodatkowo na dzień 31 grudnia 2011 roku pokazane zostało zobowiązanie do zapłaty za dokonany w 2010 roku zakup 49% udziałów w spółce Asseco SEE o.o.d., (Sofia) w kwocie 763 tys. PLN oraz zobowiązanie z tytułu drugiej raty za nabyte udziały w spółce bułgarskiej Altius Bulgaria EOOD, (Sofia) w wysokości 355 tys. PLN.

Zobowiązanie z tytułu zakupu EST A.Ş., (Istambuł) zostało uregulowane poprzez emisję akcji o wartości 9 021 tys. PLN oraz w kwocie 5 756 tys. PLN poprzez płatność gotówkową w wysokości 5 635 tys. PLN (różnice kursowe dodatnie wyniosły 121 tys. PLN). Część zobowiązania w kwocie 3 385 tys. PLN została odwrócona i ujęta w przychodach finansowych. W kosztach finansowych roku rozpoznana została dodatkowo kwota 136 tys. PLN z tytułu dyskonta tego zobowiązania. Na dzień 31 grudnia 2011 roku nieuregulowane zobowiązanie wynosiło 85 tys. PLN.

Zobowiązanie z tytułu nabycia udziałów w Asseco SEE o.o.d., (Sofia) w wartości 712 tys. PLN zostało uregulowane poprzez płatność gotówkową w kwocie 762 tys. PLN (ujemne różnice kursowe 50 tys. PLN) natomiast część zobowiązania w kwocie 505 tys. PLN została odwrócona i ujęta w przychodach finansowych. Dodatkowo w kosztach finansowych rozpoznane zostały niezrealizowane ujemne różnice kursowe w kwocie 86 tys. PLN oraz dyskonto w kwocie 13 tys. PLN. Pozostałe na dzień 31 grudnia 2011 roku zobowiązanie wynosi 763 tys. PLN.

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

22. 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 2011	31 grudnia 2010				31 grudnia 2011 (badane)	31 grudnia 2010 (badane)
Kredyt w rachunku bieżącym	NLB Prishtina sh.a.	1 767	-	0	EUR	2012-12-28	-	-
Kredyt w rachunku bieżącym	NLB Tutunska Banka AD Skopje	73	65	14%	MKD	2011-12-31	13	32
Kredyt w rachunku bieżącym	NLB Tutunska Banka AD Skopje	15	13	15%	MKD	2011-12-31	-	1
Kredyt w rachunku bieżącym	Unicredit Tiriac Bank	4 417	n/d	Euribor 3M+Marża; Libor 3M+ marża; Bubor 3M+marża	wielowalutowy	2012-06-15	-	n/d
Kredyt w rachunku bieżącym	Alpha Bank Unirii Branch	3 596	4 312	Euribor 3M+Marża; Libor 3M+ marża; Bubor 3M+marża	wielowalutowy	2012-05-31	-	-
		9 868	4 390				13	33

Inne kredyty krótkoterminowe:	Nazwa jednostki	Maksymalna wysokość zadłużenia w tys. PLN		Efektywna stopa procentowa %	Waluta	Termin spłaty	Wykorzystanie na dzień	
		31 grudnia 2011	31 grudnia 2010				31 grudnia 2011 (badane)	31 grudnia 2010 (badane)
Kredyt obrotowy	Komercijalna Banka Beograd	-	1 575	8,9%	RSD	2011-10-13	-	1 575
Kredyt obrotowy	Garanti Bank Levent/Istanbul Branch	-	98	0%	TRY	2011-07-01	-	98
Kredyt samochodowy	Yapi Kredi Bankasi A.Ş.	36	35	8,1%	TRY	2014-02-28	36	35
Pożyczka	Udziałowcy niekontrolujący	44	-	0%	RSD	2012-04-11	44	-
Pożyczka	Türkiye Teknoloji Geliştirme Vakfi	278	435	0%	USD	2012-07-01	278	435
Pożyczka	Türkiye Teknoloji Geliştirme Vakfi	219	-	0%	USD	2012-07-01	219	-
		577	2 143				577	2 143

Kredyty długoterminowe	Nazwa jednostki	Maksymalna wysokość zadłużenia w tys. PLN		Efektywna stopa procentowa %	Waluta	Termin spłaty	Wykorzystanie na dzień	
		31 grudnia 2011	31 grudnia 2010				31 grudnia 2011 (badane)	31 grudnia 2010 (badane)
Kredyt inwestycyjny	Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju	-	27 722	3M Euribor + marża	EUR	2016-01-31	-	-
Pożyczka	Türkiye Teknoloji Geliştirme Vakfi	-	240	0%	USD	2012-07-01	-	240
Pożyczka	Türkiye Teknoloji Geliştirme Vakfi	-	192	0%	USD	2012-07-01	-	192
Kredyt samochodowy	Yapi Kredi Bankasi A.Ş.	46	88	8,1%	TRY	2014-02-28	46	88
		46	28 242				46	520

W dniu 30 grudnia 2009 roku Asseco South Eastern Europe S.A. podpisała z Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju umowę kredytu inwestycyjnego w maksymalnej wysokości 7 mln EUR. Wysokość oprocentowania kredytu wynosiła 3M EURIBOR + marża. Termin spłaty zgodnie z umową został ustalony na dzień 31 stycznia 2016 roku. Na dzień 31 grudnia 2011 oraz na dzień 31 grudnia 2010 roku Spółka nie posiadała zobowiązań z tytułu wykorzystania tego kredytu.

W związku z faktem, iż żadna transza kredytu nie została pociągnięta do końca 31 grudnia 2011 roku, z dniem 31 grudnia 2011 roku umowa wygasła.

Łączne zadłużenie Grupy Kapitałowej Asseco South Eastern Europe na dzień 31 grudnia 2011 roku z tytułu wszystkich zaciągniętych kredytów, pożyczek i emisji papierów dłużnych wyniosło 636 tys. PLN. Na dzień 31 grudnia 2010 roku zadłużenie z tytułu wszystkich zaciągniętych kredytów, pożyczek i emisji papierów dłużnych wyniosło 2 696 tys. PLN.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku Grupa Asseco South Eastern Europe posiadała otwarte linie kredytowe w rachunkach bieżących, kredyty obrotowe i inwestycyjne oraz pożyczki dające możliwość pozyskania finansowania na kwotę około 10 491 tys. PLN, podczas gdy na koniec roku 2010 była to kwota 34 775 tys. PLN.

Stan wykorzystania otwartych linii kredytowych w rachunkach bieżących na koniec okresu sprawozdawczego wynosił 13 tys. PLN, a na koniec ubiegłego roku 33 tys. PLN.

Zadłużenie Grupy z tytułu pozostałych kredytów i pożyczek na dzień 31 grudnia 2011 roku wynosiło 623 tys. PLN, na dzień 31 grudnia 2010 roku wyniosło 2 663 tys. PLN.

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

Na dzień 31 grudnia 2011 roku zapasy nie stanowiły zabezpieczenia zaciągniętych kredytów bankowych w Grupie, nie stanowiły również zabezpieczenia bankowych linii gwarancyjnych.

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

Na dzień 31 grudnia 2011 roku należności bieżące oraz przyszłe należności w kwocie 522 tys. PLN stanowiły zabezpieczenie zaciągniętych kredytów bankowych oraz bankowych linii gwarancyjnych. Na dzień 31 grudnia 2011 roku nie wystąpiły zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów zabezpieczonych tymi aktywami, natomiast zobowiązania pozabilansowe z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w ramach bankowej linii gwarancyjnej zabezpieczonej należnościami wynosiły 3 029 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.

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

Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług	31 grudnia 2011 roku (badane)	31 grudnia 2010 Roku (badane)
Wobec jednostek powiązanych	1 938	61
Wobec jednostek pozostałych	35 827	36 835
	37 765	36 896

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

Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń publicznych	31 grudnia 2011 roku (badane)	31 grudnia 2010 roku (badane)
Podatek VAT	8 648	10 084
Podatek dochodowy od osób prawnych (CIT)	736	1 358
Podatek dochodowy od osób fizycznych (PIT)	1 405	698
Zakład Ubezpieczeń Społecznych	2 083	1 358
Pozostałe	338	333
	13 210	13 831

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	31 grudnia 2011 roku (badane)	31 grudnia 2010 roku (badane)
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	4 635	1 353
Zobowiązania z tytułu dostaw nie zafakturowanych	3 435	1 593
Zaliczki otrzymane na dostawy	16 815	22 266
Inne zobowiązania	1 802	946
	26 687	26 158

24. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów, rozliczenia międzyokresowe przychodów

Krótkoterminowe bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	31 grudnia 2011 roku (badane)	31 grudnia 2010 roku (badane)
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	802	605
Rezerwa na premie dla pracowników	9 765	8 033
Rezerwa na koszty (nie zafakturowane)	1 181	1 456
Rezerwa na badanie bilansu	417	447
	12 165	10 541

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

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	31 grudnia 2011 roku (badane)	31 grudnia 2010 roku (badane)
Usługi serwisowe	6 896	5 402
Przedpłacone inne usługi	2 464	2 975
	9 360	8 377

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

25. Kontrakty wdrożeniowe

Grupa Asseco South Eastern Europe w 2011 roku i w 2010 roku realizowała szereg kontraktów wdrożeniowych (IT). Zgodnie z MSR 11 przychody z tego typu kontraktów są rozpoznawane zgodnie ze stopniem ich zaawansowania. Grupa w 2011 roku i w 2010 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. W poniższej notce zaprezentowano skumulowane dane narastająco dla kontraktów niezakończonych na dzień 31 grudnia 2011 roku od momentu ich rozpoczęcia.

	31 grudnia 2011 roku (badane)	31 grudnia 2010 roku (badane)
Poniesione koszty z tytułu realizacji kontraktów IT (-)	(38 195)	(13 385)
Zyski (straty) z tytułu realizacji kontraktów IT	27 336	22 845
Zafakturowane przychody z tytułu realizacji kontraktów IT	40 490	13 815
Należności z tytułu wyceny kontraktów IT	27 546	22 270
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów IT (-)	(1 049)	(368)
Różnice kursowe z tytułu przeliczenia jednostek zagranicznych	(1 456)	513

26. 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 2011 roku (badane)	31 grudnia 2010 roku (badane)
Minimalne opłaty leasingowe		
w okresie krótszym niż 1 rok	390	485
w okresie 1-5 lat	502	547
w okresie dłuższym niż 5 lat	-	-
Przyszłe minimalne płatności leasingowe	892	1 032
Przyszłe koszty odsetkowe	(103)	(99)
Wartość bieżąca zobowiązania leasingowego	789	933
w okresie krótszym niż 1 rok	361	431
w okresie 1-5 lat	428	502
w okresie dłuższym niż 5 lat	-	-

27. Zobowiązania warunkowe

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2011 roku nie miało miejsca udzielenie przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczenia kredytu lub pożyczki lub udzielenie gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, gdzie łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowiłaby równowartość co najmniej 10 % kapitałów własnych Emitenta.

W ramach działalności handlowej Grupa Asseco South Eastern Europe wykorzystuje dostępność gwarancji bankowych i akredytyw, jak również ubezpieczeniowych gwarancji kontraktowych, jako formy zabezpieczenia transakcji gospodarczych z różnymi organizacjami, firmami i podmiotami administracji. Potencjalne zobowiązania z tego tytułu na dzień 31 grudnia 2011 roku wynosiły 12 758 tys. PLN, na dzień 31 grudnia 2010 roku wynosiły 11 997 tys. PLN.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku bieżące i przyszłe należności o wartości księgowej 522 tys. PLN stanowiły zabezpieczenie bankowych linii gwarancyjnych. Na dzień 31 grudnia 2011 roku potencjalne zobowiązania z tego tytułu wynosiły 3 029 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 31 grudnia 2011 roku środki pieniężne zastrzeżone do kwoty 419 tys. PLN stanowiły zabezpieczenia gwarancji bankowych (dobrego wykonania umowy i przetargowych).

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

Na dzień 31 grudnia 2011 roku Asseco SEE d.o.o., Beograd posiadała zobowiązanie do zakupu sprzętu oraz wartości niematerialnych w wysokości 2 682 tys. PLN. Na dzień 31 grudnia 2010 roku zobowiązanie to wynosiło 877 tys. PLN.

W związku z tym, iż spółki z Grupy wynajmują powierzchnię biurową, Grupa na dzień 31 grudnia 2011 roku i na dzień 31 grudnia 2010 roku posiadała szereg zawartych umów najmu, leasingu i innych o podobnym charakterze, z których wynikały następujące przyszłe płatności:

Zobowiązania z tytułu najmu powierzchni	31 grudnia 2011 roku (badane)	31 grudnia 2010 roku (badane)
W okresie do 1 roku	13 560	11 527
W okresie od 1 roku do 5 lat	36 358	33 929
	49 918	45 456

Zobowiązania z tytułu umów leasingu operacyjnego środków trwałych	31 grudnia 2011 roku (badane)	31 grudnia 2010 roku (badane)
W okresie do 1 roku	793	524
W okresie od 1 roku do 5 lat	530	734
	1 323	1 258

28. 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 2011 roku:

	Kraj, w którym jednostka została zarejestrowana	Procentowy udział w głosach		Procentowy udział w kapitale	
		31 grudnia 2011	31 grudnia 2010	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
Asseco South Eastern Europe S.A.	Polska				
Asseco SEE s.r.l., (Bukareszt)	Rumunia	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Asseco s.r.l., MOLDOVA	Mołdawia	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Asseco SEE d.o.o., Beograd	Serbia	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
E-Mon d.o.o., Podgorica	Czarnogóra	50,00%	50,00%	50,00%	50,00%
eMS d.o.o., Beograd	Serbia	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Asseco SEE d.o.o., Podgorica	Czarnogóra	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Asseco SEE d.o.o., (Grosuplje) ¹⁾	Słowenia	50,00%	50,00%	50,00%	50,00%
Multicard d o.o., Beograd	Serbia	45,00%	45,00%	45,00%	45,00%
Asseco SEE d.o.o., (Zagrzeb) ²⁾	Chorwacja	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
BDS-Platus d.o.o.	Chorwacja	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Asseco SEE Sh.p.k., (Prisztina)	Kosowo	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Asseco SEE Sh.p.k., Tirana	Albania	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Asseco SEE d o.o., (Sarajewo) ³⁾	Bośnia i Hercegowina	50,00%	50,00%	50,00%	50,00%
Asseco SEE Teknoloji A.Ş., (Istambu) ⁴⁾	Turcja	100,00%	99,66%	100,00%	99,66%
SC I.T.D Romania s.r.l.	Rumunia	95,38%	95,38%	95,38%	95,38%
EST Elektronik Sanal Ticaret ve Bilisim Hizmetleri A.Ş., (Istambu) ⁴⁾	Turcja	n/d	100,00%	n/d	100,00%
Asseco SEE o.o.d., Sofia ⁵⁾	Bułgaria	100,00%	49,00%	100,00%	49,00%
Asseco SEE d.o.o., (Grosuplje) ⁶⁾	Słowenia	50,00%	n/d	50,00%	n/d
Altius Bulgaria EOOD, (Sofia) ⁷⁾	Bułgaria	100,00%	n/d	100,00%	n/d
ITD Polska Sp. z o.o., (Warszawa)	Polska	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
IPSA BHM INVESTMENTS d.o.o., Beograd ⁸⁾	Serbia	n/d	100,00%	n/d	100,00%
Asseco SEE DOOEL, Skopje	Macedonia	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Asseco SEE o.o.d., Sofia ⁵⁾	Bułgaria	n/d	51,00%	n/d	51,00%
Asseco SEE d o.o., (Sarajewo) ³⁾	Bośnia i Hercegowina	50,00%	50,00%	50,00%	50,00%
Ibis a.d., Banja Luka ⁹⁾	Bośnia i Hercegowina	n/d	100,00%	n/d	100,00%
Asseco SEE d o.o., Banja Luka ⁹⁾	Bośnia i Hercegowina	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

- 1) W dniu 28 października 2011 roku zarejestrowana została zmiana nazwy spółki z Simt Cardinfo d.o.o., (Grosuplje) na Asseco SEE d.o.o., (Grosuplje).
- 2) W dniu 3 stycznia 2011 roku zarejestrowane zostało połączenie spółek Asseco SEE d.o.o., (Zagrzeb) (spółka przejmująca) oraz Biro Data Servis d.o.o. (spółka przejmowana).
- 3) W dniu 15 kwietnia 2011 roku zarejestrowana została zmiana nazwy spółki z Cardinfo BDS d.o.o., (Sarajewo) na Asseco SEE d.o.o., (Sarajewo).
- 4) W dniu 6 czerwca 2011 roku zarejestrowane zostało połączenie spółek ITD A.Ş., (Istambu) (spółka przejmująca) oraz EST A.Ş., (Istambu) (spółka przejmowana). W dniu 18 lipca 2011 roku zmianie uległa nazwa spółki ITD A.Ş., (Istambu) na Asseco SEE Teknoloji A.Ş., (Istambu).
- 5) W dniu 1 grudnia 2011 roku Asseco South Eastern Europe S.A. zakupiła od Asseco SEE DOOEL, Skopje 51% udziałów w spółce Asseco SEE o.o.d., Sofia. W wyniku tej transakcji Asseco South Eastern Europe posiada bezpośrednio 100 % udziałów w spółce Asseco SEE o.o.d., Sofia.
- 6) W dniu 23 września 2011 roku została podpisana umowa zakupu 50% udziałów w spółce Simt Cardinfo d.o.o., (Grosuplje). Umowa została sfinalizowana w dniu 10 października 2011 roku. W dniu 28 października 2011 roku zarejestrowana została zmiana nazwy spółki z Simt Cardinfo d.o.o., (Grosuplje) na Asseco SEE d.o.o., (Grosuplje).
- 7) W dniu 19 października 2011 roku Asseco South Eastern Europe S.A. podpisała umowę zakupu 100% udziałów w spółce Altius Bułgaria EOOD, Sofia.

- 8) IPSA BHM Investments d.o.o., Beograd 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. Z dniem 31 października 2011 roku spółka IPSA BHM Investments d.o.o., Beograd została zlikwidowana. Będąc w jej posiadaniu udziały w spółkach zależnych: Asseco SEE DOOEL, (Skopje), Asseco SEE d.o.o., (Sarajewo) oraz Asseco SEE d.o.o., (Banja Luka) stały się własnością ITD Polska Sp. z o.o.
- 9) W dniu 7 lipca 2011 roku zarejestrowane zostało połączenie spółek Pexim Solutions d.o.o., Banja Luka (spółka przejmująca) oraz Ibis a.d., Banja Luka (spółka przejmowana). W związku z połączeniem zmianie uległa nazwa spółki Pexim Solutions d.o.o., Banja Luka na Asseco SEE d.o.o., Banja Luka.

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

W strukturze Grupy spółka E-Mon d.o.o., Podgorica jest traktowane jako spółka współzależna oraz ujmowana metodą proporcjonalną. Pozostałe spółki z Grupy są traktowane jako podmioty zależne i konsolidowane metodą pełną.

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

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

Zmiany w składzie Grupy Asseco South Eastern Europe:

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2011 roku wystąpiły następujące zmiany w składzie Grupy:

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

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

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

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

□ Zakup 0,33% akcji w ITD A.Ş., (Istambuł)

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

□ Zakup 50% udziałów w spółce Asseco SEE d.o.o., (Grosuplje)

W dniu 13 lipca 2011 roku Asseco South Eastern Europe S.A. podpisała umowę nabycia 50% udziałów w spółce SIMT Cardinfo d.o.o. z siedzibą w Grosuplje, Słowenia za cenę 300 tys. EUR. Umowa stała się skuteczna wraz ze spełnieniem warunku zawieszającego, tj. wydaniem przez właściwy sąd słoweński zgodny na powyższą transakcję. Zgoda Sądu uprawomocniła się w dniu 10 października 2011 roku. W wyniku transakcji Asseco South Eastern Europe S.A. stała się, poprzez udział pośredni, właścicielem 100% udziałów w spółce (właścicielem 50% udziałów w SIMT Cardinfo d.o.o., (Grosuplje) jest Asseco SEE d.o.o., Beograd).

□ Zakup 100% udziałów w spółce Altius Bulgaria EOOD, (Sofia)

W dniu 19 października 2011 roku Asseco South Eastern Europe S.A. podpisała umowę zakupu 100% udziałów w spółce Altius Bulgaria EOOD z siedzibą w Sofii. I rata za nabyte udziały wyniosła 319 tys. EUR. II rata uzależniona jest od wyników nowej spółki. Łączna wartość transakcji wyniesie nie więcej niż 524 tys. EUR. Spółka bułgarska prowadzi działalność w zakresie sprzedaży terminali płatniczych oraz świadczy usługi powiązane.

□ Likwidacja IPSA BHM Investments d.o.o., Beograd

Z dniem 31 października 2011 roku Spółka IPSA BHM Investments d.o.o., Beograd, utworzona w dniu 22 listopada 2010 roku z wydzielienia z majątku spółki Asseco SEE d.o.o., Beograd, została zlikwidowana. Będące w jej posiadaniu udziały w spółkach zależnych: Asseco SEE DOOEL, (Skopje), Asseco SEE d.o.o., (Sarajewo) oraz Asseco SEE d.o.o., (Banja Luka) stały się własnością ITD Polska Sp. z o.o. Likwidacja IPSA BHM Investments d.o.o., Beograd nie miała wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

□ Zakup przez Asseco South Eastern Europe S.A. 51% udziałów w Asseco SEE o.o.d., Sofia od Asseco SEE DOOEL, Skopje

W dniu 1 grudnia 2011 roku Asseco South Eastern Europe S.A. zakupiła od Asseco SEE DOOEL, Skopje 51% akcji spółki Asseco SEE o.o.d., Sofia. W wyniku tej transakcji Asseco South Eastern Europe S.A. posiada bezpośrednio 100 % akcji spółki Asseco SEE o.o.d., Sofia. Opisana transakcja nie miała wpływu na skonsolidowane sprawozdanie Grupy.

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 powiązаныmi

Wartość transakcji zrealizowanych w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2011 roku i 2010 roku oraz wartość nierozliczonych sald należności i zobowiązań na dzień 31 grudnia 2011 roku i 31 grudnia 2010 roku dotyczących transakcji Grupy Asseco South Eastern Europe z Asseco Poland S.A. (podmiot o znaczącym wpływie na Grupę) oraz z pozostałymi podmiotami powiązanymi z Grupy Asseco Poland, przedstawia poniższa tabela:

Podmiot powiązany		Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Podmioty o znaczącym wpływie na Grupę:					
—	2011	374	318	22	46
	2010	14	706	—	42
Pozostałe podmioty powiązane:					
—	2011	272	318	95	9
	2010	—	37	—	4

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

Podmiot powiązany		Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Główna kadra kierownicza (członkowie Zarządów) Grupy:					
—	2011	57	15 587	1	1 873
	2010	224	17 844	—	4 782
Główna kadra kierownicza (członkowie Rad Nadzorczych) Grupy:					
—	2011	58	4 435	9	44
	2010	33	2 842	1	6

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

Dodatkowo na dzień 31 grudnia 2011 roku oraz na dzień 31 grudnia 2010 roku Asseco SEE Sh.p.k. korzystała z zabezpieczenia linii gwarancyjnych o wartości 5 300 tys. PLN oraz odpowiednio 4 752 tys. PLN, ustanowionego na budynku stanowiącym własność kadry zarządzającej tej spółki.

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

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2011 roku spółka Asseco SEE d.o.o. Beograd poniosła na rzecz podmiotów powiązanych MHM d.o.o., Beograd², DM3 d.o.o., Beograd² oraz Mini Invest d.o.o., Beograd³ koszty z tytułu najmu powierzchni w łącznej kwocie 4 891 tys. PLN.

Asseco SEE DOOEL, Skopje poniosło w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2011 roku koszty najmu powierzchni wobec spółki MPS d.o.o., Skopje⁴ w łącznej wysokości 721 tys. PLN.

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., Beograd, DM3 d.o.o., Beograd oraz Mini Invest d.o.o., Beograd koszty z tytułu najmu powierzchni w łącznej kwocie 6 077 tys. PLN.

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

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 w 2011 roku dywidendy z zysków Asseco South Eastern Europe S.A. w łącznej wartości 1 556 tys. PLN (700 tys. PLN w 2010).

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.

² Mihail Petreski, członek Rady Nadzorczej Asseco South Eastern Europe S.A. jest udziałowcem Liatris d.o.o. na 31 grudnia 2011 roku Liatris d.o.o. była właścicielem 7,40% akcji Asseco South Eastern Europe S.A. (na 31 grudnia 2010 roku: 7,53%). Mihail Petreski oraz Liatris d.o.o. są właścicielami 40% udziałów w spółce MHM d.o.o. oraz 50% udziałów w spółce DM3 d.o.o. Ponadto Prezes Zarządu Asseco South Eastern Europe S.A. jest pośrednio właścicielem 15% udziałów w MHM d.o.o. poprzez 100% udział w spółce Kompania Petyhorska d.o.o. 20% udziałów w MHM d.o.o. należy do spółki I4 Invention d.o.o. akcjonariusza Asseco South Eastern Europe S.A. 100% udziału w I4 Invention d.o.o. posiada Miodrag Mirčetić, Prezes Zarządu Asseco SEE d.o.o., Beograd oraz członek Zarządu Asseco South Eastern Europe S.A.;

³ Miljan Mališ, członek Zarządu Asseco South Eastern Europe S.A. jest udziałowcem spółki Mini Invest d.o.o., akcjonariusza Asseco South Eastern Europe S.A.;

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

29. Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie w Grupie w okresie sprawozdawczym	Rok zakończony 31 grudnia 2011 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2010 (badane)
Zarząd Jednostki Dominującej*	7	7
Zarządy Jednostek z Grupy	26	27
Działy produkcyjne	616	585
Działy serwisowe	261	206
Działy handlowe	118	91
Działy administracyjne	155	151
Pozostali pracownicy	15	13
	1 198	1 080

Zatrudnienie w Grupie na dzień	31 grudnia 2011 roku (badane)	31 grudnia 2010 roku (badane)
Zarząd Jednostki Dominującej*	7	7
Zarządy Jednostek z Grupy	26	27
Działy produkcyjne	621	623
Działy serwisowe	267	246
Działy handlowe	116	102
Działy administracyjne	155	173
Pozostali pracownicy	16	16
	1 208	1 194

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

Liczba osób zatrudnionych w spółkach Grupy na dzień	31 grudnia 2011 roku (badane)	31 grudnia 2010 roku (badane)
Asseco South Eastern Europe S.A.	9	10
Asseco SEE s.r.l., (Bukareszt) ¹⁾	186	176
Grupa Asseco SEE d.o.o., Beograd ²⁾	469	479
Asseco SEE d.o.o., (Zagrzeb) ³⁾	164	153
Asseco SEE Sh.p.k., (Prisztina) ⁴⁾	82	85
Asseco SEE Teknoloci A.Ş., (Istambuł)	84	89
Asseco SEE o.d.d., (Sofia)	19	12
ITD Polska Sp. z o.o.	15	17
Asseco SEE d.o.o., (Sarajewo)	28	29
Asseco SEE d.o.o., (Banja Luka)	14	16
Asseco SEE DOOEL, Skopje	129	128
Altius Bulgaria EOOD, (Sofia)	9	n/d
	1 208	1 194

1) W dniu 3 stycznia 2011 roku zarejestrowane zostało połączenie spółek Asseco SEE d.o.o., (Zagrzeb) (spółka przejmowana) oraz Biro Data Servis d.o.o., (spółka przejmowana). W celu doprowadzenia do porównywalności, dane połączonych spółek na dzień 31 grudnia 2010 roku zostały zaprezentowane łącznie.

2) W dniu 6 czerwca 2011 roku zarejestrowane zostało połączenie spółek ITD A. Ş., (Istambuł) (spółka przejmująca) oraz EST A.Ş., (Istambuł) (spółka przejmowana). W dniu 18 lipca 2011 roku zmianie uległa nazwa spółki ITD A.Ş., (Istambuł) na Asseco SEE Teknoloci A.Ş., (Istambuł). W celu doprowadzenia do porównywalności, dane połączonych spółek za rok 2010 zostały zaprezentowane łącznie.

3) W dniu 1 grudnia 2011 roku ASEE S.A. zakupiła od Asseco SEE DOOEL, Skopje 51% udziałów w spółce Asseco SEE o.d.d., Sofia. W związku z powyższą transakcją dane dotyczące zatrudnienia w Asseco SEE o.d.d., (Sofia) za rok 2010 zostały wydzielone i zaprezentowane osobno.

4) W związku z likwidacją w dniu 31 października 2011 roku spółki IPSA BHM INVESTMENTS d.o.o., Beograd dane dotyczące zatrudnienia za rok 2010 w spółkach Asseco SEE d.o.o., (Sarajewo) i Asseco SEE d.o.o., (Banja Luka) zostały wydzielone i zaprezentowane osobno dla każdej ze spółek.

30. 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 2011 i 2010 roku:

Wynagrodzenie za okres	Rok zakończony 31 grudnia 2011 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2010 (badane)
Zarząd		
Piotr Jeleński – Prezes Zarządu	921	1 068
Rafał Kozłowski – Wiceprezes Zarządu	351	361
Razem	1 272	1 429

Od 2010 roku Pan Piotr Jeleński oraz Pan Rafał Kozłowski pełnią funkcję w Zarządzie Asseco South Eastern Europe S.A. na podstawie umów o pracę. Pozostali członkowie Zarządu Spółki pełnią swoje funkcje na mocy powołania i nie otrzymują wynagrodzenia z tytułu pełnionej funkcji w Jednostce Dominującej.

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 2011 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2010 (badane)
Zarząd - jednostki zależne	4 768	2 454

Wynagrodzenia wypłacone i należne członkom Zarządów i Rad Nadzorczych jednostek zależnych wchodzących w skład Grupy Asseco South Eastern Europe w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2011 roku wyniosły 8 796 tys. PLN (nie obejmują kwot podanych w tabelach powyżej).

Wynagrodzenia wypłacone i należne członkom Zarządów jednostek zależnych wchodzących w skład Grupy Asseco South Eastern Europe w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2010 roku wyniosły 7 555 tys. PLN (nie obejmują kwot podanych w tabelach powyżej).

31. 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 2011 roku i 31 grudnia 2010 roku:

Rodzaj usługi	Rok zakończony 31 grudnia 2011 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2010 (badane)
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego i przegląd sprawozdania półrocznego	215	215

32. 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 2011 roku oraz w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2010 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Zarządzanie kapitałem	31 grudnia 2011 roku (badane)	31 grudnia 2010 roku (badane)
Oprocentowane kredyty i pożyczki	590	2 176
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	80 831	98 234
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty (-)	(103 222)	(100 976)
Zadłużenie netto	(21 801)	(566)
Kapitał własny	705 811	597 264
Kapitał i zadłużenie netto	684 010	596 698
Wskaźnik dźwigni	-3,19%	-0,09%

33. 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 dnia 31 grudnia 2011 roku Spółka odwróciła, rozpoznaną uprzednio w kapitale z aktualizacji, wycenę środków pieniężnych zgromadzonych na rachunku denominowanym w EUR, desygnowanych jako instrument zabezpieczający, w kwocie 241 tys. PLN. Ze względu na minimalną wysokość salda środków pieniężnych na tym rachunku, na dzień 31 grudnia 2011 roku zabezpieczenie jest nieefektywne.

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2010 roku Grupa rozpoznała w kapitale z aktualizacji wyceny 828 tys. PLN.

34. Informacje i objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych

W poniższej tabeli zaprezentowano wydatki poniesione przez Grupę Asseco South Eastern Europe w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2011 roku na nabycie akcji – udziałów w spółkach zależnych oraz nabycie udziałów niekontrolujących:

Wydatki na nabycie udziałów w jednostkach zależnych	Rok zakończony 31 grudnia 2011 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2010 (badane)
Asseco SEE s.r.l., (Bukareszt)	-	99
Asseco SEE Sh.p.k., (Prisztina)	-	2 427
ITD A.Ş., (Istambuł)	-	25 138
EST A.Ş., (Istambuł)	5 635	9 730
Biro Data Servis d.o.o., (Zagrzeb)	-	11 976
Cardinfo BDS d.o.o., (Sarajewo)	-	3 314
X-Card Sh.p.k., (Prisztina)	-	448
Asseco s.r.l., MOLDOVA	-	2
Asseco SEE o.o.d., (Sofia)	-	-
Asseco SEE d.o.o., (Grosuplje)	1 327	-
Altius Bulgaria EOOD, (Sofia)	1 429	-
	8 391	53 134

Wydatki na nabycie udziałów niekontrolujących	Rok zakończony 31 grudnia 2011 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2010 (badane)
Asseco SEE o.o.d., Sofia	762	62
ITD A.Ş., (Istambuł)	108	-
	870	,62

35. 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 minimalizacja 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 chcą 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 2011 roku oraz na dzień 31 grudnia 2010 roku według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

Wiekowanie zobowiązań z tytułu dostaw i usług	31 grudnia 2011 roku (badane)		31 grudnia 2010 roku (badane)	
	kwota	Struktura	kwota	struktura
Zobowiązania wymagalne	5 436	14,4%	6 039	16,3%
Zobowiązania niewymagalne do 3 miesięcy	31 727	83,9%	30 546	82,2%
Zobowiązania niewymagalne od 3 do 12 miesięcy	602	1,6%	311	0,8%
Zobowiązania niewymagalne powyżej 1 roku	39	0,1%	259	0,7%
	37 804	100%	37 155	100,0%

Tabele poniżej przedstawiają wiekowanie zobowiązań finansowych z tytułu leasingu finansowego na dzień 31 grudnia 2011 roku oraz na dzień 31 grudnia 2010 roku.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku (badane)	Zobowiązania wymagalne do 3 miesięcy	Zobowiązania wymagalne od 3 do 12 miesięcy	Zobowiązania wymagalne od 1 roku do 5 lat	Zobowiązania wymagalne powyżej 5 lat	Razem
Leasing finansowy	124	266	502	-	892

Na dzień 31 grudnia 2010 roku (badane)	Zobowiązania wymagalne do 3 miesięcy	Zobowiązania wymagalne od 3 do 12 miesięcy	Zobowiązania wymagalne od 1 roku do 5 lat	Zobowiązania wymagalne powyżej 5 lat	Razem
Leasing finansowy	138	353	534	-	1 025

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 270 tys. PLN w przypadku obniżenia się kursu dolara wobec walut funkcjonalnych o 10%. Grupa odnotuje również potencjalną stratę w stosunku do założeń w wysokości 924 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 1 194 tys. PLN. Odwrotnie, w przypadku umocnienia się dolara oraz euro w stosunku do walut operacyjnych Grupa uzyska dodatkowy zysk w wysokości 1 194 tys. PLN.

Należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz walutowe rachunki bankowe na dzień 31 grudnia 2011 roku (badane)	Wartość narażona na ryzyko	Wpływ na wynik finansowy Grupy	
		(10%)	10%
EUR:			
Należności z tytułu dostaw i usług	12 475	(577)	577
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	13 369	1 126	(1 126)
Rachunki walutowe	19 570	(1 473)	1 473
Per saldo	45 414	(924)	924
USD:			
Należności z tytułu dostaw i usług	4 662	(466)	466
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	9 305	931	(931)
Rachunki walutowe	7 345	(735)	735
Per saldo	21 312	(270)	270

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

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.

36. Instrumenty finansowe

Wartość godziwa

Na dzień 31 grudnia 2011 roku oraz na dzień 31 grudnia 2010 roku Grupa posiadała następujące aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej:

	Wartość bilansowa 31 grudnia 2011	Poziom 1ⁱ⁾	Poziom 2ⁱⁱ⁾	Poziom 3ⁱⁱⁱ⁾
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	10 263	10 263	-	-
Akcje w spółkach notowanych na rynkach regulowanych	92	92	-	-
Pozostałe aktywa (jednostki uczestnictwa)	10 171	10 171	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	71	53	18	-
Akcje w spółkach notowanych na rynkach regulowanych	53	53	-	-
Akcje w spółkach nienotowanych na rynkach regulowanych	18	-	18	-
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	4 586	4 586	-	-
Obligacje skarbowe	4 317	4 317	-	-
Lokaty pomiędzy 3 - 12 miesięcy	269	269	-	-

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

- 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 2011 roku oraz 31 grudnia 2010 roku nie różni się znacząco od ich wartości godziwej.

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2011 roku, ani też w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2010 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 2011 (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	Razem
Aktywa finansowe						
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	DDS	-	-	(7)	(11)	(18)
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	PZFwgZK	42	-	-	-	42
Pozostałe aktywa finansowe ujmowane w wartości godziwej	WwWGpWF	-	-	-	171	171
Pożyczki i należności	PiN	41	63	166	-	270
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpWF	2 788	2 680	-	-	5 468
Zobowiązania finansowe						
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	PZFwgZK	(99)	(635)	-	-	(734)
Pozostałe zobowiązania, w tym:	PZFwgZK	(235)	(1 420)	-	4 119	2 464
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		(64)	4	-	-	(60)
Zobowiązań z tytułu nieopłaconych akcji		(149)	(22)	-	4 591	4 420
Kontrakty typu forward	WwWGpWF	-	(177)	-	(472)	(649)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	PZFwgZK	(22)	(1 225)	-	-	(1 247)
						-
Razem		2 537	688	159	4 279	7 663
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	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		(92)	(3)	-	-	(95)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	PZFwgZK	(114)	(716)	9	(230)	(1 051)
Razem		2 064	(696)	(512)	(232)	624

37. Nakłady inwestycyjne

W roku zakończonym 31 grudnia 2011 roku Grupa poniosła nakłady inwestycyjne w wysokości 22 056 tys. PLN, w tym na niefinansowe aktywa trwałe 9 974 tys. PLN oraz na koszty niezakończonych projektów badawczych 2 821 tys. PLN.

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.

Wydatki na nabycie udziałów w jednostkach zależnych oraz wydatki na nabycie udziałów niekontrolujących za rok zakończony 31 grudnia 2011 roku oraz 31 grudnia 2010 roku zostały zaprezentowane w punkcie 34 *Informacje i objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych* niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

38. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym

□ Połączenie spółek Asseco SEE o.o.d., (Sofia) oraz Altius Bulgaria EOOD, (Sofia)

W dniu 10 lutego 2012 roku zostało zarejestrowane połączenie dwóch spółek zależnych z siedzibą w Bułgarii: Asseco SEE o.o.d., (Sofia) oraz Altius Bulgaria EOOD, (Sofia). Połączenie nastąpiło poprzez przejęcie całego majątku Altius Bulgaria EOOD, (Sofia) przez Asseco SEE o.o.d., (Sofia). Z dniem 10 lutego 2012 roku w konsekwencji połączenia Altius Bulgaria EOOD, (Sofia) została wykreślona z rejestru, a w jej wszystkie prawa wstąpiła Asseco SEE o.o.d., (Sofia).

W okresie od dnia 31 grudnia 2011 roku do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego, tj. 23 lutego 2012 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.

39. Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych

Do dnia sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2011 roku, tj. do dnia 23 lutego 2012 roku, nie wystąpiły zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych.