



**RAPORT ROCZNY
GRUPY KAPITAŁOWEJ ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2012 ROKU**

Rzeszów, dnia 20 lutego 2013 roku



**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2012 ROKU
WRAZ Z OPINIĄ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

Rzeszów, dnia 20 lutego 2013 roku

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE
WRAZ Z OPINIĄ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2012 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	18
6. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	20
7. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie	20
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	23
v. Opcje put dla akcjonariuszy niekontrolujących	25
vi. Rzeczowe aktywa trwałe	25
vii. Nieruchomości inwestycyjne	26
viii. Wartości niematerialne	26
ix. Leasing	28
x. Koszty finansowania zewnętrznego	28
xi. Instrumenty finansowe	28
xii. Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia	29
xiii. Utrata wartości aktywów finansowych	31
xiv. Zapasy	32
xv. Rozliczenia międzyokresowe	32
xvi. Należności z tytułu dostaw i usług	32
xvii. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych, środki pieniężne zastrzeżone	33
xviii. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	33
xix. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	33
xx. Rezerwy	33
xxi. Przychody	35
xxii. Podatki	36
9. Sezonowość działalności	37
10. Korekta błędów	37
V. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI	38
VI. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	41
1. Struktura przychodów ze sprzedaży	41
2. Struktura kosztów działalności	41
3. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	42
4. Przychody i koszty finansowe	43
5. Podatek dochodowy	44

6.	Zysk przypadający na jedną akcję.....	47
7.	Dywidendy wypłacone	47
8.	Rzeczowe aktywa trwałe	48
9.	Wartości niematerialne	50
10.	Wartość firmy z konsolidacji	53
11.	Zapasy	56
12.	Należności krótkoterminowe	56
13.	Czynne rozliczenia międzyokresowe	58
14.	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności.....	59
15.	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	59
16.	Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	60
17.	Kapitał podstawowy.....	61
18.	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej, kapitał z aktualizacji wyceny.....	62
19.	Udziały niekontrolujące.....	62
20.	Rezerwy.....	63
21.	Długoterminowe i krótkoterminowe zobowiązania finansowe.....	64
22.	Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	66
23.	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych tytułów	67
24.	Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów, rozliczenia międzyokresowe przychodów	68
25.	Kontrakty wdrożeniowe.....	69
26.	Leasing finansowy	70
27.	Informacje i objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych	70
28.	Zobowiązania warunkowe	70
29.	Informacje o podmiotach powiązanych	72
30.	Zatrudnienie.....	76
31.	Wynagrodzenie członków Zarządu oraz członków Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej oraz jednostek zależnych	77
32.	Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.....	78
33.	Zarządzanie kapitałem.....	78
34.	Zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych.....	78
35.	Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	79
36.	Instrumenty finansowe	82
37.	Nakłady inwestycyjne	84
38.	Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym	84
39.	Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych	84

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE
WRAZ Z OPINIĄ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2012 ROKU**

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Asseco South Eastern Europe S.A.

Zarząd Asseco South Eastern Europe S.A.:

Piotr Jeleński

Prezes Zarządu



Hatice Ayas

Członek Zarządu



Calin Barseti

Członek Zarządu



Miljan Mališ

Członek Zarządu



Miodrag Mirčetić

Członek Zarządu



Dražen Pehar

Członek Zarządu



Marcin Rulnicki

Członek Zarządu



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

		Rok zakończony 31 grudnia 2012 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2011 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2012	Rok zakończony 31 grudnia 2011
		tys. PLN	tys. PLN	tys. EUR	tys. EUR
I.	Przychody ze sprzedaży	462 454	461 867	110 805	111 559
II.	Zysk z działalności operacyjnej	52 594	54 902	12 602	13 261
III.	Zysk brutto	54 638	62 099	13 091	14 999
IV.	Zysk za okres sprawozdawczy	49 587	54 653	11 881	13 201
V.	Zysk za okres sprawozdawczy przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	49 626	54 764	11 890	13 228
VI.	Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	54 213	43 829	12 990	10 586
VII.	Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(54 911)	(30 965)	(13 157)	(7 479)
VIII.	Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(19 659)	(19 274)	(4 710)	(4 655)
IX.	Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	74 153	103 222	18 138	23 370
X.	Zysk za okres sprawozdawczy na jedną akcję zwykłą przypisany Akcjonariuszom Jednostki Dominującej (w PLN/EUR)	0,96	1,06	0,23	0,26
XI.	Rozwodniony zysk za okres sprawozdawczy na jedną akcję zwykłą przypisany Akcjonariuszom Jednostki Dominującej (w PLN/EUR)	0,96	1,06	0,23	0,26

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 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku 1 EUR = 4,1736 PLN
 - w okresie od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku 1 EUR = 4,1401 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 2012 roku 1 EUR = 4,0882 PLN
 - kurs obowiązujący w dniu 31 grudnia 2011 roku 1 EUR = 4,4168 PLN

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

	Nota	Rok zakończony 31 grudnia 2012 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2011 (badane)
Przychody ze sprzedaży	<u>1</u>	462 454	461 867
Koszt własny sprzedaży (-)	<u>2</u>	(337 897)	(340 207)
Zysk brutto ze sprzedaży		124 557	121 660
Koszty sprzedaży (-)	<u>2</u>	(39 177)	(32 783)
Koszty ogólnego zarządu (-)	<u>2</u>	(33 454)	(33 496)
Zysk netto ze sprzedaży		51 926	55 381
Pozostałe przychody operacyjne	<u>3</u>	2 397	894
Pozostałe koszty operacyjne (-)	<u>3</u>	(1 729)	(1 373)
Zysk z działalności operacyjnej		52 594	54 902
Przychody finansowe	<u>4</u>	4 979	9 477
Koszty finansowe (-)	<u>4</u>	(2 935)	(2 280)
Zysk brutto		54 638	62 099
Podatek dochodowy (bieżące i odroczone obciążenie podatkowe)	<u>5</u>	(5 051)	(7 446)
Zysk za okres sprawozdawczy		49 587	54 653
Przypadający:			
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		49 626	54 764
Akcjonariuszom niekontrolującym		(39)	(111)
Skonsolidowany zysk za okres sprawozdawczy (w złotych) przypisany Akcjonariuszom ASEE S.A. przypadający na jedną akcję			
Podstawowy ze skonsolidowanego zysku z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy	<u>6</u>	0,96	1,06
Rozwodniony ze skonsolidowanego zysku z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy	<u>6</u>	0,96	1,06

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
GRUPA KAPITAŁOWA ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE

	Rok zakończony 31 grudnia 2012 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2011 (badane)
Zysk za okres sprawozdawczy	49 587	54 653
Pozostałe dochody całkowite:		
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-	241
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	(72 434)	57 864
Razem pozostałe dochody całkowite:	(72 434)	58 105
SUMA DOCHODÓW CAŁKOWITYCH ZA OKRES	(22 847)	112 758
Przypadająca:		
<i>Akcjonariuszom Jednostki Dominującej</i>	(22 809)	112 869
<i>Akcjonariuszom niekontrolującym</i>	(38)	(111)

SKONSOLIDOWANY BILANS
GRUPA KAPITAŁOWA ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE

AKTYWA	Nota	31 grudnia 2012 roku (badane)	31 grudnia 2011 roku (badane)
Aktywa trwałe		540 203	560 893
Rzeczowe aktywa trwałe	<u>8</u>	20 410	20 326
Nieruchomości inwestycyjne		774	894
Wartości niematerialne	<u>9</u>	26 786	12 129
Wartość firmy z konsolidacji	<u>10</u>	487 111	523 149
Inwestycje w jednostkach zależnych		11	12
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		104	43
Długoterminowe pożyczki		188	462
Należności długoterminowe		336	420
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	<u>5</u>	3 901	2 147
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	<u>13</u>	582	1 311
Aktywa obrotowe		218 717	260 123
Zapasy	<u>11</u>	16 331	13 079
Rozliczenia międzyokresowe	<u>13</u>	6 675	5 887
Należności z tytułu dostaw i usług	<u>12</u>	74 428	85 742
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	<u>12</u>	1 367	1 451
Pozostałe należności budżetowe	<u>12</u>	1 394	796
Należności z tytułu wyceny kontraktów IT	<u>25</u>	12 480	27 546
Inne należności	<u>12</u>	10 602	7 495
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		25	28
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	<u>14</u>	21 071	4 586
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	<u>15</u>	23	10 263
Krótkoterminowe pożyczki		168	28
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	<u>16</u>	74 153	103 222
SUMA AKTYWÓW		758 920	821 016

SKONSOLIDOWANY BILANS
GRUPA KAPITAŁOWA ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE

PASYWA	Nota	31 grudnia 2012 roku (badane)	31 grudnia 2011 roku (badane)
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej)		664 672	705 811
Kapitał podstawowy	<u>17</u>	518 942	518 942
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	<u>18</u>	38 825	38 825
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych		(63 856)	8 579
Zyski (straty) z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego		170 761	139 465
Udziały niekontrolujące	<u>19</u>	181	-
Kapitał własny ogółem		664 853	705 811
Zobowiązania długoterminowe		5 838	6 011
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	<u>22</u>	24	46
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	<u>5</u>	2 527	3 052
Długoterminowe rezerwy	<u>20</u>	1 446	646
Długoterminowe zobowiązania finansowe	<u>21</u>	741	1 694
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	<u>24</u>	1 094	534
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		6	39
Zobowiązania krótkoterminowe		88 229	109 194
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	<u>22</u>	489	590
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	<u>23</u>	31 839	37 765
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego do osób prawnych	<u>23</u>	1 199	736
Pozostałe zobowiązania budżetowe	<u>23</u>	11 153	12 474
Zobowiązania finansowe	<u>21</u>	1 974	2 120
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów IT	<u>25</u>	2 966	1 049
Pozostałe zobowiązania	<u>23</u>	12 593	26 687
Krótkoterminowe rezerwy	<u>20</u>	3 834	6 248
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	<u>24</u>	8 502	9 360
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	<u>24</u>	13 680	12 165
SUMA ZOBOWIĄZAŃ		94 067	115 205
SUMA PASYWÓW		758 920	821 016

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

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku

	Nota	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	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 2012 roku		518 942	38 825	8 579	139 465	705 811	-	705 811
Zysk (strata) za okres sprawozdawczy		-	-	-	49 626	49 626	(39)	49 587
Pozostałe dochody całkowite		-	-	(72 435)	-	(72 435)	1	(72 434)
Suma dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy		-	-	(72 435)	49 626	(22 809)	(38)	(22 847)
Zmiany w składzie Grupy Kapitałowej, w tym:		-	-	-	-	-	149	149
<i>Nabycie udziałów w spółce zależnej</i>		-	-	-	-	-	149	149
Rozliczenie wyniku przypadającego na udziały niekontrolujące	<u>19</u>	-	-	-	(70)	(70)	70	-
Zmiana wyceny zobowiązania z tytułu opcji put wobec udziałowców niekontrolujących	<u>21</u>	-	-	-	422	422	-	422
Dywidenda		-	-	-	(18 682)	(18 682)	-	(18 682)
Na dzień 31 grudnia 2012 roku (badane)	<u>17</u>	518 942	38 825	(63 856)	170 761	664 672	181	664 853

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

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku

	Nota	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	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 (strata) 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>	<i>(85)</i>	-	<i>(85)</i>
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

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
GRUPA KAPITAŁOWA ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE

	Nota	Rok zakończony 31 grudnia 2012 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2011 (badane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk brutto		54 638	62 099
Korekty o pozycje:		6 190	(10 800)
Amortyzacja		10 807	8 744
Zmiana stanu zapasów		(5 080)	3 409
Zmiana stanu należności		14 268	(11 948)
Zmiana stanu zobowiązań		(10 736)	(7 823)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		486	(1 632)
Zmiana stanu rezerw		(1 543)	788
Przychody i koszty odsetkowe		(1 940)	(2 114)
Zyski (straty) z różnic kursowych		(30)	149
Zyski (straty) z działalności inwestycyjnej		(964)	(315)
Inne		922	(58)
Środki pieniężne netto wygenerowane z działalności operacyjnej		60 828	51 299
Zapłacony podatek dochodowy		(6 615)	(7 470)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		54 213	43 829
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		556	495
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(12 327)	(9 210)
Wydatki z tytułu projektów rozwojowych		(8 714)	(2 821)
Wydatki z tytułu nabycia jednostek zależnych	27	(29 546)	(8 391)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w nabytych jednostkach zależnych		14	696
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	15	10 463	-
Nabycie aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		(163)	(10 000)
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności	14	14 803	-
Nabycie aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności	14	(31 810)	(4 005)
Pożyczki spłacone i udzielone		91	52
Otrzymane odsetki		1 941	2 287
Inne		(219)	(68)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(54 911)	(30 965)

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

	Nota	Rok zakończony 31 grudnia 2012 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2011 (badane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy /Spłata pożyczek/kredytów		(439)	(2 108)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(384)	(490)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Jednostki Dominującej		(18 682)	(13 258)
Dywidendy wypłacone byłym właścicielom spółek zależnych		-	(2 130)
Wydatki na nabycie udziałów niekontrolujących	27	-	(870)
Zapłacone odsetki		(156)	(360)
Inne		2	(58)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(19 659)	(19 274)
Zwiększenie/Zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(20 357)	(6 410)
Różnice kursowe netto		(8 552)	8 476
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 1 stycznia		103 042	100 976
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 31 grudnia	16	74 133	103 042

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”, „ASEE S.A.”, „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.

ASEE 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 firm centralnych ('head offices') i holdingów,
- Działalność związana z oprogramowaniem,
- Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki,
- Działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi,
- Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych,
- Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting),
- Działalność portali internetowych i centrów telefonicznych ('call center'),
- Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych,
- Reprodukacja zapisanych nośników informacji,
- Sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania,
- Sprzedaż hurtowa sprzętu elektronicznego i telekomunikacyjnego,
- Sprzedaż detaliczna komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania,
- Działalność rachunkowo-księgowa; doradztwo podatkowe,
- Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania.

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.

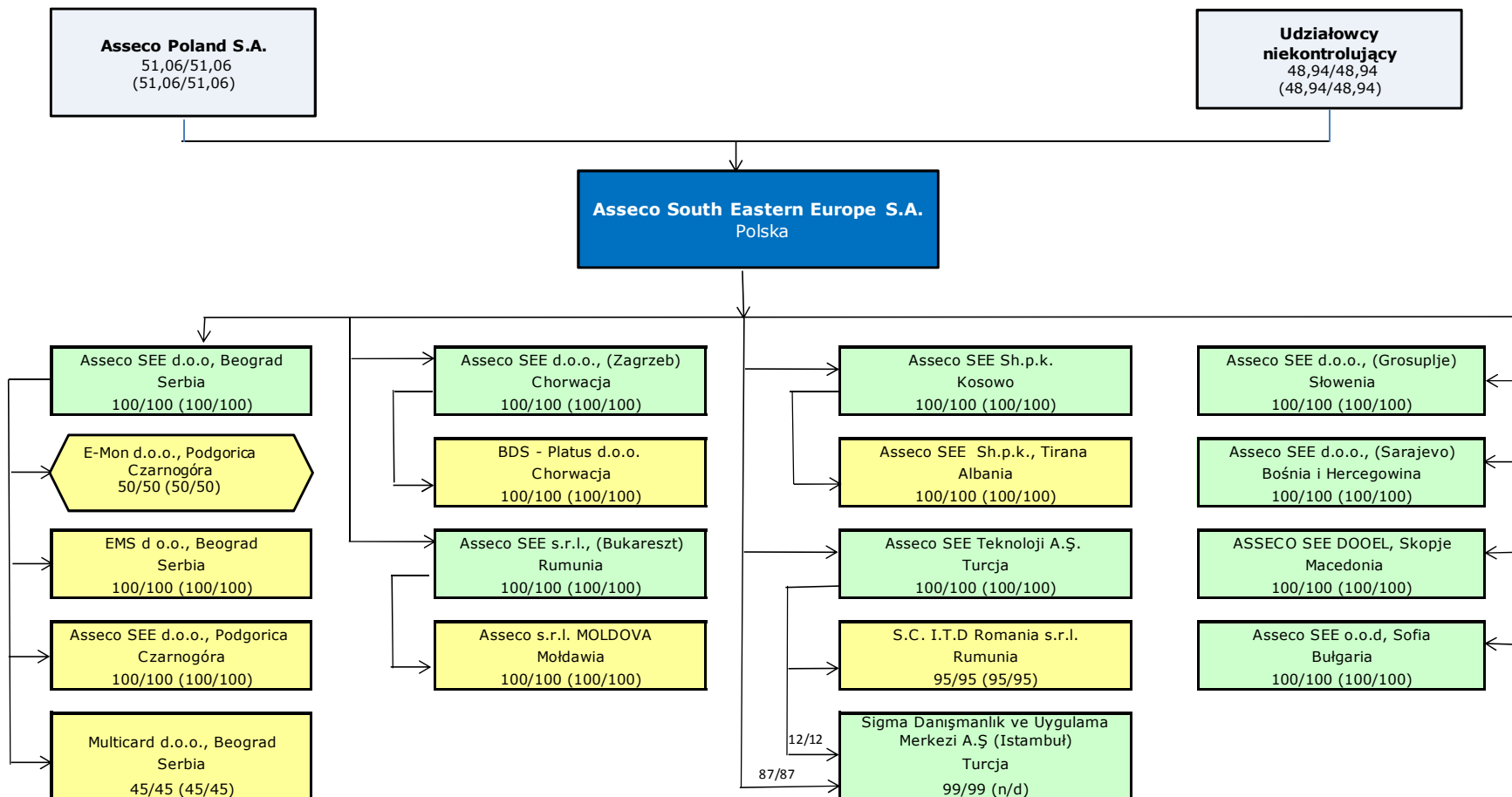
Jednostką dominującą w stosunku do ASEE S.A jest Asseco Poland S.A. (jednostka dominująca wyższego szczebla). Asseco Poland S.A. posiadała na dzień 31 grudnia 2012 roku 51,06% udziałów w kapitale własnym ASEE S.A.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku oraz zawiera dane porównywalne za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku.

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

Dnia 20 lutego 2013 roku skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji

II. SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE



100/100 udział w głosach/udział w kapitale na dzień 31 grudnia 2012 roku (w %)

(100/100) udział w głosach/udział w kapitale na dzień 31 grudnia 2011 roku (w %)



jednostka zależna



jednostka współzależna

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

Na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania tj. na dzień 20 lutego 2013 roku skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki przedstawiał się następująco:

Rada Nadzorcza	Zarząd
Adam Góral	Piotr Jeleński
Jacek Duch	Hatice Ayas
Jan Dauman	Calin Barseti
Andrzej Mauberg	Miljan Mališ
Mihail Petreski	Miodrag Mirčetić
Przemysław Sęczkowski	Dražen Peħar
Gabriela Źukowicz	Marcin Rulnicki

W okresie sprawozdawczym wystąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu Spółki:

- w dniu 14 maja 2012 roku wpłynęła do Spółki rezygnacja Rafała Kozłowskiego z pełnienia z funkcji Wiceprezesa Zarządu ASEE S.A. z dniem 1 czerwca 2012 roku z powodów osobistych,
- w dniu 24 maja 2012 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała Marcina Rulnickiego na Członka Zarządu do składu Zarządu bieżącej kadencji z dniem 1 czerwca 2012 roku oraz na kolejną, pięcioletnią, wspólną kadencję Zarządu obejmującą okres od 11 lipca 2012 roku do 11 lipca 2017 roku.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej ASEE S.A.

Na dzień 31 grudnia 2012 oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania tj. na dzień 20 lutego 2013 roku skład Komitetu Audytu przedstawiał się następująco:

Andrzej Mauberg – Członek Komitetu Audytu
Jacek Duch – Członek Komitetu Audytu
Gabriela Źukowicz – Członek Komitetu Audytu.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku skład Komitetu Audytu przedstawiał się następująco:

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

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

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.

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 ASEE S.A. są lej rumuński, kuna chorwacka, dinar serbski, denar macedoński, euro, lira turecka, lewa bułgarska, wymienialna marka (Bośnia i Hercegowina).

4. Zmiana szacunków i prezentacji

W okresie 12 miesięcy zakończonym w dniu 31 grudnia 2012 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. Wycena kontraktów IT wymaga ustalenia przyszłych przepływów operacyjnych w celu ustalenia wartości godziwej przychodów i kosztów oraz dokonania pomiaru stopnia zaawansowania prac na projekcie. Stopień zaawansowania prac ustala się jako stosunek poniesionych kosztów (zwiększających postęp realizacji prac) do kosztów planowanych lub stosunkiem przepracowanych roboczo dni w stosunku do całkowitego czasu pracy. Na dzień 31 grudnia 2012 roku wartość należności z tytułu wyceny kontraktów IT wynosiła 12 480 tys. PLN, zobowiązania z tego tytułu wyniosły 2 966 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 2012 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 2012 roku wyniosła 487 111 tys. PLN, natomiast na dzień 31 grudnia 2011 roku 523 149 tys. PLN.

iv. Zobowiązanie z tytułu zapłaty za pozostałe udziały spółek zależnych

Na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku Grupa ujęła zobowiązania z tytułu przyszłych płatności na rzecz akcjonariuszy niekontrolujących spółki Multicard, Serbia. Wartość zobowiązania z tego tytułu wynosiła na dzień 31 grudnia 2012 roku 628 tys. PLN natomiast na dzień 31 grudnia 2011 roku 1 266 tys. PLN. Ustalenie wartości tych zobowiązań wymagało oszacowania wartości wyniku finansowego spółki w przyszłości.

v. Wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Grupa rozpoznała aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 3 901 tys. PLN oraz rezerwę na podatek odroczony w kwocie 2 527 tys. PLN. Zmiana aktywa i rezerwy na podatek odroczony w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2012 roku wyniosła łącznie 2 003 tys. PLN (w analogicznym okresie 2011 roku: -583 tys. PLN).

Kierownictwo Grupy uważa, że realizacja rozpoznanego w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy aktywa w kwocie 3 901 tys. PLN jest bardzo prawdopodobna w oparciu o aktualny plan finansowy oraz obowiązujące obecnie przepisy podatkowe.

Jednostka Dominująca nie rozpoznała całości aktywa z tytułu podatku odroczonego dotyczącego straty z lat ubiegłych. Aktywo z tytułu odroczonego podatku na nierozliczoną stratę podatkową zostało ujęte w kwocie 2 300 tys. PLN, tj. 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 wynosiła na dzień 31 grudnia 2012 roku 73 181 tys. PLN.

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 2011 roku, za wyjątkiem zastosowania zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2012 roku.

- Zmiany do MSSF 7 *Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji: transfer aktywów finansowych* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później. Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową, wyniki działalności Grupy, ani też na zakres informacji prezentowanych w sprawozdaniu finansowym 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 dnia 1 stycznia 2015 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE. W kolejnych fazach Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zajmuje się rachunkowością zabezpieczeń i utratą wartości. Zastosowanie pierwszej fazy MSSF 9 może mieć wpływ na klasyfikację i wycenę aktywów finansowych Grupy. Grupa dokona oceny tego wpływu w powiązaniu z innymi fazami, gdy zostaną one opublikowane, w celu zaprezentowania spójnego obrazu,
- Zmiany do MSR 19 *Świadczenia pracownicze* - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,
- Zmiany do MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych: Prezentacja pozycji pozostałych całkowitych dochodów* - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2012 roku lub później,
- Zmiany do MSR 12 *Podatek dochodowy: Realizacja podatkowa aktywów* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2012 roku lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,
- 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 dnia 1 lipca 2011 roku lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,
- MSSF 10 *Skonsolidowane sprawozdania finansowe* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później,
- MSSF 11 *Wspólne przedsięwzięcia* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później,

- MSSF 12 Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12 Przepisy przejściowe – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- MSSF 13 Wycena według wartości godziwej – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,
- MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe – mający zastosowanie dla okresów rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później,
- MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólne przedsięwzięcia – mający zastosowanie dla okresów rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później,
- KIMSF 20 Koszty usuwania nadkładu w fazie produkcyjnej w kopalni odkrywkowej – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,
- Zmiany do MSR 32 Instrumenty finansowe: prezentacja: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: Pożyczki rządowe – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF (opublikowane w maju 2012 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 oraz MSR 27 Jednostki inwestycyjne (opublikowane dnia 31 października 2012 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania niezatwierdzone przez UE.

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

Nie jest planowane zastosowanie MSSF 10, 11 oraz 12 dla okresów rocznych rozpoczynających się przed dniem 1 stycznia 2014 roku.

Zarząd jest w trakcie analizy czy wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji będzie miało istotny wpływ na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości.

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 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 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).

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 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 2012	Na dzień 31 grudnia 2011
USD	3,0996	3,4174
EUR	4,0882	4,4168
RON	0,9197	1,0226
HRK	0,5413	0,5861
RSD	0,0359	0,0426
BGN	2,0903	2,2583
MKD	0,0652	0,0713
BAM	2,0807	2,2325
TRY	1,7357	1,7835

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

Waluta	Rok zakończony 31 grudnia 2012	Rok zakończony 31 grudnia 2011
USD	3,2312	2,9679
EUR	4,1736	4,1401
RON	0,9377	0,9773
HRK	0,5547	0,5558
RSD	0,0369	0,0406
BGN	2,1340	2,1169
MKD	0,0679	0,0669
BAM	2,1387	2,1093
TRY	1,8022	1,7567

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 niekontrolujące są czasowo odwracane, jak gdyby nabycie udziału niekontrolującego objętego opcją put miało miejsce na ten dzień.

Zobowiązanie finansowe jest rozpoznawane na każdy dzień bilansowy w wartości godziwej, Różnica między wartością odwracanego udziału niekontrolującego 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 niekontrolujący 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, Grupa 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 Grupę 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 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
Inne	3-10 lat

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

ix. Leasing

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

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

Umowy leasingowe, zgodnie z którymi Spółka zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie 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. 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 odroczony, aktywów dostępnych do sprzedaży (jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób), odnosi się na kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości odnosi się do rachunku zysków i strat jako koszt finansowy.

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

Zobowiązania finansowe 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.

xii. Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia

Instrumenty pochodne, z których korzysta Grupa w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem związanym ze zmianami kursów wymiany walut to przede wszystkim kontrakty walutowe typu forward. 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.

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.

xiii. 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.

xiv. Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia/kosztu wytworzenia i możliwej do uzyskania wartości netto. Wartością netto możliwą do uzyskania jest szacowana cena sprzedaży dokonywana w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszona o koszty wykończenia i szacowane koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku. 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 (towary, zapasy serwisowe). 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.

xv. Rozliczenia międzyokresowe

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

W szczególności do rozliczeń międzyokresowych zaliczyć należy:

- z góry opłacone usługi obce, w tym przedpłacone usługi serwisowe, które będą świadczone w następnych okresach,
- z góry zapłacone czynsze,
- ubezpieczenia,
- 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.

xvi. 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 ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne, niezależnie od okresu

przetarminowania 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.

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

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

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

xviii. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

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

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty oraz pożyczki są następnie wyceniane według zamortyzowanej ceny nabycia, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Przy ustalaniu zamortyzowanej ceny nabycia uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

Różnica między środkami otrzymanymi (pomniejszonymi o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki) 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 ujmowane są w rachunkach zysków i strat okresów, których dotyczą.

xix. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

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

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

xx. Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na 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.

Rezerwy na naprawy gwarancyjne

Rezerwa na naprawy gwarancyjne tworzona jest na pokrycie przyszłych przewidywanych kosztów realizacji zobowiązań gwarancyjnych lub serwisowych wynikających z realizowanych kontraktów IT. Koszty realizacji zobowiązania gwarancyjnego obejmują przede wszystkim koszt pracochłonności (ilość roboczodni pomnożona przez stawkę ewidencyjną) oraz wartość odsprzedanych towarów, materiałów i usług obcych zużytych w ramach świadczenia zobowiązań gwarancyjnych.

Rezerwa ta jest zawiązywana w następujących przypadkach:

- z klientem nie została podpisana umowa na usługi utrzymaniowe,
- zakres umowy utrzymaniowej nie pokrywa całości oczekiwanych kosztów związanych z realizacją zobowiązań gwarancyjnych,
- zakres gwarancji producenta dla odsprzedawanego sprzętu jest węższy od gwarancji do jakiej spółki Grupy zobowiązały się w umowie z klientem.

Wartość rezerwy, rozpoznana na dzień bilansowy jest współmierna ze stanem realizacji kontraktu IT. W szczególności, w przypadku kontraktów wdrożeniowych, dla których przychody są rozpoznawane zgodnie ze stopniem ich zaawansowania, wartość rezerwy jest szacowana jako iloczyn stopnia zaawansowania i wartości kosztów jakie poszczególne spółki Grupy spodziewają się ponieść w wyniku realizacji zobowiązania gwarancyjnego. Tym samym koszt rezerwy na naprawy gwarancyjne jest rozpoznawany zgodnie ze stopniem zaawansowania prac na kontrakcie, ale nie jest uwzględniany w budżecie kosztów projektów, nie wpływa zatem na wartość samego stopnia zaawansowania, gdyż jest rozliczany równolegle z budżetem projektu.

Koszty związane ze świadczeniem usług wynikających z zobowiązania gwarancyjnego pomniejszają w momencie ich ponoszenia wartość zawiązanej rezerwy (wykorzystanie rezerwy). Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje weryfikacji wysokości zawiązanych rezerw na naprawy gwarancyjne. Jeśli faktyczna realizacja zobowiązania lub przewidywane przyszłe koszty są niższe/wyższe niż zakładano w momencie zawiązywania rezerwy, rezerwa jest odpowiednio obniżana/zwiększana tak aby odzwierciedlić bieżące oczekiwania Grupy co do kosztów realizacji zobowiązania gwarancyjnego w przyszłych okresach.

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.

xxi. Przychody

Przychody i koszty z realizacji kontraktów wdrożeniowych

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

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

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

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

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

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

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

Przychody

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

Grupa prezentuje przychody ze sprzedaży licencji, usług i sprzętu. 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 licencji i sprzętu 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 lokat oraz pozostałych tytułów.

Dywidendy

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

xxii. Podatki

Podatek bieżący

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

Podatek odroczony

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, odroczony podatek dochodowy jest wyliczany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym. Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych za wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji 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 odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) prawnie lub faktycznie obowiązujące na dzień bilansowy.

Podatek od towarów i usług

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

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

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

9. Sezonowość działalności

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

10. Korekta błędu

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zdarzenia skutkujące koniecznością dokonania korekty błędu.

V. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

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

- Rozwiązania w sektorze bankowym,
- Rozwiązania w obszarze płatności,
- Integracja systemów.

Segmenty sprawozdawcze odpowiadają segmentom operacyjnym.

Rozwiązania w sektorze bankowym

Segment 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 obowiązkowej 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.

Począwszy od 2012 roku Grupa ASEE wzbogaciła ofertę w sektorze bankowym o rozwiązanie LeaseFlex przeznaczone dla firm leasingowych służące do kompleksowego zarządzania cyklem życia produktów leasingowych i aktywów.

Rozwiązania w obszarze płatności

Segment obejmuje sprzedaż i serwis bankomatów i terminali płatniczych oraz powiązane usługi dodatkowe. Segment obejmuje również systemy do rozliczania internetowych płatności przy użyciu kart kredytowych oraz szybkich, bezpośrednich przelewów internetowych. 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). 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

Segment obejmuje usługi tworzenia systemów informatycznych według potrzeb konkretnych klientów, a w szczególności integracji oprogramowania obcego, elementów infrastruktury oraz sprzedaży i instalacji rozwiązań sprzętowych. Nowym rozwiązaniem w segmencie integracji jest Fidelity - rozwiązanie służące do zarządzania cyklem życia aktywów, kierowane przede wszystkim do dużych organizacji o rozproszonej strukturze. System ten automatyzuje procesy zarządzania cyklem życia aktywów oraz wydatkami, umożliwiając skuteczniejszą kontrolę, większą przejrzystość oraz efektywniejsze zarządzanie wszystkimi wydatkami w firmie.

Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku w tys. PLN (badane)	Rozwiązania w bankowości (I)	Rozwiązania w obszarze płatności (II)	Razem Bankowość (I-II)	Integracja systemów (III)	Nieprzypisane	Eliminacje/ Uzgodnienia	Razem
Przychody ze sprzedaży:	133 681	115 744	249 425	238 849	5 221	(31 041)	462 454
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	117 127	112 236	229 363	233 091	-	-	462 454
Sprzedaż między lub/i wewnątrz segmentu	16 554	3 508	20 062	5 758	5 221	(31 041)	-
Zysk brutto ze sprzedaży	42 301	36 926	79 227	45 330	-	-	124 557
Koszty sprzedaży (-)	(9 656)	(7 853)	(17 509)	(21 668)	-	-	(39 177)
Koszty ogólnego zarządu (-)	(13 849)	(9 717)	(23 566)	(9 888)	-	-	(33 454)
Zysk netto ze sprzedaży	18 796	19 356	38 152	13 774	-	-	51 926
Aktywa segmentu, w tym:	240 446	138 133	378 579	258 346	121 995	-	758 920
wartość firmy z konsolidacji	194 289	104 156	298 445	188 666	-	-	487 111
rzeczowe aktywa trwałe	4 924	9 924	14 848	5 223	339	-	20 410
wartości niematerialne	17 569	3 644	21 213	5 291	282	-	26 786
należności z tytułu dostaw i usług	14 377	11 865	26 242	48 186	-	-	74 428
należności z wyceny kontraktów IT	8 762	-	8 762	3 718	-	-	12 480
zapasy	525	8 544	9 069	7 262	-	-	16 331
pozostałe	-	-	-	-	121 374	-	121 374
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne segmentu, w tym na: badania i rozwój	(8 821)	(6 218)	(15 039)	(4 838)	(220)	-	(20 097)
	(5 988)	(779)	(6 767)	(1 956)	-	-	(8 723)

Nieprzypisane aktywa segmentu na dzień 31 grudnia 2012 roku zawierają następujące pozycje aktywów: środki pieniężne (74 153 tys. PLN), należności budżetowe (2 761 tys. PLN) i inne należności (9 711 tys. PLN), aktywa z tytułu podatku odroczonego (3 901 tys. PLN) oraz inne aktywa (29 957 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 2012 roku w tys. EUR	Rozwiązania w bankowości (I)	Rozwiązania w obszarze płatności (II)	Razem Bankowość (I-II)	Integracja systemów (III)	Nieprzypisane	Eliminacje/ Uzgodnienia	Razem
Przychody ze sprzedaży:	32 030	27 732	59 762	57 229	1 251	(7 437)	110 805
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	28 064	26 892	54 956	55 849	-	-	110 805
Sprzedaż między lub/i wewnątrz segmentu	3 966	840	4 806	1 380	1 251	(7 437)	-
Zysk brutto ze sprzedaży	10 135	8 848	18 983	10 861	-	-	29 844
Koszty sprzedaży (-)	(2 314)	(1 882)	(4 196)	(5 191)	-	-	(9 387)
Koszty ogólnego zarządu (-)	(3 318)	(2 328)	(5 646)	(2 369)	-	-	(8 015)
Zysk netto ze sprzedaży	4 503	4 638	9 141	3 301	-	-	12 442

Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku w tys. PLN (badane)	Rozwiązania w bankowości (I)	Rozwiązania w obszarze płatności (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
<i>wartość firmy z konsolidacji</i>	209 686	118 141	327 827	195 322	-	-	523 149
<i>rzeczowe aktywa trwałe</i>	5 138	9 105	14 243	5 859	224	-	20 326
<i>wartości niematerialne</i>	7 483	3 464	10 947	829	353	-	12 129
<i>należności z tytułu dostaw i usług</i>	20 313	15 979	36 292	49 450	-	-	85 742
<i>należności z wyceny kontraktów IT</i>	23 370	1 433	24 803	2 743	-	-	27 546
<i>zapasy</i>	449	6 222	6 671	6 408	-	-	13 079
<i>pozostałe</i>	-	-	-	-	139 045	-	139 045
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne segmentu	(4 990)	(4 400)	(9 390)	(3 154)	(251)	-	(12 795)
w tym na: badania i rozwój	(2 270)	-	(2 270)	(551)	-	-	(2 821)
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)	Rozwiązania w obszarze płatności (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

VI. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Struktura przychodów ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży według rodzaju	Rok zakończony 31 grudnia 2012 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2011 (badane)
Oprogramowanie i usługi własne	219 404	209 548
Oprogramowanie i usługi obce	81 480	88 442
Sprzęt i infrastruktura	161 570	163 877
	462 454	461 867

Przychody ze sprzedaży według sektorów	Rok zakończony 31 grudnia 2012 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2011 (badane)
Bankowość i finanse	303 576	293 944
Przedsiębiorstwa	100 704	98 181
Instytucje Publiczne	58 174	69 742
	462 454	461 867

2. Struktura kosztów działalności

	Rok zakończony 31 grudnia 2012 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2011 (badane)
Zużycie materiałów i energii (-)	(5 063)	(4 577)
Usługi obce (-)	(51 496)	(47 556)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników (-)	(131 001)	(127 064)
Amortyzacja (-)	(10 807)	(8 744)
Podatki i opłaty (-)	(1 530)	(1 810)
Podróże służbowe (-)	(5 213)	(4 820)
Pozostałe (-)	(489)	(79)
	(205 599)	(194 650)
Koszt własny sprzedaży:	(337 897)	(340 207)
koszty wytworzenia (-)	(132 968)	(128 371)
wartość odsprzedanych towarów, materiałów i usług obcych (COGS) (-)	(204 929)	(211 836)
Koszty sprzedaży (-)	(39 177)	(32 783)
Koszty ogólnego zarządu (-)	(33 454)	(33 496)

3. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	Rok zakończony 31 grudnia 2012 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2011 (badane)
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	146	218
Rozwiązanie pozostałych rezerw	1 319	8
Otrzymane upusty i rabaty	111	-
Otrzymane odszkodowania	82	41
Pozostałe	739	627
	2 397	894

Rozwiązanie pozostałych rezerw dotyczyło głównie rozwiązania rezerwy w kwocie 1 208 tys. PLN utworzonej przez ASEE S.A. w latach ubiegłych na potencjalne zobowiązanie podatkowe w związku z wątpliwościami dotyczącymi zaliczania kosztów publicznego oferowania akcji (kosztów IPO) do kosztów uzyskania przychodów. W 2012 roku zostało zakończone postępowanie sądowe toczące się w tej sprawie. Spółka uzyskała w toku postępowania negatywne interpretacje organów podatkowych odnośnie możliwości zaliczenia tych kosztów do kosztów podatkowych. W złożonej korekcie rozliczenia podatkowego większość kosztów IPO została przez Spółkę potraktowana jako koszty niepodatkowe. W związku z wykorzystaniem strat podatkowych i dodatkowych odliczeń nie powstało dodatkowe zobowiązanie podatkowe a utworzona pierwotnie rezerwa nie została wykorzystana.

Pozostałe koszty operacyjne	Rok zakończony 31 grudnia 2012 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2011 (badane)
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych (-)	(140)	(111)
Zawiązanie pozostałych rezerw (-)	(148)	(49)
Koszty likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych, zapasów (-)	(38)	-
Darowizny przekazane podmiotom niepowiązanym (-)	(701)	(481)
Koszty napraw powypadkowych (-)	(74)	(142)
Niedobory inwentaryzacyjne (-)	(66)	(100)
Kary umowne i odszkodowania(-)	(78)	(144)
Pozostałe (-)	(484)	(346)
	(1 729)	(1 373)

4. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	Rok zakończony 31 grudnia 2012 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2011 (badane)
Przychody odsetkowe od depozytów bankowych	2 635	2 871
Odsetki od aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności	260	-
Pozostałe przychody odsetkowe	79	-
Zysk z tytułu przeszacowania płatności warunkowej w ramach transakcji objęcia kontroli	494	4 591
Wycena udziałów niedających kontroli w ASEE Słowenia	-	397
Zyski ze zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych	495	-
Zyski z realizacji instrumentów pochodnych	47	-
Zyski z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	171
Zyski ze zbycia aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	128	-
Dodatnie różnice kursowe	841	1 447
Przychody finansowe ogółem	4 979	9 477

W 2012 roku w przychodach finansowych ujęto zmniejszenie szacunku dotyczącego płatności warunkowej za akcje spółek w wysokości 494 tys. PLN (EST A.Ş (obecnie część ASEE Turcja) 85 tys. PLN, Altius, Bułgaria 335 tys. PLN, ASEE Bułgaria 74 tys. PLN).

Ponadto w przychodach finansowych ujęta została wycena instrumentów pochodnych w wysokości 495 tys. PLN oraz zyski ze sprzedaży jednostek funduszy inwestycyjnych w wysokości 128 tys. PLN.

W 2011 roku w przychodach finansowych Grupy rozpoznana została kwota 3 385 tys. PLN z tytułu zmniejszenia szacunku dotyczącego pozostałej płatności za akcje w spółce EST A.Ş, kwota 505 tys. PLN wynikająca ze zmiany szacunku zobowiązania z tytułu płatności drugiej raty za udziały w spółce ASEE Bułgaria 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. (obecnie ASEE Chorwacja).

Przychód z wyceny udziałów niedających kontroli w ASEE Słowenia rozpoznany w wysokości 397 tys. PLN dotyczył wyceny posiadanego 50% udziału w tej spółce do wartości godziwej w ramach rozliczenia objęcia kontroli nad tą spółką.

Dodatnie 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 2012 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2011 (badane)
Koszty odsetkowe od kredytów bankowych, pożyczek (-)	(9)	(121)
Pozostałe koszty odsetkowe (-)	(5)	(456)
Opłaty i prowizje bankowe (-)	(93)	(152)
Ujemne różnice kursowe (-)	(2 244)	(581)
Koszty związane z nabyciem spółek (-)	(92)	(90)
Dyskonto rozrachunków (-)	-	(149)
Koszty odsetek od leasingu finansowego (-)	(47)	(64)
Strata z realizacji instrumentów pochodnych (-)	(93)	(177)
Strata ze zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych (-)	-	(472)
Pozostałe koszty finansowe (-)	(352)	(18)
Koszty finansowe ogółem	(2 935)	(2 280)

5. Podatek dochodowy

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

	Rok zakończony 31 grudnia 2012 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2011 (badane)
Bieżący podatek dochodowy oraz korekty lat ubiegłych	(7 054)	(6 863)
Odroczony podatek dochodowy, w tym:	2 003	(583)
związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	2 003	(583)
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat, w tym:	(5 051)	(7 446)
<i>Podatek dochodowy przypisany działalności kontynuowanej</i>	(5 051)	(7 446)

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 2012 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2011 (badane)
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem	54 638	62 099
Obowiązująca stawka podatku dochodowego od osób prawnych	19%	19%
Podatek dochodowy według obowiązującej ustawowej stawki podatkowej	(10 381)	(11 799)
[A] Przychody bilansowe niestanowiące przychodów podatkowych	3 322	2 376
-przychody ze strefy technologicznej, niepodlegające opodatkowaniu	2 694	1 267
-zmiana szacunku zobowiązań	98	884
-rozwiązanie rezerw	337	-
-różnice kursowe dotyczące płatności za nabyte udziały	-	150
-inne	193	75
[B] Przychody podatkowe niestanowiące przychodów bilansowych	(6 072)	(1 687)
-dywidendy wyłączone w korekcie konsolidacyjnej	(6 072)	(1 590)
-inne	-	(97)
[C] Koszty podatkowe niestanowiące kosztów bilansowych	5	206
-strata na sprzedaży akcji w EST A.S., wyłączona w korekcie konsolidacyjnej	-	168
-inne	5	38
[D] Koszty bilansowe niestanowiące kosztów podatkowych	(2 339)	(1 849)
-koszty poniesione w strefie technologicznej, niepodlegające odliczeniu	(1 029)	(726)
-koszty reprezentacji	(223)	(257)
-różnice kursowe od dochodów niepodlegających opodatkowaniu	-	(120)
-inne	(1 087)	(746)
[E] Wykorzystanie strat podatkowych oraz zmiana aktywa na straty podatkowe	3 166	500
[F] Wykorzystanie ulg podatkowych oraz pozostałych odliczeń od podatku	4 507	1 480
[G] Różnica wynikająca z innej stawki podatku dochodowego odprowadzanego poza granicami Polski	2 798	3 166
[H] Korekta błędu w kalkulacji podatku odroczonego w poprzednich okresach sprawozdawczych (+/-)	(57)	161
Według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej: w 2012 -9,24%; w 2011 -11,99%	(5 051)	(7 446)

Strata podatkowa w Jednostce Dominującej nieobjęta aktywem z tytułu podatku odroczonego wynosiła na dzień 31 grudnia 2012 roku 73 181 tys. PLN. Jednostka Dominująca nie rozpoznała całości aktywa z tytułu podatku odroczonego dotyczącego straty z lat ubiegłych. Aktywo z tytułu odroczonego podatku na nierozliczoną stratę podatkową zostało ujęte w kwocie 2 300 tys. PLN, tj. w zakresie, w którym prawdopodobne jest, że będzie dostępny przyszły zysk do opodatkowania, od którego można odpisać nierozliczone straty. Wykorzystanie straty podatkowej możliwe jest do końca 2015 roku.

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.

	Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego				Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego				Dochody całkowite	
	31 grudnia 2012	Objęcie kontroli	Różnice kursowe (+/-)	31 grudnia 2011	31 grudnia 2012	Objęcie kontroli	Różnice kursowe (+/-)	31 grudnia 2011	2012	2011
Różnica pomiędzy amortyzacją podatkową a rachunkową	403	16	(18)	263	-	-	-	-	(142)	(147)
Należności / zobowiązania z tytułu wyceny bilansowej kontraktów IT	-	-	-	46	31	-	(3)	35	45	(13)
Rezerwa z tytułu podatku dochodowego do zapłacenia w spółce zależnej w momencie wypłaty dywidendy	2 601	-	(303)	3 101	-	-	-	-	197	(864)
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	-	-	-	-	2 300	-	-	432	1 868	171
Wycena aktywów finansowych lub / i zobowiązań finansowych do wartości godziwej	-	-	-	32	77	-	(6)	245	(130)	86
Rozliczenia międzyokresowe, rezerwy i inne zobowiązania	12	62	(18)	25	548	55	16	409	125	(84)
Odpisy aktualizujące należności handlowe	-	-	(1)	14	155	2	(10)	202	(26)	88
Odpis aktualizujący pozostałe należności	-	-	-	-	81	-	(2)	-	83	(75)
Odpisy aktualizujące zapasy	-	-	-	-	730	-	(62)	688	104	278
Ulga podatkowa z tytułu poniesionych nakładów inwestycyjnych	-	-	-	-	170	-	(53)	364	(141)	(215)
Wartość akcji i udziałów w jednostkach podporządkowanych	-	-	-	-	127	-	(5)	-	132	-
Pozostałe różnice przejściowe	61	66	(1)	26	232	158	(11)	227	(112)	192
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego	3 077	144	(341)	3 507	4 451	215	(136)	2 602		
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego					4 451	215	(136)	2 602		
Odpis dotyczący braku możliwości realizacji aktywa z tytułu podatku odroczonego					-	-	-	-		
Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego					4 451	215	(136)	2 602		
Rezerwa (-) z tytułu odroczonego podatku dochodowego po kompensacie z aktywami z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 527			3 052						
Aktywa (+) netto po kompensacie z rezerwą z tytułu odroczonego podatku dochodowego					3 901			2 147		
Zmiana podatku odroczonego w okresie sprawozdawczym, w tym:									2 003	(583)
zmiana podatku odroczonego ujęta bezpośrednio w pozostałych dochodach całkowitych									-	-
zmiana podatku odroczonego ujęta w wyniku finansowym									2 003	(583)

6. Zysk przypadający na jedną akcję

PLN	Rok zakończony 31 grudnia 2012 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2011 (badane)
Skonsolidowany zysk za okres sprawozdawczy (w złotych) przypisany Akcjonariuszom ASEE S.A. przypadający na jedną akcję:		
Podstawowy ze skonsolidowanego zysku z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy	0,96	1,06
Rozwodniony ze skonsolidowanego zysku z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy	0,96	1,06

EUR	Rok zakończony 31 grudnia 2012	Rok zakończony 31 grudnia 2011
Skonsolidowany zysk za okres sprawozdawczy (w euro) przypisany Akcjonariuszom ASEE S.A. przypadający na jedną akcję:		
Podstawowy ze skonsolidowanego zysku z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy	0,23	0,26
Rozwodniony ze skonsolidowanego zysku z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy	0,23	0,26

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.

Zysk podstawowy oraz rozwodniony przypadający na jedną akcję w EUR został obliczony poprzez przeliczenie zysku na jedną akcję w PLN po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca (2012: 1 EUR = 4,1736 PLN; 2011: 1 EUR = 4,1401).

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

	Rok zakończony 31 grudnia 2012 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2011 (badane)
Skonsolidowany zysk za okres sprawozdawczy przypisany Akcjonariuszom ASEE S.A.	49 626	54 764
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	51 894 251	51 453 105
Elementy rozwadniające	-	-
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	51 894 251	51 453 105

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

7. Dywidendy wypłacone

Dywidenda dla akcjonariuszy ASEE S.A. za rok 2011 wypłacona dnia 16 lipca 2012 roku wyniosła 18 682 tys. PLN (za rok 2010 13 258 tys. PLN wypłacona dnia 11 lipca 2011 roku).

8. Rzeczowe aktywa trwałe

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 (badane)	Grunty i budynki	Komputery i inny sprzęt biurowy	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2012 roku, z uwzględnieniem umorzenia	547	13 385	4 567	1 779	48	20 326
Zwiększenia stanu, z tytułu:	-	8 165	2 179	272	-	10 616
Zakupu	-	7 410	1 974	229	-	9 613
Leasingu finansowego	-	-	51	-	-	51
Objęcia kontroli nad spółkami zależnymi	-	212	88	38	-	338
Przeniesienia ze środków trwałych w budowie	-	-	46	-	-	46
Przeniesienia z zapasów	-	394	-	-	-	394
Pozostałych zmian	-	149	20	5	-	174
Zmniejszenia stanu, z tytułu:	(15)	(5 533)	(1 861)	(675)	(46)	(8 130)
Odpisu amortyzacyjnego za okres sprawozdawczy (-)	(15)	(4 981)	(1 516)	(460)	-	(6 972)
Odpisu z tytułu utraty wartości (-)	-	(297)	-	-	-	(297)
Sprzedaży i likwidacji (-)	-	(255)	(343)	(10)	-	(608)
Przeniesienia ze środków trwałych w budowie (-)	-	-	-	-	(46)	(46)
Pozostałych zmian (-)	-	-	(2)	(205)	-	(207)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (+/-)	(51)	(1 711)	(466)	(172)	(2)	(2 402)
Na dzień 31 grudnia 2012 roku, z uwzględnieniem umorzenia i odpisów aktualizujących	481	14 306	4 419	1 204	-	20 410
Na dzień 1 stycznia 2012 roku						
Wartość brutto	713	31 172	12 351	5 560	48	49 844
Umorzenie (-)	(166)	(17 787)	(7 784)	(3 781)	-	(29 518)
Wartość bilansowa netto na dzień 1 stycznia 2012 roku	547	13 385	4 567	1 779	48	20 326
Na dzień 31 grudnia 2012 roku						
Wartość brutto	645	35 594	11 983	4 127	-	52 349
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości (-)	(164)	(21 288)	(7 564)	(2 923)	-	(31 939)
Wartość bilansowa netto na dzień 31 grudnia 2012 roku	481	14 306	4 419	1 204	-	20 410

Na dzień 31 grudnia 2012 roku rzeczowe aktywa trwałe nie stanowiły zabezpieczenia zaciągniętych kredytów bankowych.

8. Rzeczowe aktywa trwałe (kontynuacja)

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	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 (-)	(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 (-)	(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.

9. Wartości niematerialne

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 (badane)	Oprogramowanie i licencje własne	Koszty niezakończonych prac rozwojowych	Zakupione oprogramowanie, patenty i licencje	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2012 roku, z uwzględnieniem umorzenia	5 395	2 973	3 761	12 129
Zwiększenia stanu, z tytułu:	9 538	10 861	1 934	22 333
Zakupu	-	-	1 761	1 761
Kapitalizacji kosztów projektów rozwojowych	-	8 723	-	8 723
Przeniesienia kosztów zakończonych prac rozwojowych	2 219	-	-	2 219
Objęcia kontroli nad spółkami zależnymi	7 319	2 138	113	9 570
Pozostałych zmian	-	-	60	60
Zmniejszenia stanu, z tytułu:	(2 321)	(2 219)	(1 530)	(6 070)
Odpisu amortyzacyjnego za okres sprawozdawczy (-)	(2 321)	-	(1 530)	(3 851)
Przeniesienia kosztów zakończonych prac rozwojowych (-)	-	(2 219)	-	(2 219)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (+/-)	(656)	(617)	(333)	(1 606)
Na dzień 31 grudnia 2012 roku, z uwzględnieniem umorzenia	11 956	10 998	3 832	26 786
Na dzień 1 stycznia 2012 roku				
Wartość brutto	8 624	2 973	8 983	20 580
Umorzenie (-)	(3 229)	-	(5 222)	(8 451)
Wartość bilansowa netto na dzień 1 stycznia 2012 roku	5 395	2 973	3 761	12 129
Na dzień 31 grudnia 2012 roku				
Wartość brutto	19 869	10 998	11 044	41 911
Umorzenie (-)	(7 913)	-	(7 212)	(15 125)
Wartość bilansowa netto na dzień 31 grudnia 2012 roku	11 956	10 998	3 832	26 786

Na dzień 31 grudnia 2012 roku wartości niematerialne nie stanowiły zabezpieczenia zaciągniętych kredytów bankowych.

9. Wartości niematerialne (kontynuacja)

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	6 707	-	2 657	9 364
Zwiększenia stanu, z tytułu:	-	2 821	2 283	5 104
Zakupu	-	-	2 187	2 187
Kapitalizacji kosztów projektów 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 (-)	(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 (-)	(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 i pożyczek.

Grupa prowadzi projekty rozwojowe, których przedmiotem jest budowa nowego oprogramowania lub istotna modyfikacja/rozbudowa znajdujących się w ofercie Grupy aplikacji.

W roku zakończonym 31 grudnia 2012 roku łączna kwota skapitalizowanych kosztów prac rozwojowych wyniosła 8 723 tys. PLN, natomiast w roku zakończonym 31 grudnia 2011 roku 2 821 tys. PLN.

W 2012 roku skapitalizowane koszty prac rozwojowych zostały poniesione w następujących segmentach operacyjnych:

	Rok zakończony 31 grudnia 2012 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2011 (badane)
Rozwiązania w sektorze bankowym	5 988	2 270
Rozwiązania w obszarze płatności	779	-
Integracja systemów	1 956	551
	8 723	2 821

W segmencie *Rozwiązania w sektorze bankowym* skapitalizowane koszty prac rozwojowych dotyczą przede wszystkim serii nowych produktów ASEBA oraz Experience - oprogramowania bankowego nowej generacji oferowanego w obszarach kanałów dystrybucji, centralnych systemów bankowych oraz rozwiązań Business Intelligence.

W 2012 w ramach rozwijania serii produktowej Experience zostały skapitalizowane koszty: platformy dla rozwiązań Experience, rozwiązania do zarządzania ryzykiem (Collateral Management) oraz rozwiązania do zarządzania produktami bankowymi (Product Studio).

Natomiast w ramach rozwijania serii produktowej ASEBA zostały skapitalizowane koszty: ASEBA Loans Back Office (modułu do zarządzania portfelem kredytów), ASEBA Relationship Manager (modułu do zarządzania relacjami z klientem), ASEBA Treasury (moduł Treasury), ASEBA JiMBa (platformy mobilnej bankowości) oraz ASEBA PFM (rozwiązania do zarządzania finansami osobistymi).

Kolejnym istotnym produktem, którego koszty były kapitalizowane w 2012 roku jest LeaseFlex – rozwiązanie przeznaczone dla firm leasingowych służące do kompleksowego zarządzania cyklem życia produktów leasingowych i aktywów.

W segmencie *Rozwiązania w obszarze płatności* tworzone jest rozwiązanie oferowane pod nazwą Nestpay®. Jest to platforma B2B obsługująca rozliczenia internetowych płatności kartami pomiędzy siedzibą a siecią dealerów, zaprojektowana aby umożliwić bankom oferowanie usług akceptacji kart przez sklepy internetowe.

Dla segmentu *Integracja systemów* 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. Nowym produktem rozwijanym w 2012 roku w tym segmencie jest Fidelity - rozwiązanie służące do zarządzania cyklem życia aktywów, kierowane przede wszystkim do dużych organizacji o rozproszonej strukturze. System ten automatyzuje procesy zarządzania cyklem życia aktywów oraz wydatkami, umożliwiając skuteczniejszą kontrolę, większą przejrzystość oraz efektywniejsze zarządzanie wszystkimi wydatkami w firmie. Ostatnim z najważniejszych rozwijanych w ciągu roku produktów jest ASEBA live – oprogramowanie wspierające działanie Contact Center.

Na dzień 31 grudnia 2012 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 2012 jak i 2011 Grupa nie utworzyła odpisów aktualizujących wartości niematerialne.

10. Wartość firmy z konsolidacji

	31 grudnia 2012 roku (badane)	31 grudnia 2011 roku (badane)
Rozwiązania w sektorze bankowym	194 289	209 686
Rozwiązania w obszarze płatności	104 156	118 141
Integracja systemów	188 666	195 322
	487 111	523 149

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 2012 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 2012 roku.

Wyniki przeprowadzonej analizy na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku zostały zestawione w poniższej tabeli:

31 grudnia 2012	Stopa dyskontowa		Dynamika wzrostu przychodów	
	stopa zastosowana w modelu	stopa graniczna	zastosowana w modelu	graniczna
Rozwiązania w sektorze bankowym	9,70%	16,17%	8,27%	5,05%
Rozwiązania w obszarze płatności	9,18%	23,01%	7,91%	3,43%
Integracja systemów	8,96%	11,53%	4,79%	1,88%

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%
Rozwiązania w obszarze płatności	12,00%	19,20%	7,60%	-3,60%
Integracja systemów	11,30%	13,10%	5,40%	4,30%

Dynamika wzrostu przychodów podana w powyższej tabeli została obliczona jako skumulowany roczny wskaźnik wzrostu (ang. Compound Annual Growth Rate CAGR) tj. średni wskaźnik rocznego wzrostu w badanym okresie, przy założeniu, że roczne wzrosty są dodawane do wartości bazy następnego okresu.

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

	31 grudnia 2012 roku (badane)	31 grudnia 2011 roku (badane)
Wartość firmy z konsolidacji na początek okresu	523 149	476 399
Rozwiązania w sektorze bankowym	209 686	188 761
Rozwiązania w obszarze płatności	118 141	107 363
Integracja systemów	195 322	180 275
Zmiany wartości firmy z konsolidacji w wyniku nabycia udziałów (+/-)	19 351	2 455
Rozwiązania w sektorze bankowym	8 321	-
Rozwiązania w obszarze płatności	-	2 455
Integracja systemów	11 030	-
Różnice kursowe z przeliczenia wartości firmy powstałej na zagranicznych jednostkach zależnych (+/-)	(55 389)	44 295
Rozwiązania w sektorze bankowym	(23 718)	20 925
Rozwiązania w obszarze płatności	(13 985)	8 323
Integracja systemów	(17 686)	15 047
Razem wartość bilansowa na koniec okresu	487 111	523 149

Nabycie 98,68% akcji Sigma Danışmanlık ve Uygulama Merkezi A.Ş. z siedzibą w Istambule

W dniu 14 września 2012 roku Grupa ASEE nabyła 98,68% akcji w kapitale zakładowym spółki Sigma Danışmanlık ve Uygulama Merkezi A.Ş. z siedzibą w Istambule. Akcje Sigma zostały nabyte w transakcji gotówkowej za łączną kwotę 9,1 mln USD, przy czym 86,68% akcji zostało nabytych bezpośrednio przez ASEE S.A., a 12% przez spółkę zależną ASEE Turcja. Cały zakup akcji Sigma, Turcja został sfinansowany ze środków własnych Grupy ASEE. Sigma oferuje rozwiązania do zarządzania majątkiem przedsiębiorstwa, do zarządzania produktami leasingowymi oraz aktywami dla firm leasingowych i instytucji finansowych, jak również aplikacje umożliwiające zarządzanie procesem i treścią głównie w obszarze usług finansowych, klientów telekomunikacyjnych i z sektora publicznego.

Wartość firmy powstała na nabyciu spółki zwiększyła wartość firmy w segmencie Rozwiązania w sektorze bankowym w kwocie 8 321 tys. PLN oraz Integracji Systemów w kwocie 11 030 tys. PLN.

Na dzień 31 grudnia 2012 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 spółki Sigma na dzień nabycia przedstawia się następująco:

SIGMA	Wartości tymczasowe na dzień nabycia		SIGMA	Wartości tymczasowe na dzień nabycia	
	TRY	PLN		TRY	PLN
Aktywa trwałe	5 761	9 976			
Rzeczowe aktywa trwałe	194	338			
Wartości niematerialne	5 528	9 570	Kapitał własny	6 532	11 308
Pozostałe	39	68	Zobowiązania i rezerwy	1 786	3 093
Aktywa obrotowe	2 557	4 425	Zobowiązania	620	1 074
Należności	2 344	4 057	Rezerwy	255	441
Pozostałe	205	354	Przychody przyszłych okresów	320	554
Środki pieniężne	8	14	Pozostałe	591	1 024
SUMA AKTYWÓW	8 318	14 401	SUMA PASYWÓW	8 318	14 401
Cena nabycia		28 779			
Zobowiązanie do wypłaty dywidendy		1 731			
Udziały niekontrolujące		149			
Wartość aktywów netto		(11 308)			
Wartość firmy na dzień nabycia		19 351			

Wartości niematerialne ujęte w aktywach netto Sigma, Turcja dotyczą przede wszystkim skapitalizowanych kosztów rozwoju produktów Fidelity i LeaseFlex (9 457 tys. PLN).

11. Zapasy

	31 grudnia 2012 roku (badane)	31 grudnia 2011 roku (badane)
1.Towary:	12 353	8 168
Sprzęt komputerowy, licencje obce oraz pozostałe towary do odsprzedaży, w tym:	15 274	12 281
- towary zakupione w celu realizacji podpisanych umów zawierających elementy dostawy sprzętu, licencji obcych, itp.	12 699	6 599
- towary, dla których nie podpisano jeszcze umów sprzedaży	2 575	5 682
Odpis aktualizujący wartość towarów (-)	(2 921)	(4 113)
2. Zapasy serwisowe:	3 978	4 911
Sprzęt komputerowy, części zamienne oraz inne materiały utrzymywane w celu realizacji usług serwisowych/utrzymeniowych, w tym:	7 710	6 927
- zapasy serwisowe ściśle przypisane do realizowanych umów serwisowych/utrzymeniowych	6 621	4 197
- zapasy serwisowe zabezpieczające realizację puli umów serwisowych/utrzymeniowych	1 089	2 730
Odpis aktualizujący wartość zapasów serwisowych (-)	(3 732)	(2 016)
	16 331	13 079

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2012 roku Grupa dokonała odpisów aktualizujących wartość zapasów w kwocie 3 168 tys. PLN oraz odwróciła odpisy aktualizujące o wartości 2 304 tys. PLN. 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.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku zapasy nie stanowiły zabezpieczenia zaciągniętych kredytów bankowych w Grupie, jak również nie stanowiły zabezpieczenia bankowych linii gwarancyjnych.

12. Należności krótkoterminowe

	31 grudnia 2012 roku (badane)	31 grudnia 2011 roku (badane)
Należności z tytułu dostaw i usług		
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	77 470	88 540
Od jednostek powiązanych	9	119
Od jednostek pozostałych	77 461	88 421
Odpis aktualizujący należności nieściągalne (-)	(3 042)	(2 798)
	74 428	85 742

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 2012 roku należności w kwocie 211 tys. PLN stanowiły zabezpieczenie zaciągniętych kredytów bankowych oraz bankowych linii gwarancyjnych. Na dzień 31 grudnia 2012 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 3 165 tys. PLN.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku 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.

Poniżej przedstawiono analizę wiekową należności z tytułu dostaw i usług na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku.

	Razem	Nie- przetermino wane	< 30 dni	30 – 90 dni	90 – 180 dni	>180 dni
31 grudnia 2012	74 428	61 428	7 049	4 646	1 089	216

	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

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

	Rok zakończony 31 grudnia 2012 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2011 (badane)
Odpis aktualizacyjny na dzień 1 stycznia	2 798	3 152
Utworzenie	2 737	979
Rozwiązanie (-)	(1 699)	(1 703)
Wykorzystanie (-)	(480)	(218)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (+/-)	(314)	588
Odpis aktualizacyjny na dzień 31 grudnia	3 042	2 798

Kwota rozwiązanych odpisów na należności w 2012 roku dotyczyła głównie należności ASEE Rumunia co do których nastąpiła zmiana oczekiwań odnośnie możliwości ich spłacenia przez odbiorców.

Należności z tytułu podatków, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń publicznych	31 grudnia 2012 roku (badane)	31 grudnia 2011 roku (badane)
Podatek VAT	1 047	62
Podatek dochodowy od osób prawnych (CIT)	1 367	1 451
Pozostałe	347	734
	2 761	2 247

Inne należności	31 grudnia 2012 roku (badane)	31 grudnia 2011 roku (badane)
Należności z tytułu dostaw nie zafakturowanych	4 997	4 643
Zaliczki przekazane pozostałym dostawcom	2 813	1 440
Należności od pracowników	78	115
Należności z tytułu dotacji	181	663
Pozostałe należności	2 691	804
Odpis aktualizujący pozostałe należności (-)	(158)	(170)
	10 602	7 495

Należności z tytułu dostaw niefakturowanych dotyczą sprzedaży licencji obcych i usług serwisowych, w stosunku do których nie wystawiono jeszcze faktur za cały okres licencyjny i świadczenia usług.

Zaliczki przekazane pozostałym dostawcom dotyczą zaliczek wypłaconych podwykonawcom na poczet realizowanych kontraktów.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku należności z tytułu dotacji w kwocie 181 tys. PLN dotyczą dotacji otrzymywanych przez spółkę ASEE Turcja od *Türkiye Bilimsel ve Teknolojik Araştırma Kurumu* ("TÜBİTAK") za pośrednictwem *Teknoloji İzleme ve Değerlendirme Başkanlığı* ("TİDEB") (na dzień 31 grudnia 2011 roku 663 tys. PLN). TÜBİTAK jest wiodącą instytucją zarządzającą, finansującą oraz organizującą prace badawcze w Turcji.

Pozostałe należności na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku obejmują między innymi środki pieniężne zastrzeżone w kwocie 1 864 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2011 roku: 225 tys. PLN).

Na dzień 31 grudnia 2012 roku środki pieniężne zastrzeżone w kwocie 222 tys. PLN stanowiły zabezpieczenie gwarancji bankowych (dobrego wykonania umowy i przetargowych). Środki pieniężne zastrzeżone w kwocie 1 642 tys. PLN zostały przekazane na wyodrębniony rachunek w ramach jednego z realizowanych w Grupie kontraktów.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku środki pieniężne zastrzeżone w kwocie 225 tys. PLN stanowiły zabezpieczenie gwarancji bankowych (dobrego wykonania umowy i przetargowych).

13. Czynne rozliczenia międzyokresowe

Długoterminowe	31 grudnia 2012 roku (badane)	31 grudnia 2011 roku (badane)
Przedpłacone usługi serwisowe i opłaty licencyjne	506	1 310
Pozostałe	76	1
	582	1 311

Na dzień 31 grudnia 2012 roku długoterminowe rozliczenia międzyokresowe składają się głównie z umów zawartych przez ASEE S.A. 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 2012 roku kwoty przedpłacone zostały ujęte jako długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów.

Krótkoterminowe	31 grudnia 2012 roku (badane)	31 grudnia 2011 roku (badane)
Przedpłacone usługi serwisowe i opłaty licencyjne oraz koszty usług dla których Grupa nie ujęła jeszcze przychodu	5 194	4 972
Przedpłacone ubezpieczenia	584	235
Przedpłacone prenumeraty	21	25
Przedpłacone czynsze	199	323
Przedpłacone usługi konsultingowe	243	8
Przedpłacone inne usługi	74	49
Pozostałe	360	288
Odpis aktualizujący rozliczenia międzyokresowe	-	(13)
	6 675	5 887

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku składały się głównie z kosztów usług serwisowych, które będą ponoszone sukcesywnie w okresach następnych oraz z kosztów innych usług dla których Grupa nie ujęła jeszcze przychodów (odpowiednio 5 194 tys. PLN oraz 4 972 tys. PLN).

14. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

	31 grudnia 2012 roku (badane)	Zakup	Sprzedaż	Różnice kursowe z przeliczenia	31 grudnia 2011 roku (badane)
Obligacje skarbowe	3 207	14 098	(14 803)	(405)	4 317
Lokaty pomiędzy 3 - 12 miesięcy	17 864	17 712	-	(117)	269
	21 071	31 810	(14 803)	(522)	4 586

W pozycji krótkoterminowych aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności na dzień 31 grudnia 2012 roku ujęte zostały obligacje skarbowe (w kwocie 3 207 tys. PLN) będące w posiadaniu ASEE Macedonia oraz lokaty od 3 do 12 miesięcy (w kwocie 17 864 tys. PLN) będące w posiadaniu ASEE Macedonia oraz ASEE S.A.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku w pozycji krótkoterminowych aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności ujęte były obligacje skarbowe (w kwocie 4 317 tys. PLN) oraz lokaty od 3 do 12 miesięcy (w kwocie 269 tys. PLN) będące w posiadaniu ASEE Macedonia.

15. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

	31 grudnia 2012 roku (badane)	31 grudnia 2011 roku (badane)
Walutowe kontrakty typu forward	23	-
Akcje w spółkach notowanych na rynku regulowanym	-	92
Pozostałe aktywa finansowe ujmowane w wartości godziwej	-	10 171
	23	10 263

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 wynosiła na dzień 31 grudnia 2011 roku 10 171 tys. PLN. Dodatkowo w tej pozycji aktywów finansowych ujęte zostały akcje notowane na rynku regulowanym o wartości 92 tys. PLN.

W 2012 roku jednostki uczestnictwa zostały sprzedane. Wpływy z tego tytułu wykazane w rachunku przepływów pieniężnych wyniosły 10 299 tys. PLN. (Dodatkowo we wpływach z tytułu sprzedaży tej kategorii aktywów finansowych pokazana została kwota 164 tys. PLN dotycząca sprzedaży obligacji kupionych i sprzedanych w trakcie roku). Akcje w spółkach notowanych zostały przeklasyfikowane do kategorii aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży. Na dzień 31 grudnia 2012 roku w pozycji aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy ujęte zostały kontrakty walutowe forward o wartości 23 tys. PLN.

16. Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe

	31 grudnia 2012 roku (badane)	31 grudnia 2011 roku (badane)
Środki pieniężne na rachunkach bankowych bieżących i w kasie	40 590	68 391
Lokaty krótkoterminowe	33 489	34 743
Ekwiwalenty środków pieniężnych	60	67
Środki pieniężne w drodze	14	21
	74 153	103 222
<i>Odsetki naliczone od środków pieniężnych na datę bilansową</i>	<i>(20)</i>	<i>(180)</i>
Środki pieniężne ujęte w rachunku przepływów pieniężnych	74 133	103 042

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 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku lokaty krótkoterminowe nie stanowiły zabezpieczenia gwarancji bankowych (dobrego wykonania umowy i przetargowych).

17. Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy (zakładowy)			31 grudnia 2012 roku (badane)		31 grudnia 2011 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	902 119	9 021
			51 894 251	518 942	51 894 251	518 942

*Po resplicie akcje serii D

Według najlepszej wiedzy Zarządu Asseco South Eastern Europe S.A. na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz 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 2012 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.

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.

19. Udziały niekontrolujące

	31 grudnia 2012 roku (badane)	31 grudnia 2011 roku (badane)
Na początek okresu	-	-
Udział w wyniku jednostek zależnych	(39)	(111)
Rozliczenie wyniku przypadającego na udziały niekontrolujące	70	111
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	1	-
Nabywanie udziałów w spółce zależnej Sima, Turcja	149	-
Na koniec okresu	181	-

Kwota 70 tys. PLN jest to strata za 2012 rok przypisana udziałom niekontrolującym, których dotyczy zawarta opcja put. Zgodnie z polityką Grupy odnośnie ujmowania udziałów niekontrolujących objętych opcją put wynik ten podlega odwróceniu na każdy dzień bilansowy i ujęciu w kapitałach Grupy, co zostało ujęte jako ruch na udziałach niekontrolujących (odwrócenie straty). Wartość udziałów niekontrolujących w spółce Sigma, Turcja została określona w oparciu o ich procentowy udział w aktywach netto tej spółki na moment objęcia przez ASEE S.A. kontroli.

20. Rezerwy

	Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	Świadczenia po okresie zatrudnienia	Inne rezerwy	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2012 roku (badane)	4 873	569	1 452	6 894
Utworzone w ciągu roku obrotowego	2 990	961	66	4 017
Objęcie kontroli nad spółkami zależnymi	-	441	-	441
Wykorzystane (-)	(95)	(259)	(36)	(390)
Rozwiązane (-)	(3 818)	(55)	(1 208)	(5 081)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (+/-)	(521)	(59)	(21)	(601)
Na dzień 31 grudnia 2012 roku (badane)	3 429	1 598	253	5 280
Krótkoterminowe	3 429	257	148	3 834
Długoterminowe	-	1 341	105	1 446
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

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 obejmowały 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 postępowaniem sądowym w zakresie kwalifikacji kosztów związanych z emisją publiczną jako kosztów uzyskania przychodów.

W 2012 roku zostało zakończone postępowanie sądowe toczące się w tej sprawie. Spółka uzyskała w toku postępowania negatywne interpretacje organów podatkowych odnośnie możliwości zaliczenia tych kosztów do kosztów podatkowych. W złożonej korekcie rozliczenia podatkowego większość kosztów IPO została przez Spółkę potraktowana jako koszty niepodatkowe. W związku z wykorzystaniem strat podatkowych i dodatkowych odliczeń nie powstało dodatkowe zobowiązanie podatkowe a utworzona pierwotnie rezerwa została odwrócona.

21. Długoterminowe i krótkoterminowe zobowiązania finansowe

Długoterminowe	31 grudnia 2012 roku (badane)	31 grudnia 2011 roku (badane)
Zobowiązanie z tytułu nabycia udziałów niekontrolujących w spółkach zależnych (opcja put)	628	1 266
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	113	428
	741	1 694

Na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku Grupa posiadała zobowiązanie długoterminowe z tytułu opcji put wobec udziałowców posiadających udziały niekontrolujące w spółce Multicard, Serbia. 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. Spadek wartości zobowiązania na dzień 31 grudnia 2012 roku w porównaniu do 31 grudnia 2011 roku wynika ze zmniejszenia oczekiwanego wyniku netto spółki na podstawie którego szacowana jest wartość zobowiązania z tytułu opcji. Zmiana wyceny zobowiązania została, zgodnie z polityką Grupy ujęta w kapitałach w kwocie 422 tys. PLN (pozostałe 216 tys. PLN zmniejszenia wartości zobowiązania wynika z różnic kursowych z przeliczenia). W wycenie zobowiązania przyjęto założenie, że opcja zostanie zrealizowana w 2015 roku.

Zobowiązanie w walucie zostało przeliczone na polskie złote przy zastosowaniu kursu NBP z dnia 31 grudnia 2012 roku oraz odpowiednio z dnia 31 grudnia 2011 roku i wynosiło na dzień 31 grudnia 2012 roku 628 tys. PLN oraz na 31 grudnia 2011 roku 1 266 tys. PLN.

Krótkoterminowe	31 grudnia 2012 roku (badane)	31 grudnia 2011 roku (badane)
Zobowiązanie do wypłaty dywidendy	1 736	84
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	238	361
Zobowiązanie z tytułu nabycia udziałów/akcji	-	1 203
Kontrakty typu forward	-	472
	1 974	2 120

Zobowiązania do wypłaty dywidendy

Na dzień 31 grudnia 2012 roku zobowiązania do wypłaty dywidendy w kwocie 1 736 tys. PLN dotyczyły ujętego na poziomie Grupy zobowiązania do wypłaty, na rzecz byłych akcjonariuszy spółki Sigma Turcja, dywidendy z zysków z lat ubiegłych wypracowanych przez spółkę.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku zobowiązania do wypłaty dywidendy w kwocie 84 tys. PLN dotyczyły rozliczenia podatku od dywidendy w związku z wypłatą dywidendy na rzecz akcjonariuszy ASEE S.A.

Zobowiązania z tytułu nabycia udziałów / akcji

Na dzień 31 grudnia 2012 roku nie wystąpiły zobowiązania z tytułu zakupu udziałów / akcji w spółkach.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku zobowiązania z tytułu nabycia udziałów / akcji obejmowały pozostałą część zobowiązania z tytułu nabycia akcji w spółce EST A.Ş. (obecnie ASEE Turcja) w kwocie 85 tys. PLN, zobowiązanie do zapłaty za zakup 49% udziałów w spółce ASEE Bułgaria w kwocie 763 tys. PLN oraz zobowiązanie z tytułu drugiej raty za nabyte udziały w spółce bułgarskiej Altius w wysokości 355 tys. PLN.

W 2012 roku dokonano ostatecznego oszacowania zobowiązania za zakup 49% udziałów w spółce **ASEE Bułgaria**, które na dzień 31 grudnia 2011 wynosiło 763 tys. W wyniku ostatecznego rozliczenia zmniejszono zobowiązanie i z tego tytułu rozpoznano kwotę 74 tys. PLN w przychodach finansowych Grupy za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku w pozycji „zysk z tytułu przeszacowania płatności warunkowej” a kwotę: 57 tys. PLN w pozycji „różnice kursowe”. Zobowiązanie zostało uregulowane w październiku 2012 roku.

W 2012 roku dokonane zostało również rozliczenie pozostającej do zapłaty części zobowiązania za zakup akcji **EST A.Ş. (obecnie ASEE Turcja)**, które na dzień 31 grudnia 2011 roku wynosiło 85 tys. PLN. Na podstawie rozliczenia zobowiązanie to zostało odwrócone i ujęte w przychodach finansowych Grupy w 2012 roku (85 tys. PLN w pozycji „zysk z tytułu przeszacowania płatności warunkowej”).

Ponadto 2012 roku odwrócone zostało zobowiązanie z tytułu drugiej raty za nabyte udziały w spółce bułgarskiej **Altius, Bułgaria**, które na dzień 31 grudnia 2011 roku wynosiło 355 tys. PLN. Przeszacowania dokonano w związku z niższymi niż oczekiwano wynikami osiągniętymi przez spółkę. W przychodach finansowych Grupy w linii „zysk z tytułu przeszacowania płatności warunkowej” rozpoznana została z tego tytułu kwota 335 tys. PLN.

22. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Kredyty krótkoterminowe	Nazwa jednostki	Maksymalna wysokość zadłużenia w tys. PLN		Efektywna stopa procentowa %	Waluta	Termin spłaty	Wykorzystanie na dzień:	
		31 grudnia 2012	31 grudnia 2011				31 grudnia 2012 (badane)	31 grudnia 2011 (badane)
Kredyt w rachunku bieżącym	NLB Prishtina sh.a.	1 635	1 767	11%	EUR	2014-12-28	-	-
Kredyt w rachunku bieżącym	NLB Tutunska Banka AD Skopje	65	73	14%	MKD	2012-12-31	13	13
Kredyt w rachunku bieżącym	NLB Tutunska Banka AD Skopje	n/d	15	15%	MKD	2011-12-31	-	-
Kredyt w rachunku bieżącym	Komercijalna Banka AD Skopje	65	n/d	14%	MKD	2012-12-31	12	-
Kredyt w rachunku bieżącym	Unicredit Tiriac Bank	4 073	4 417	Euribor 3M+Marża; Libor 3M+ marża; Bubor 3M+marża	wielowalutowy	2013-06-15	-	-
Kredyt w rachunku bieżącym	Alpha Bank Unirii Branch	2 945	3 596	Euribor 3M+Marża; Libor 3M+ marża; Bubor 3M+marża	wielowalutowy	2013-05-31	-	-
Kredyt w rachunku bieżącym	Akbank, Istambul	3 254	n/d	zmienne	TRY		-	-
		12 037	9 868				25	13

Inne kredyty krótkoterminowe:	Nazwa jednostki	Maksymalna wysokość zadłużenia w tys. PLN		Efektywna stopa procentowa %	Waluta	Termin spłaty	Wykorzystanie na dzień	
		31 grudnia 2012	31 grudnia 2011				31 grudnia 2012 (badane)	31 grudnia 2011 (badane)
Kredyt samochodowy	Yapi Kredi Bankasi A.Ş.	118	36	5%	TRY	2014-03-31	118	36
Pożyczka	Udziałowcy niekontrolujący	-	44	0%	EUR	2012-12-31	-	44
Pożyczka	Garanti Bank /Istanbul Branch	211	n/d	0%	TRY	2013-01-02	211	-
Pożyczka	Garanti Bank /Istanbul Branch	347	n/d	0	TRY	2013-01-02	135	-
Pożyczka	Türkiye Teknoloji Geliştirme Vakfi	n/d	278	0%	USD	2012-07-01	-	278
Pożyczka	Türkiye Teknoloji Geliştirme Vakfi	n/d	219	0%	USD	2012-07-01	-	219
		676	577				464	577

Kredyty długoterminowe	Nazwa jednostki	Maksymalna wysokość zadłużenia w tys. PLN		Efektywna stopa procentowa %	Waluta	Termin spłaty	Wykorzystanie na dzień	
		31 grudnia 2012	31 grudnia 2011				31 grudnia 2012 (badane)	31 grudnia 2011 (badane)
Kredyt samochodowy	Yapi Kredi Bankasi A.Ş.	24	46	5%	TRY	2014-03-31	24	46
		24	46				24	46

Łączne zadłużenie Grupy Kapitałowej Asseco South Eastern Europe na dzień 31 grudnia 2012 roku z tytułu wszystkich zaciągniętych kredytów i pożyczek wyniosło 513 tys. PLN. Na dzień 31 grudnia 2011 roku zadłużenie z tytułu wszystkich zaciągniętych kredytów i pożyczek wyniosło 636 tys. PLN.

Na dzień 31 grudnia 2012 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 12 224 tys. PLN, podczas gdy na koniec roku 2011 była to kwota 9 855 tys. PLN.

Stan wykorzystania otwartych linii kredytowych w rachunkach bieżących na koniec okresu sprawozdawczego wynosił 25 tys. PLN, a na koniec ubiegłego roku 13 tys. PLN.

Zadłużenie Grupy z tytułu pozostałych kredytów i pożyczek na dzień 31 grudnia 2012 roku wyniosło 488 tys. PLN, na dzień 31 grudnia 2011 roku wyniosło 623 tys. PLN.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne nie stanowiły zabezpieczenia zaciągniętych kredytów bankowych w Grupie.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 zapasy nie stanowiły zabezpieczenia zaciągniętych kredytów bankowych w Grupie, nie stanowiły również zabezpieczenia bankowych linii gwarancyjnych.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku należności w kwocie 211 tys. PLN stanowiły zabezpieczenie zaciągniętych kredytów bankowych oraz bankowych linii gwarancyjnych. Na dzień 31 grudnia 2012 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 3 165 tys. PLN.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku 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.

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

Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług	31 grudnia 2012 roku (badane)	31 grudnia 2011 roku (badane)
Wobec jednostek powiązanych	699	1 938
Wobec jednostek pozostałych	31 140	35 827
	31 839	37 765

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, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń publicznoprawnych	31 grudnia 2012 roku (badane)	31 grudnia 2011 roku (badane)
Podatek VAT	7 878	8 648
Podatek dochodowy od osób prawnych (CIT)	1 199	736
Podatek dochodowy od osób fizycznych (PIT)	1 264	1 405
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	1 791	2 083
Pozostałe	220	338
	12 352	13 210

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	31 grudnia 2012 roku (badane)	31 grudnia 2011 roku (badane)
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	3 576	4 635
Zobowiązania z tytułu dostaw niezafakturowanych	2 179	3 435
Zaliczki otrzymane na dostawy	6 645	16 815
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych oraz wartości niematerialnych	37	1 402
Inne zobowiązania	156	400
	12 593	26 687

Wysoka wartość zaliczek na dostawy na dzień 31 grudnia 2011 roku w porównaniu do 31 grudnia 2012 roku wynikała z dużego projektu realizowanego w 2011 roku w segmencie rozwiązań dla bankowości, na poczet którego realizująca go spółka otrzymała zaliczki.

24. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów, rozliczenia międzyokresowe przychodów

Krótkoterminowe bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	31 grudnia 2012 roku (badane)	31 grudnia 2011 roku (badane)
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	819	802
Rezerwa na premie dla pracowników	7 941	9 765
Rezerwa na koszty (niezafakturowane)	4 487	1 181
Rezerwa na badanie bilansu	433	417
	13 680	12 165

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.

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	31 grudnia 2012 roku (badane)	31 grudnia 2011 roku (badane)
Usługi serwisowe opłacone z góry	611	534
Dotacje do aktywów	483	-
	1 094	534

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	31 grudnia 2012 roku (badane)	31 grudnia 2011 roku (badane)
Usługi serwisowe opłacone z góry	6 237	6 896
Przedpłacone inne usługi	2 265	2 464
	8 502	9 360

Saldo rozliczeń międzyokresowych przychodów dotyczy głównie przedpłat za świadczone usługi, takie jak serwisy oraz opieka informatyczna. W długoterminowych rozliczeniach międzyokresowych przychodów ujęte zostały dopłaty do projektów rozwojowych, których koszty Grupa kapitalizuje. Rozliczenia międzyokresowe będą odnoszone w wynik równolegle z amortyzacją oprogramowania po jego ukończeniu.

25. Kontrakty wdrożeniowe

Grupa Asseco South Eastern Europe w 2012 roku i w 2011 roku realizowała szereg kontraktów wdrożeniowych (IT). Zgodnie z MSR 11 przychody z tego typu kontraktów są rozpoznawane zgodnie ze stopniem ich zaawansowania. Grupa w 2012 roku i w 2011 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 2012 roku od momentu ich rozpoczęcia.

	31 grudnia 2012 roku (badane)	31 grudnia 2011 roku (badane)
Długoterminowe kontrakty IT w toku, na koniec okresu sprawozdawczego:		
Poniesione koszty z tytułu realizacji kontraktów IT (-)	(35 189)	(38 195)
Zyski (straty) z tytułu realizacji kontraktów IT	21 721	27 336
Zafakturowane przychody z tytułu realizacji kontraktów IT	47 095	40 490
Należności z tytułu wyceny kontraktów IT	12 480	27 546
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów IT (-)	(2 966)	(1 049)
Różnice kursowe z tytułu przeliczenia jednostek zagranicznych (+/-)	301	(1 456)

Kwota rozpoznanego przychodu w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2012 roku dla wszystkich długoterminowych umów IT wyniosła 48 613 tys. PLN, natomiast w okresie porównywalnym 44 887 tys. PLN.

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 2012 roku (badane)	31 grudnia 2011 roku (badane)
Minimalne opłaty leasingowe		
w okresie krótszym niż 1 rok	189	390
w okresie 1-5 lat	188	502
Przyszłe minimalne płatności leasingowe	377	892
Przyszłe koszty odsetkowe	(26)	(103)
Wartość bieżąca zobowiązania leasingowego	351	789
w okresie krótszym niż 1 rok	238	361
w okresie 1-5 lat	113	428

27. 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 2012 roku na nabycie akcji – udziałów w spółkach zależnych oraz nabycie udziałów niekontrolujących:

Wydatki na nabycie udziałów w jednostkach zależnych	Rok zakończony 31 grudnia 2012 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2011 (badane)
ASEE Turcja (dawne EST A.S., (Istambuł))	-	5 635
ASEE Słowenia	-	1 327
Altius, Bułgaria	632	1 429
Sigma, Turcja	28 914	-
	29 546	8 391

Wydatki na nabycie udziałów niekontrolujących	Rok zakończony 31 grudnia 2012 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2011 (badane)
ASEE Bułgaria	-	762
ASEE Turcja	-	108
	-	870

28. Zobowiązania warunkowe

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2012 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 2012 roku wynosiły 20 450 tys. PLN, na dzień 31 grudnia 2011 roku wynosiły 12 758 tys. PLN.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku należności o wartości księgowej 211 tys. PLN stanowiły zabezpieczenie bankowych linii gwarancyjnych. Na dzień 31 grudnia 2012 roku potencjalne zobowiązania z tego tytułu wynosiły 3 165 tys. PLN.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku 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 31 grudnia 2012 roku środki pieniężne zastrzeżone do kwoty 222 tys. PLN (prezentowane w pozostałych należnościach krótkoterminowych) stanowiły zabezpieczenie gwarancji bankowych (dobrego wykonania umowy i przetargowych).

Na 31 grudnia 2011 roku środki pieniężne zastrzeżone do kwoty 419 tys. PLN (225 tys. PLN prezentowane w pozostałych należnościach krótkoterminowych oraz 194 tys. PLN prezentowane w pozostałych należnościach długoterminowych) stanowiły zabezpieczenie gwarancji bankowych (dobrego wykonania umowy i przetargowych).

Na dzień 31 grudnia 2012 roku ASEE Serbia posiadała zobowiązanie do zakupu sprzętu oraz wartości niematerialnych w wysokości 1 154 tys. PLN. Na dzień 31 grudnia 2011 roku zobowiązanie to wynosiło 2 628 tys. PLN.

W związku z tym, iż spółki z Grupy wynajmują powierzchnię biurową, Grupa na dzień 31 grudnia 2012 roku i na dzień 31 grudnia 2011 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 2012 roku (badane)	31 grudnia 2011 roku (badane)
W okresie do 1 roku	12 253	13 560
W okresie od 1 roku do 5 lat	33 340	36 358
	45 593	49 918

Zobowiązania z tytułu umów leasingu operacyjnego środków trwałych	31 grudnia 2012 roku (badane)	31 grudnia 2011 roku (badane)
W okresie do 1 roku	871	793
W okresie od 1 roku do 5 lat	1 073	530
	1 944	1 323

29. 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 2012 roku:

Nazwa pełna jednostki	Nazwa skrócona na potrzeby sprawozdania	Kraj, w którym jednostka została zarejestrowana	Procentowy udział w kapitale/ głosach	
			31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Asseco South Eastern Europe S.A.	ASEE S.A.	Polska		
Asseco SEE s.r.l. (Bukareszt)	ASEE Rumunia	Rumunia	100,00%	100,00%
Asseco s.r.l. MOLDOVA	ASEE Mołdawia	Mołdawia	100,00%	100,00%
Asseco SEE d.o.o., Beograd	ASEE Serbia	Serbia	100,00%	100,00%
E-Mon d.o.o., Podgorica	E-Mon, Czarnogóra	Czarnogóra	50,00%	50,00%
eMS d.o.o., Beograd	eMS, Serbia	Serbia	100,00%	100,00%
Asseco SEE d.o.o., Podgorica	ASEE Czarnogóra	Czarnogóra	100,00%	100,00%
Asseco SEE d.o.o. (Grosuplje) ¹⁾	ASEE Słowenia	Słowenia	-	50,00%
Multicard d.o.o., Beograd	Multicard, Serbia	Serbia	45,00%	45,00%
Asseco SEE d.o.o. (Zagrzeb)	ASEE Chorwacja	Chorwacja	100,00%	100,00%
BDS-Platus d.o.o.	BDS-Platus, Chorwacja	Chorwacja	100,00%	100,00%
Asseco SEE Sh.p.k. (Prisztina)	ASEE Kosowo	Kosowo	100,00%	100,00%
Asseco SEE Sh.p.k., Tirana	ASEE Albania	Albania	100,00%	100,00%
Asseco SEE Teknologji A.Ş. (Istambuł)	ASEE Turcja	Turcja	100,00%	100,00%
SC I.T.D Romania s.r.l.	SC I.T.D Rumunia	Rumunia	95,38%	95,38%
Sigma Danışmanlık ve Uygulama Merkezi A.Ş (Istambuł)	Sigma, Turcja	Turcja	12,00%	n/d
Sigma Danışmanlık ve Uygulama Merkezi A.Ş (Istambuł)	Sigma, Turcja	Turcja	86,68%	n/d
Asseco SEE d.o.o. (Grosuplje) ¹⁾	ASEE Słowenia	Słowenia	100,00%	50,00%
Asseco SEE DOOEL, Skopje ⁴⁾	ASEE Macedonia	Macedonia	100,00%	-
Asseco SEE d.o.o. (Sarajewo) ^{4,5)}	ASEE BiH (Sarajewo)	Bośnia i Hercegowina	100,00%	50,00%
Asseco SEE o.o.d., Sofia ²⁾	ASEE Bułgaria	Bułgaria	100,00%	100,00%
Altius Bulgaria EOOD, (Sofia) ²⁾	Altius, Bułgaria	Bułgaria	-	100,00%
ITD Polska Sp. z o.o. (Warszawa) ³⁾	ITD Polska	Polska	-	100,00%
Asseco SEE DOOEL, Skopje ⁴⁾	ASEE Macedonia	Macedonia	-	100,00%
Asseco SEE d.o.o. (Sarajewo) ^{4,5)}	ASEE BiH (Sarajewo)	Bośnia i Hercegowina	-	50,00%
Asseco SEE d.o.o., Banja Luka ^{4,5)}	ASEE BiH (Banja Luka)	Bośnia i Hercegowina	-	100,00%

- 1) W dniu 18 kwietnia 2012 roku ASEE S.A. nabyła od ASEE Serbia 50% udziałów w spółce ASEE Słowenia. W wyniku tej transakcji ASEE S.A. stała się bezpośrednio właścicielem 100% udziałów w ASEE Słowenia.
- 2) W dniu 10 lutego 2012 roku zarejestrowane zostało połączenie spółek ASEE Bułgaria (spółka przejmująca) oraz Altius, Bułgaria (spółka przejmowana).
- 3) W dniu 1 czerwca 2012 roku zarejestrowane zostało połączenie spółek ASEE S.A. (spółka przejmująca) oraz ITD Polska (spółka przejmowana).
- 4) W wyniku transakcji połączenia ASEE S.A. oraz ITD Polska, ASEE S.A. stała się bezpośrednio właścicielem 100% udziałów w spółkach: ASEE Macedonia, ASEE BiH (Sarajewo) oraz ASEE BiH (Banja Luka).
- 5) W dniu 19 lipca 2012 roku zarejestrowane zostało połączenie spółek ASEE BiH (Sarajewo) (spółka przejmująca) oraz ASEE BiH (Banja Luka) (spółka przejmowana).

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 2012 roku 51,06% udziałów w kapitale własnym ASEE S.A.

W strukturze Grupy spółka E-Mon, Czarnogóra jest traktowana 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, Serbia opcjami zakupu udziałów niekontrolujących, dającymi ASEE Serbia prawo nabycia pozostałych udziałów, spółka Multicard, Serbia traktowana jest jako podmiot zależny i ujmowana metodą konsolidacji pełnej.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz 31 grudnia 2011 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 2012 roku wystąpiły następujące zmiany w składzie Grupy:

▣ Połączenie spółek ASEE Bułgaria oraz Altius, Bułgaria

W dniu 10 lutego 2012 roku zostało zarejestrowane połączenie dwóch spółek zależnych z siedzibą w Bułgarii: ASEE Bułgaria oraz Altius, Bułgaria. Połączenie nastąpiło poprzez przejęcie całego majątku Altius, Bułgaria przez ASEE Bułgaria. Z dniem 10 lutego 2012 roku w konsekwencji połączenia spółka Altius, Bułgaria została wykreślona z rejestru, a w jej wszystkie prawa wstąpiła ASEE Bułgaria. Połączenie nie miało wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

▣ Połączenie ASEE S.A. z ITD Polska

W komunikacie bieżącym z dnia 1 marca 2012 roku, Zarząd ASEE S.A. poinformował o uzgodnieniu i podpisaniu w dniu 29 lutego 2012 roku Planu Połączenia ASEE S.A. ze spółką zależną ITD Polska. W dniu 1 czerwca 2012 roku Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu do rejestru przedsiębiorców połączenia Spółki ze spółką ITD Polska. Połączenie nastąpiło na podstawie art. 492 § 1 pkt. 1 Kodeksu Spółek Handlowych przez przeniesienie całego majątku ITD Polska (Spółka Przejmowana) na ASEE S.A. (Spółka Przejmująca). W wyniku połączenia spółka ITD Polska została rozwiązana bez przeprowadzenia likwidacji. W związku z tym, że Spółka Przejmująca ASEE S.A. posiadała wszystkie udiały Spółki Przejmowanej i była tym samym jedynym wspólnikiem ITD Polska, połączenie zostało przeprowadzone stosownie do art. 515 § 1 KSH, tj. bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej, oraz przy zastosowaniu art. 516 § 5 i 6 KSH regulujących uproszczoną procedurę łączenia spółek. Połączenie ma na celu wzmocnienie potencjału łączących się Spółek oraz zwiększenie możliwości konkurowania na rynku krajowym i europejskim. Oczekuje się, że połączenie przyczyni się do zwiększenia finansowej stabilności działania, a w dłuższym okresie do wzrostu wartości Spółki.

ASEE S.A. objęła kontrolę nad ITD Polska w dniu 30 lipca 2010 roku wraz z nabyciem udziałów w grupie ITD A.Ş. (obecnie ASEE Turcja). ITD Polska była wówczas spółką zależną spółki ITD A.Ş. w Turcji. W dniu 2 listopada 2010 roku podpisana została pomiędzy ITD A.Ş. i ASEE S.A. umowa sprzedaży udziałów w ITD Polska. W wyniku tej transakcji ASEE S.A. stała się bezpośrednim właścicielem 100% udziałów w ITD Polska. W dniu 9 grudnia 2010 roku zostało wydane przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy Postanowienie w sprawie zarejestrowania nowej kwoty kapitału zakładowego w ITD Polska w wysokości 125 651 760 PLN. Nową emisję objęła w całości ASEE S.A. w zamian za aport w postaci spółki IPSA BHM Investments d.o.o. z siedzibą w Serbii, będącej właścicielem udziałów w spółkach ASEE Macedonia, ASEE BiH (Sarajewo) oraz ASEE BiH (Banja Luka). W dniu 31 października 2011 roku spółka IPSA została zlikwidowana, w wyniku czego ITD Polska stała się bezpośrednim właścicielem udziałów w wyżej wymienionych spółkach w Macedonii oraz Bośni i Hercegowinie.

Połączenie ASEE S.A. oraz ITD Polska nie miało wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Asseco South Eastern Europe.

□ Zakup przez ASEE S.A. od ASEE Serbia 50% udziałów w spółce ASEE Słowenia

W dniu 18 kwietnia 2012 roku ASEE S.A. została zarejestrowana jako właściciel 100% udziałów w spółce ASEE Słowenia. Dotychczasowy udział bezpośredni ASEE S.A. w ASEE Słowenia wynosił 50%. Pozostałe 50% było własnością ASEE Serbia. W wyniku transakcji ASEE S.A. stała się właścicielem bezpośrednio 100% udziałów w ASEE Słowenia. Transakcja została zrealizowana w ramach procesu zmian struktury Grupy zmierzających do jej „spłaszczenia” i uproszczenia. Transakcja nie miała wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

□ Połączenie spółek ASEE BiH (Sarajewo) i ASEE BiH (Banja Luka)

W dniu 19 lipca 2012 roku zostało zarejestrowane połączenie dwóch spółek zależnych z siedzibą w Bośni i Hercegowinie: ASEE BiH (Sarajewo) oraz ASEE BiH (Banja Luka). Połączenie nastąpiło poprzez przejęcie całego majątku ASEE BiH (Banja Luka) przez ASEE BiH (Sarajewo). W konsekwencji połączenia spółka ASEE BiH (Banja Luka) została wykreślona z rejestru, a w jej wszystkie prawa wstąpiła ASEE BiH (Sarajewo). Połączenie nie miało wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

□ Nabycie akcji w spółce Sigma Danışmanlık ve Uygulama Merkezi A.Ş., Istanbul

W dniu 14 września 2012 roku Grupa ASEE nabyła 98,68% akcji w kapitale zakładowym spółki Sigma Danışmanlık ve Uygulama Merkezi A.Ş. z siedzibą w Istambule. Akcje Sigma zostały nabyte w transakcji gotówkowej za łączną kwotę 9,1 mln USD, przy czym 86,68% akcji zostało nabytych bezpośrednio przez ASEE S.A., a 12% akcji zostało nabytych przez spółkę zależną ASEE Turcja. Cały zakup akcji w Sigma został sfinansowany ze środków własnych Grupy ASEE.

Sigma oferuje rozwiązania do zarządzania majątkiem przedsiębiorstwa, do zarządzania produktami leasingowymi oraz aktywami dla firm leasingowych i instytucji finansowych, jak również aplikacje umożliwiające zarządzanie procesem i treścią głównie w obszarze usług finansowych, klientów telekomunikacyjnych i z sektora publicznego.

Transakcje ze stronami powiązanymi

Wartość transakcji zrealizowanych w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2012 roku i w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2011 roku oraz wartość nierozliczonych sald należności i zobowiązań na dzień 31 grudnia 2012 roku i 31 grudnia 2011 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:					
—	2012	342	372	57	97
	2011	374	318	22	46
Pozostałe podmioty powiązane:					
—	2012	83	139	-	12
	2011	272	318	95	9

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 2012 roku i w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2011 roku oraz wartość nierozliczonych sald należności i zobowiązań na dzień 31 grudnia 2012 roku i 31 grudnia 2011 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 i Rad Nadzorczych) ASEE i Spółek z Grupy:					
—	2012	128	10 389	9	590
	2011	115	20 022	10	1 917

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

Dodatkowo na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku ASEE Kosowo korzystała z zabezpieczenia linii gwarancyjnych o wartości 6 132 tys. PLN oraz odpowiednio 5 300 tys. PLN, ustanowionego na budynku stanowiącym własność kadry zarządzającej tej spółki.

W ramach kwot ujętych w powyższej tabeli, następujące transakcje zostały zawarte z lub poprzez Główną Kadrę Kierowniczą (członkowie Zarządu i Rad Nadzorczych) ASEE S.A.

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2012 roku spółka ASEE Serbia poniosła na rzecz podmiotów powiązanych MHM d.o.o., Beograd¹, DM3 d.o.o., Beograd² oraz Mini Invest d.o.o., Beograd² koszty z tytułu najmu powierzchni w łącznej kwocie 4 661 tys. PLN.

ASEE Macedonia poniosła w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2012 roku koszty najmu powierzchni wobec spółki MPS d.o.o., Skopje³ w łącznej wysokości 685 tys. PLN.

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2011 roku spółka ASEE Serbia 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 4 891 tys. PLN.

ASEE Macedonia poniosła w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2011 roku koszty najmu powierzchni wobec spółki MPS d.o.o., Skopje w łącznej wysokości 721 tys. PLN.

Powyższe transakcje nie zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

¹ Mihail Petreski, członek Rady Nadzorczej ASEE S.A. jest udziałowcem Liatris d.o.o. na 31 grudnia 2012 roku Liatris d.o.o. była właścicielem 7,40% akcji ASEE S.A. (na 31 grudnia 2011 roku: 7,40%). 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 ASEE 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 ASEE S.A. 100% udziału w I4 Invention d.o.o. posiada Miodrag Mirčetić, Prezes Zarządu ASEE Serbia oraz członek Zarządu ASEE S.A;

² Miljan Mališ, członek Zarządu ASEE S.A. jest udziałowcem spółki Mini Invest d.o.o., akcjonariusza ASEE S.A.;

³ Mihail Petreski, członek Rady Nadzorczej ASEE S.A. jest jedynym udziałowcem MPS d.o.o., Skopje.

Dodatkowo członkowie Zarządu oraz podmioty powiązane poprzez członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej Asseco South Eastern Europe S.A. otrzymały w 2012 roku dywidendy z zysków ASEE S.A. w łącznej wartości brutto 2 663 tys. PLN (1 929 tys. PLN w 2011).

Do dnia zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółka 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.

30. Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie w Grupie w okresie sprawozdawczym	Rok zakończony 31 grudnia 2012 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2011 (badane)
Zarząd Jednostki Dominującej*	7	7
Zarządy Jednostek z Grupy	26	26
Działy produkcyjne	915	877
Działy handlowe	117	118
Działy administracyjne	153	155
Pozostali pracownicy	13	15
	1 231	1 198

Zatrudnienie w Grupie na dzień	31 grudnia 2012 roku (badane)	31 grudnia 2011 roku (badane)
Zarząd Jednostki Dominującej*	7	7
Zarządy Jednostek z Grupy	29	26
Działy produkcyjne	1 016	888
Działy handlowe	109	116
Działy administracyjne	164	155
Pozostali pracownicy	14	16
	1 339	1 208

* Piotr Jeleński, Rafał Kozłowski (do maja 2012 roku) oraz Marcin Rulnicki (od czerwca 2012 roku) 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 2012 roku (badane)	31 grudnia 2011 roku (badane)
ASEE S.A. ¹⁾	27	24
ASEE Rumunia	189	186
Grupa ASEE Serbia	490	457
ASEE Chorwacja	171	164
ASEE Kosowo	85	82
ASEE Turcja	94	84
ASEE Bułgaria ²⁾	27	28
ASEE BiH ⁴⁾	41	42
ASEE Macedonia	134	129
ASEE Słowenia ³⁾	15	12
Sigma, Turcja	66	n/d
	1 339	1 208

1. W dniu 1 czerwca roku zarejestrowane zostało połączenie spółek ASEE S.A. (spółka przejmująca) oraz ITD Polska (spółka przejmowana). W celu doprowadzenia do porównywalności, dane połączonych spółek na dzień 31 grudnia 2011 roku zostały zaprezentowane łącznie.

2. W dniu 10 lutego 2012 roku zarejestrowane zostało połączenie spółek ASEE Bułgaria (spółka przejmująca) oraz Altius, Bułgaria (spółka przejmowana). W celu doprowadzenia do porównywalności, dane połączonych spółek na dzień 31 grudnia 2011 roku zostały zaprezentowane łącznie.

3. W dniu 13 lipca 2011 roku ASEE S.A. zakupiła 50% udziałów w spółce ASEE Słowenia, a dniu 18 kwietnia 2012 roku dokupiła pozostałe 50% udziałów od ASEE Serbia. W związku z posiadaniem przez ASEE S.A. na dzień publikacji sprawozdania bezpośrednio 100% udziału w spółce dane porównywalne dotyczące zatrudnienia w ASEE Słowenia na dzień 31 grudnia 2011 roku zostały wyłączone z ASEE Serbia i zaprezentowane oddzielnie.
4. W dniu 19 lipca 2012 roku zarejestrowane zostało połączenie spółek ASEE BiH (Sarajewo) (spółka przejmująca) oraz ASEE BiH (Banja Luka) (spółka przejmowana). W celu doprowadzenia do porównywalności, dane połączonych spółek na dzień 31 grudnia 2011 roku zostały zaprezentowane łącznie.

31. 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 2012 i 2011 roku:

Wynagrodzenie za okres	Rok zakończony 31 grudnia 2012 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2011 (badane)
Zarząd		
Piotr Jeleński – Prezes Zarządu	789	921
Marcin Rulnicki – Członek Zarządu ¹⁾	167	-
Rafał Kozłowski – Wiceprezes Zarządu ²⁾	234	351
Razem	1 190	1 272

- 1) Marcin Rulnicki został powołany na Członka Zarządu ASEE S.A. z dniem 1 czerwca 2012 roku, w związku z powyższym dane dotyczące wynagrodzeń zostały zaprezentowane za okres od 1 czerwca 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku.
- 2) Rafał Kozłowski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu ASEE S.A. z dniem 1 czerwca 2012 roku, w związku z tym dane dotyczące wynagrodzenia zostały zaprezentowane za okres od 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 maja 2012 roku.

Od 2010 roku Piotr Jeleński oraz Rafał Kozłowski (do maja 2012 roku) oraz Marcin Rulnicki (od czerwca 2012 roku) pełnią funkcję w Zarządzie Asseco South Eastern Europe S.A. na podstawie umów o pracę. Pozostali członkowie Zarządu oraz Członkowie Rady Nadzorczej Spółki pełnią swoje funkcje na mocy powołania i nie otrzymują wynagrodzenia z tytułu pełnionej funkcji we władzach Spółki.

Wartość wynagrodzeń otrzymanych przez członków Zarządu i Rady Nadzorczej ASEE 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 2012 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2011 (badane)
Zarząd - jednostki zależne	3 464	4 768

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 2012 roku wyniosły 8 533 tys. PLN (nie obejmują kwot podanych w tabelach powyżej).

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).

32. 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 2012 roku i 31 grudnia 2011 roku:

Rodzaj usługi	Rok zakończony 31 grudnia 2012 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2011 (badane)
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego i przegląd sprawozdania półrocznego	210	215

33. 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 2012 roku oraz w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2011 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Zarządzanie kapitałem	31 grudnia 2012 roku (badane)	31 grudnia 2011 roku (badane)
Oprocentowane kredyty i pożyczki	489	590
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	61 724	80 831
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty (-)	(74 153)	(103 222)
Zadłużenie netto	(11 940)	(21 801)
Kapitał własny	664 672	705 811
Kapitał i zadłużenie netto	652 732	684 010
Wskaźnik dźwigni	-1,83%	-3,19%

34. 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 2012 roku w kapitałach nie rozpoznano wyceny instrumentu zabezpieczającego ze względu na niematerialną kwotę wyceny.

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2011 roku Spółka odwróciła, rozpoznając uprzednio w kapitale z aktualizacji, wycenę środków pieniężnych zgromadzonych na rachunku denominowanym w EUR, desygnowanych jako instrument zabezpieczający, w kwocie 241 tys. PLN.

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 polski złoty, 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 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyskontowanych płatności.

Wiekowanie zobowiązań z tytułu dostaw i usług	31 grudnia 2012 roku		31 grudnia 2011 roku	
	(badane)		(badane)	
	kwota	Struktura	kwota	struktura
Zobowiązania wymagalne	8 981	28,2%	5 436	14,4%
Zobowiązania niewymagalne do 3 miesięcy	22 851	71,8%	31 727	83,9%
Zobowiązania niewymagalne od 3 do 12 miesięcy	7	0,0%	602	1,6%
Zobowiązania niewymagalne powyżej 1 roku	6	0,0%	39	0,1%
	31 845	100,0%	37 804	100%

Tabele poniżej przedstawiają wiekowanie zobowiązań finansowych z tytułu leasingu finansowego na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku	Zobowiązania	Zobowiązania	Zobowiązania	Zobowiązania	Razem
(badane)	wymagalne	wymagalne	wymagalne	wymagalne	
	do	od	od	powyżej	
	3 miesięcy	3 do 12	1 roku do 5	5 lat	
		miesięcy	lat		
Leasing finansowy	62	127	188	-	377

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

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 potencjalny zysk w wysokości 24 tys. PLN w przypadku obniżenia się kursu dolara wobec walut funkcjonalnych o 10%.

Grupa odnotuje potencjalną stratę w stosunku do założeń w wysokości 439 tys. PLN przy osłabieniu się kursu euro do walut funkcjonalnych spółek. Łącznie zatem osłabienie się dolara i euro wobec walut operacyjnych spółek Grupy mogłoby mieć niekorzystny wpływ na wynik w wysokości 415 tys. PLN. Odwrotnie, w przypadku umocnienia się dolara oraz euro w stosunku do walut operacyjnych Grupa uzyskałaby dodatkowy zysk w wysokości 415 tys. PLN.

Należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz walutowe rachunki bankowe na dzień 31 grudnia 2012 roku (badane)	Wartość narażona na ryzyko	Wpływ na wynik finansowy Grupy
		(10%)10%
EUR:		
Należności z tytułu dostaw i usług	11 050	(568)568
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	9 473	861(861)
Rachunki walutowe	12 551	(732)732
Per saldo		(439)439
USD:		
Należności z tytułu dostaw i usług	3 758	(376)376
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	9 477	948(948)
Rachunki walutowe	5 478	(548)548
Per saldo		24(24)

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

Skutki ograniczania ryzyka stopy procentowej

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

Metody przyjęte przy przeprowadzaniu analizy wrażliwości

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

36. Instrumenty finansowe

Wartość godziwa

Wartość księgowa posiadanych przez Grupę aktywów i zobowiązań finansowych na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz 31 grudnia 2011 roku nie różni się znacząco od ich wartości godziwej.

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2012 roku, ani też w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2011 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.

	Wartość bilansowa 31 grudnia 2012	Poziom 1 ⁱ⁾	Poziom 2 ⁱⁱ⁾	Poziom 3 ⁱⁱⁱ⁾	Wartość bilansowa 31 grudnia 2011	Poziom 1 ⁱ⁾	Poziom 2 ⁱⁱ⁾	Poziom 3 ⁱⁱⁱ⁾
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	23	23	-	-	10 263	10 263	-	-
Walutowe kontrakty typu forward	23	23	-	-	-	-	-	-
Akcje w spółkach notowanych na rynkach regulowanych	-	-	-	-	92	92	-	-
Pozostałe aktywa (jednostki uczestnictwa)	-	-	-	-	10 171	10 171	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	129	110	19	-	71	53	18	-
Akcje w spółkach notowanych na rynkach regulowanych	110	110	-	-	53	53	-	-
Akcje w spółkach nienotowanych na rynkach regulowanych	19	-	19	-	18	-	18	-
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	21 071	-	21 071	-	4 586	-	4 586	-
Obligacje skarbowe	3 207	-	3 207	-	4 317	-	4 317	-
Lokaty pomiędzy 3 - 12 miesięcy	17 864	-	17 864	-	269	-	269	-
Pożyczki	356	-	356	-	490	-	490	-
udzielone podmiotom powiązanym	126	-	126	-	403	-	403	-
udzielone pracownikom	77	-	77	-	59	-	59	-
udzielone pozostałym podmiotom	153	-	153	-	28	-	28	-

i. wartość godziwa określana na podstawie cen giełdowych oferowanych za identyczne aktywa na rynkach aktywnych;

ii. wartość godziwa określana przy użyciu modeli, dla których dane wsadowe są obserwowalne bezpośrednio lub pośrednio na rynkach aktywnych;

iii. wartość godziwa określana przy użyciu modeli, dla których dane wsadowe są nie obserwowalne bezpośrednio lub pośrednio na rynkach aktywnych.

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

Rok zakończony 31 grudnia 2012 (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						
Należności z tytułu dywidend i sprzedanych akcji		-	(883)	-	1	(882)
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	DDS	-	-	-	1	1
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	PZFwgZK	260	-	-	-	260
Pozostałe aktywa finansowe ujmowane w wartości godziwej	WwWGpWF				128	128
Pożyczki i należności	PiN	79	469	(1 365)	-	(817)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpWF	2 635	(289)	-	-	2 346
Zobowiązania finansowe						
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	PZFwgZK	(9)	(167)	-	-	(176)
Pozostałe zobowiązania, w tym:	PZFwgZK	(53)	(579)	-	989	357
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		(53)	-	-	-	(53)
Zobowiązań z tytułu nieopłaconych akcji		-	204	-	494	698
Kontrakty typu forward	WwWGpWF	-	(46)	-	495	449
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	PZFwgZK	-	(737)	-	-	(737)
Razem		2 912	(1 449)	(1 365)	1 119	1 217
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

37. Nakłady inwestycyjne

W roku zakończonym 31 grudnia 2012 roku Grupa poniosła nakłady inwestycyjne w wysokości 49 643 tys. PLN. Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe wyniosły 20 097 tys. PLN, w tym na koszty niezakończonych projektów badawczych 8 723 tys. PLN.

W roku zakończonym 31 grudnia 2011 roku Grupa poniosła nakłady inwestycyjne w wysokości 22 056 tys. PLN. Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe 12 795 tys. PLN, w tym na koszty niezakończonych projektów badawczych 2 821 tys. PLN.

Wydatki na nabycie udziałów w jednostkach zależnych oraz wydatki na nabycie udziałów niekontrolujących za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku oraz 31 grudnia 2011 roku zostały zaprezentowane w punkcie 27 *Informacje i objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych* niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

38. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym

W okresie od dnia 31 grudnia 2012 roku do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego, tj. 20 lutego 2013 roku nie wystąpiły 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 2012 roku, tj. do dnia 20 lutego 2013 roku, nie wystąpiły zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych.