



**RAPORT GRUPY ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE
ZA I KWARTAŁ 2012 ROKU**

Rzeszów, dnia 26 kwietnia 2012 roku



**WYBRANE DANE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE
ZA I KWARTAŁ 2012 ROKU**

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

		3 miesiące do 31 marca 2012 (niebadane)	3 miesiące do 31 marca 2011 (niebadane)	3 miesiące do 31 marca 2012 (niebadane)	3 miesiące do 31 marca 2011 (niebadane)
		tys. PLN	tys. PLN	tys. EUR	tys. EUR
I.	Przychody ze sprzedaży	105 278	97 976	25 216	24 653
II.	Zysk z działalności operacyjnej	12 348	11 119	2 958	2 798
III.	Zysk brutto	13 854	13 394	3 318	3 370
IV.	Zysk za okres sprawozdawczy	12 654	12 077	3 031	3 039
V.	Zysk za okres sprawozdawczy przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	12 708	12 115	3 044	3 048
VI.	Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	9 081	3 984	2 175	1 002
VII.	Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	6 983	(8 085)	1 673	(2 034)
VIII.	Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(481)	(842)	(115)	(212)
IX.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	111 971	98 037	26 906	24 437
X.	Zysk za okres sprawozdawczy na jedną akcję zwykłą przypisany Akcjonariuszom Jednostki Dominującej (w PLN/EUR)	0,24	0,24	0,06	0,06
XI.	Rozwodniony zysk za okres sprawozdawczy na jedną akcję zwykłą przypisany Akcjonariuszom Jednostki Dominującej (w PLN/EUR)	0,24	0,24	0,06	0,06

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

- pozycje dotyczące śródrocznego skróconego skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz śródrocznego skróconego skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca. Kurs ten wyniósł:
 - w okresie od 1 stycznia 2012 roku do 31 marca 2012 roku 1 EUR = 4,1750 PLN
 - w okresie od 1 stycznia 2011 roku do 31 marca 2011 roku 1 EUR = 3,9742 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 marca 2012 roku 1 EUR = 4,1616 PLN
 - kurs obowiązujący w dniu 31 marca 2011 roku 1 EUR = 4,0119 PLN



INFORMACJE OGÓLNE
GRUPA KAPITAŁOWA ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE

**RAPORT GRUPY KAPITAŁOWEJ ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE
ZA I KWARTAŁ 2012 ROKU**

Spis treści

Strona

I. INFORMACJE OGÓLNE	6
II. SKŁAD ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	7
III. ZNACZĄCY AKCJONARIUSZE	7
IV. AKCJE EMITENTA ORAZ PRAWA DO AKCJI BĘDĄCE W POSIADANIU ZARZĄDU ORAZ RADY NADZORCZEJ.....	8
V. ORGANIZACJA GRUPY KAPITAŁOWEJ ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE	9
VI. SKUTKI ZMIAN W STRUKTURZE EMITENTA.....	10

I. INFORMACJE OGÓLNE

Grupa Kapitałowa Asseco South Eastern Europe („Grupa”) składa się z Asseco South Eastern Europe Spółka Akcyjna („Jednostka Dominująca”, „Spółka”, „Emitent”, „ASEE S.A.”) 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 holdingowa,
- Reprodukacja komputerowych nośników informacji,
- Produkcja komputerów i pozostałych urządzeń do przetwarzania informacji,
- Transmisja danych,
- Wynajem nieruchomości na własny rachunek,
- Wynajem maszyn, urządzeń biurowych i sprzętu komputerowego,
- Doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego,
- Działalność w zakresie oprogramowania,
- Przetwarzanie danych,
- Działalność związana z bazami danych,
- Pozostała działalność związana z informatyką,
- Prace badawczo – rozwojowe w dziedzinie nauk technicznych,
- Doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
- Zarządzanie i kierowanie w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej,
- Reklama,
- Pozaszkolne formy kształcenia.

Zakres podstawowej działalności Grupy Asseco South Eastern Europe w podziale na odpowiednie segmenty został opisany w punkcie II Dodatkowych informacji i objaśnień do niniejszego śródrocznego skróconego 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 marca 2012 roku 51,06% udziałów w kapitale własnym Asseco South Eastern Europe S.A.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres śródroczny zakończony dnia 31 marca 2012 roku oraz zawiera dane porównywalne dla sprawozdania z całkowitych dochodów, zestawienia zmian w kapitale własnym oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres śródroczny zakończony dnia 31 marca 2011 roku i dla danych bilansowych na dzień 31 grudnia 2011 roku oraz na dzień 31 marca 2011 roku.

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

Niniejsze śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przez Zarząd ASEE S.A. zatwierdzone do publikacji w dniu 26 kwietnia 2012 roku.

II. SKŁAD ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Na dzień 31 marca 2012 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania tj. na dzień 26 kwietnia 2012 roku skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki przedstawiał się następująco:

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

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

III. ZNACZĄCY AKCJONARIUSZE

Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego

Według najlepszej wiedzy Zarządu ASEE S.A. na dzień 31 marca 2012 roku oraz na dzień publikacji niniejszego raportu tj. na dzień 26 kwietnia 2012 roku a także 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 marca 2012 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania kapitał zakładowy ASEE 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 ASEE S.A.

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2012 roku wedle najlepszej wiedzy Zarządu ASEE S.A. nie wystąpiły zmiany w akcjonariacie Spółki.

IV. AKCJE EMITENTA ORAZ PRAWA DO AKCJI BĘDĄCE W POSIADANIU ZARZĄDU ORAZ RADY NADZORCZEJ

Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób.

Członkowie Rady Nadzorczej	liczba akcji – stan na dzień			
	26 kwietnia 2012	31 marca 2012	23 lutego 2012	31 grudnia 2011
Adam Góral ¹⁾	-	-	-	-
Jacek Duch	-	-	-	-
Jan Dauman	-	-	-	-
Andrzej Mauberg	-	-	-	-
Mihail Petreski ²⁾	-	-	-	-
Przemysław Sęczkowski	-	-	-	-
Gabriela Żukowicz	150	150	150	150

Członkowie Zarządu	liczba akcji – stan na dzień			
	26 kwietnia 2012	31 marca 2012	23 lutego 2012	31 grudnia 2011
Piotr Jeleński	550	550	550	550
Rafał Kozłowski	150	150	150	150
Hatice Ayas	-	-	21 364	21 364
Calin Barseti	-	-	-	-
Miljan Mališ ³⁾	-	-	-	-
Miodrag Mirčetić ⁴⁾	-	-	-	-
Dražen Peħar	949 900	949 900	949 900	949 900

¹⁾ Adam Góral, członek Rady Nadzorczej ASEE S.A. jest akcjonariuszem spółki Asseco Poland S.A., akcjonariusza ASEE S.A.; na dzień 31 marca 2012 roku Asseco Poland S.A. posiadała 26 494 676 szt. akcji ASEE S.A.

²⁾ Mihail Petreski, członek Rady Nadzorczej ASEE S.A. jest udziałowcem spółki Liatris d.o.o., akcjonariusza ASEE S.A.; na dzień 31 marca 2012 roku Liatris d.o.o. posiadała 3 838 683 szt. akcji ASEE S.A.

³⁾ Miljan Mališ, członek Zarządu ASEE S.A. jest udziałowcem spółki Mini Invest d.o.o., akcjonariusza ASEE S.A.; na dzień 31 marca 2012 roku Mini Invest d.o.o. posiadała 835 597 szt. akcji ASEE S.A.

⁴⁾ Miodrag Mirčetić, członek Zarządu ASEE S.A. jest udziałowcem spółki I4-INVENTION d.o.o., akcjonariusza ASEE S.A.; na dzień 31 marca 2012 roku I4-INVENTION d.o.o. posiadała 1 772 971 szt. akcji ASEE S.A.

V. ORGANIZACJA GRUPY KAPITAŁOWEJ ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE

Organizacji grupy kapitałowej emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.

Poniżej przedstawiono strukturę Grupy Asseco South Eastern Europe wraz udziałem procentowym w kapitale i głosach na zgromadzeniach akcjonariuszy/wspólników na dzień 31 marca 2012 roku:

Nazwa pełna jednostki	Nazwa skrócona na potrzeby sprawozdania	Kraj, w którym jednostka została zarejestrowana	Procentowy udział w kapitale/ głosach	
			31 marca 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)	ASEE Słowenia	Słowenia	50,00%	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 d o.o. (Sarajewo)	ASEE BiH (Sarajewo)	Bośnia i Hercegowina	50,00%	50,00%
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%
Asseco SEE o.o.d. , Sofia ¹⁾	ASEE Bułgaria	Bułgaria	100,00%	100,00%
Asseco SEE d.o.o., (Grosuplje)	ASEE Słowenia	Słowenia	50,00%	50,00%
Altius Bulgaria EOOD, (Sofia) ¹⁾	Altius, Bułgaria	Bułgaria	-	100,00%
ITD Polska Sp. z o.o. (Warszawa)	ITD Polska	Polska	100,00%	100,00%
Asseco SEE DOOEL, Skopje	ASEE Macedonia	Macedonia	100,00%	100,00%
Asseco SEE d o.o. (Sarajewo)	ASEE BiH (Sarajewo)	Bośnia i Hercegowina	50,00%	50,00%
Asseco SEE d o.o., Banja Luka	ASEE BiH (Banja Luka)	Bośnia i Hercegowina	100,00%	100,00%

1) W dniu 10 lutego 2012 roku zarejestrowane zostało połączenie spółek ASEE Bułgaria (spółka przejmująca) oraz Altius, Bułgaria (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 marca 2012 roku 51,06% udziałów w kapitale własnym ASEE S.A.

W strukturze Grupy spółka E-Mon, Czarnogóra traktowana jest 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 marca 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.

VI. SKUTKI ZMIAN W STRUKTURZE EMITENTA

Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2012 roku miały miejsce 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.

▣ Podpisanie planu połączenia 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. Połączenie obu spółek nastąpi 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 zostanie rozwiązana bez przeprowadzenia likwidacji.

Aktualny kapitał zakładowy ITD Polska wynosi 125 651 760,00 PLN i dzieli się na 76 245 udziałów o wartości nominalnej 1 648 PLN. W związku z tym, że Spółka Przejmująca ASEE S.A. posiada wszystkie udziały Spółki Przejmowanej i jest tym samym jedynym współnikiem ITD Polska, połączenie zostanie 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.

W podanym do publicznej wiadomości w dniu 20 kwietnia 2012 roku uzasadnieniu połączenia Zarząd ASEE S.A. wskazał jako cel realizowanego połączenia wzmocnienie potencjału łączących się spółek oraz zwiększenie możliwości konkurowania na rynku krajowym i europejskim, co powinno w istotny sposób przyczynić się do zwiększenia finansowej stabilności działania oraz wzrostu wartości spółek.



**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE
ZA I KWARTAŁ 2012 ROKU**

Rzeszów, dnia 26 kwietnia 2012 roku

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE
ZA I KWARTAŁ 2012 ROKU**

Spis treści	Strona
ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	15
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	16
ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY BILANS	17
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITAŁE WŁASNYM.....	19
ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	21
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	23
I. ZASADY RACHUNKOWOŚCI ZASTOSOWANE PRZY SPORZĄDZANIU SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	23
1. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	23
2. Oświadczenie o zgodności	23
3. Istotne zasady rachunkowości	23
4. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych	24
5. Zmiana szacunków.....	24
6. Profesjonalny osąd	24
7. Sezonowość działalności	25
8. Zmiany stosowanych zasad prezentacji.....	25
9. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	25
10. Korekta błęd.....	26
II. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI	26
III. INFORMACJE DOTYCZĄCE STRUKTURY GEOGRAFICZNEJ WYNIKÓW.....	31
IV. PODSUMOWANIE I ANALIZA WYNIKÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE	33
V. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	35
1. Struktura przychodów ze sprzedaży	35
2. Struktura kosztów działalności	35
3. Przychody i koszty finansowe	35
4. Zysk przypadający na jedną akcję.....	36
5. Informacje dotyczące wypłaconej/zadeklarowanej dywidendy.....	37
6. Wartość firmy z konsolidacji	38
7. Należności krótkoterminowe.....	39
8. Środki pieniężne i środki pieniężne zastrzeżone	40
9. Czynne rozliczenia międzyokresowe	41
10. Kapitał podstawowy	42
11. Długoterminowe i krótkoterminowe zobowiązania finansowe	43
12. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	45
13. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych tytułów	48
14. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów, rozliczenia międzyokresowe przychodów	49
15. Zatrudnienie.....	50
16. Zobowiązania i należności warunkowe	51
17. Nakłady inwestycyjne	52
18. Emisja, wykup i spłata nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.....	52
VI. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	53
VII. INFORMACJE O TOCZĄCYCH SIĘ POSTĘPOWANIACH DOTYCZĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ ALBO WIERZYTELNOŚCI ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A. LUB JEDNOSTEK OD NIEJ ZALEŻNYCH.....	53
VIII. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW.....	53
IX. INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ EMITENTA PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI	53

X. INFORMACJE O INNYCH ISTOTNYCH CZYNNIKACH MOGĄCYCH WPŁYNAĆ NA OCENĘ SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ ORAZ FINANSOWEJ	54
1. Charakterystyka polityki w zakresie kierunków rozwoju emitenta	54
2. Nietypowe zdarzenia mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	55
3. Znaczące zdarzenia w okresie sprawozdawczym	55
4. Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności Grupy.....	55
XI. CZYNNIKI, KTÓRE W OCENIE ZARZĄDU BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ GRUPĘ WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ DO KOŃCA KOLEJNEGO KWARTAŁU.....	56
XII. ZNACZĄCE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM	57
XIII. ZNACZĄCE ZDARZENIA DOTYCZĄCE LAT UBIEGŁYCH	57
ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A. PODSTAWOWE DANE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2012 ROKU.....	58

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE
ZA I KWARTAŁ 2012 ROKU**

Niniejsze śródroczne skrócone 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

Rafał Kozłowski

Wiceprezes Zarządu

Hatice Ayas

Członek Zarządu

Calin Barseti

Członek Zarządu

Miljan Mališ

Członek Zarządu

Miodrag Mirčetić

Członek Zarządu

Dražen Pehar

Członek Zarządu

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

	Nota	3 miesiące do 31 marca 2012 (niebadane)	3 miesiące do 31 marca 2011 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	<u>1</u>	105 278	97 976
Koszt własny sprzedaży (-)	<u>2</u>	(77 083)	(72 036)
Zysk brutto ze sprzedaży		28 195	25 940
Koszty sprzedaży (-)	<u>2</u>	(8 355)	(7 223)
Koszty ogólnego zarządu (-)	<u>2</u>	(7 518)	(7 504)
Zysk netto ze sprzedaży		12 322	11 213
Pozostałe przychody operacyjne		214	196
Pozostałe koszty operacyjne (-)		(188)	(290)
Zysk z działalności operacyjnej		12 348	11 119
Przychody finansowe	<u>3</u>	2 493	3 118
Koszty finansowe (-)	<u>3</u>	(987)	(843)
Zysk brutto		13 854	13 394
Podatek dochodowy (bieżące i odroczone obciążenie podatkowe)		(1 200)	(1 317)
Zysk za okres sprawozdawczy		12 654	12 077
Przypadający:			
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		12 708	12 115
Akcjonariuszom niekontrolującym		(54)	(38)
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>4</u>	0,24	0,24
Rozwodniony ze skonsolidowanego zysku z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy	<u>4</u>	0,24	0,24

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

	3 miesiące do 31 marca 2012 (niebadane)	3 miesiące do 31 marca 2011 (niebadane)
Zysk za okres sprawozdawczy	12 654	12 077
Pozostałe dochody całkowite:		
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-	194
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	(55 112)	11 223
Inne	-	5
Razem pozostałe dochody całkowite:	(55 112)	11 422
SUMA DOCHODÓW CAŁKOWITYCH ZA OKRES	(42 458)	23 499
Przypadająca:		
<i>Akcjonariuszom Jednostki Dominującej</i>	<i>(42 406)</i>	<i>23 537</i>
<i>Akcjonariuszom niekontrolującym</i>	<i>(52)</i>	<i>(38)</i>

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY BILANS GRUPA KAPITAŁOWA ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE

AKTYWA	Nota	31 marca 2012 roku (niebadane)	31 grudnia 2011 roku (badane)	31 marca 2011 roku (niebadane)
Aktywa trwałe		516 468	560 699	516 230
Rzeczowe aktywa trwałe		19 169	20 326	18 206
Nieruchomości inwestycyjne		821	894	820
Wartości niematerialne		11 553	12 129	8 842
Wartość firmy z konsolidacji	6	481 416	523 149	485 780
Inwestycje w jednostkach zależnych		11	12	11
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		42	43	45
Długoterminowe pożyczki		431	462	388
Należności długoterminowe		376	226	190
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2 014	2 147	1 582
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		635	1 311	366
Aktywa obrotowe		242 989	260 317	201 719
Zapasy		18 272	13 079	13 428
Rozliczenia międzyokresowe	9	7 245	5 887	5 743
Należności z tytułu dostaw i usług	7	61 243	85 742	46 545
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	7	1 682	1 451	1 221
Pozostałe należności budżetowe	7	1 396	796	924
Należności z tytułu wyceny kontraktów IT		26 828	27 546	25 957
Inne należności	7	10 630	7 270	8 991
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		113	28	25
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności		3 380	4 586	240
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		-	10 263	96
Krótkoterminowe pożyczki		229	28	512
Środki pieniężne i środki pieniężne zastrzeżone	8	111 971	103 641	98 037
SUMA AKTYWÓW		759 457	821 016	717 949

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY BILANS GRUPA KAPITAŁOWA ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE

PASYWA	Nota	31 marca 2012 roku (niebadane)	31 grudnia 2011 roku (badane)	31 marca 2011 roku (niebadane)
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej)		663 405	705 811	620 720
Kapitał podstawowy	<u>10</u>	518 942	518 942	509 921
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		38 825	38 825	38 825
Kapitał z wyceny		-	-	(47)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych		(46 535)	8 579	(38 062)
Zyski (straty) z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego		152 173	139 465	110 083
Udziały niekontrolujące		-	-	-
Kapitał własny ogółem		663 405	705 811	620 720
Zobowiązania długoterminowe		5 873	6 011	4 569
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	<u>12</u>	37	46	498
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2 891	3 052	1 820
Długoterminowe rezerwy		672	646	314
Długoterminowe zobowiązania finansowe	<u>11</u>	1 622	1 694	1 595
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów		651	534	101
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		-	39	241
Zobowiązania krótkoterminowe		90 179	109 194	92 660
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	<u>12</u>	304	590	1 473
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	<u>13</u>	27 779	37 765	22 237
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	<u>13</u>	165	736	1 015
Pozostałe zobowiązania budżetowe	<u>13</u>	6 766	12 474	6 350
Zobowiązania finansowe	<u>11</u>	1 344	2 120	15 906
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów IT		1 262	1 049	735
Pozostałe zobowiązania	<u>13</u>	26 217	26 687	19 804
Krótkoterminowe rezerwy		5 517	6 248	5 269
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	<u>14</u>	7 703	9 360	7 808
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	<u>14</u>	13 122	12 165	12 063
SUMA ZOBOWIĄZAŃ		96 052	115 205	97 229
SUMA PASYWÓW		759 457	821 016	717 949

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

za okres 3 miesięcy do dnia 31 marca 2012 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 2012 roku		518 942	38 825	-	8 579	139 465	705 811	-	705 811
Zysk (strata) za okres sprawozdawczy		-	-	-	-	12 708	12 708	(54)	12 654
Pozostałe dochody całkowite		-	-		(55 114)	-	(55 114)	2	(55 112)
Suma dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy		-	-	-	(55 114)	12 708	(42 406)	(52)	(42 458)
Rozliczenie wyniku przypadającego na udziały niekontrolujące		-	-	-	-	-	-	52	52
Na dzień 31 marca 2012 roku (niebadane)	10	518 942	38 825	-	(46 535)	152 173	663 405	-	663 405

za okres 3 miesięcy do dnia 31 marca 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		-	-	-	-	12 115	12 115	(38)	12 077
Pozostałe dochody całkowite		-	-	194	11 223	5	11 422	-	11 422
Suma dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy		-	-	194	11 223	12 120	23 537	(38)	23 499
Zmiany w składzie Grupy Kapitałowej, w tym:		-	-	-	-	(81)	(81)	-	(81)
Nabycie udziałów niekontrolujących		-	-	-	-	(81)	(81)	-	(81)
Rozliczenie wyniku przypadającego na udziały niekontrolujące		-	-	-	-	-	-	38	38
Na dzień 31 marca 2011 roku (niebadane)	10	509 921	38 825	(47)	(38 062)	110 083	620 720	-	620 720

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

za okres 12 miesięcy do 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>		-	-	-	-	(85)	(85)	-	(85)
Rozliczenie wyniku przypadającego na udziały niekontrolujące		-	-	-	-	-	-	111	111
Emisja Akcji serii T		9 021	-	-	-	-	9 021	-	9 021
Dywidenda		-	-	-	-	(13 258)	(13 258)	-	(13 258)
Na dzień 31 grudnia 2011 roku (badane)	10	518 942	38 825	-	8 579	139 465	705 811	-	705 811

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

	Nota	3 miesiące do 31 marca 2012 (niebadane)	3 miesiące do 31 marca 2011 (niebadane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk brutto		13 854	13 394
Korekty o pozycje:		(2 761)	(7 838)
Amortyzacja		2 459	1 980
Zmiana stanu zapasów		(6 601)	599
Zmiana stanu należności		17 306	19 717
Zmiana stanu zobowiązań		(12 215)	(28 897)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		(3 244)	(852)
Zmiana stanu rezerw		(299)	190
Zmiana stanu środków pieniężnych zastrzeżonych		152	(223)
Przychody i koszty odsetkowe		(402)	(504)
Zyski (straty) z różnic kursowych		117	149
Zyski (straty) z działalności inwestycyjnej		(23)	-
Inne		(11)	3
Środki pieniężne netto wygenerowane z działalności operacyjnej		11 093	5 556
Zapłacony podatek dochodowy		(2 012)	(1 572)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		9 081	3 984
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		41	153
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(3 362)	(2 804)
Wydatki z tytułu nabycia jednostek zależnych		-	(5 635)
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności		4 041	-
Wydatki na nabycie aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności		(3 160)	-
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych w wartości godziwej przez wynik finansowy		10 299	-
Wydatki z tytułu prowadzonych projektów rozwojowych		(1 109)	-
Pożyczki udzielone		(204)	(419)
Pożyczki spłacone		-	14
Otrzymane odsetki		460	606
Pozostałe		(23)	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		6 983	(8 085)

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

	3 miesiące do 31 marca 2012 (niebadane)	3 miesiące do 31 marca 2011 (niebadane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Splata pożyczek/kredytów	(273)	(476)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(148)	(94)
Zapłacone odsetki	(60)	(106)
Wydatki na nabycie udziałów niekontrolujących	-	(108)
Inne	-	(58)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(481)	(842)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	15 583	(4 943)
Różnice kursowe netto	(6 947)	1 424
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 1 stycznia	103 042	100 976
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 31 marca	<u>8</u> 111 678	97 457

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

I. ZASADY RACHUNKOWOŚCI ZASTOSOWANE PRZY SPORZĄDZANIU SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem instrumentów pochodnych i aktywów wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

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

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

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

2. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), w szczególności zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, oraz MSSF zatwierdzonymi przez UE. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Grupę działalność, w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE.

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

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

3. Istotne zasady rachunkowości

Opis istotnych zasad rachunkowości stosowanych przez Grupę Asseco South Eastern Europe znajduje się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku, przekazany do publicznej wiadomości w dniu 23 lutego 2012 roku, dostępnym na stronie internetowej Emitenta: <http://www.asseco-see.com/pl>. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku.

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego raportu za I kwartał 2012 roku są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2011 roku, z wyjątkiem zastosowania zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2012 roku.

4. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych

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

Jednostkowe i skonsolidowane sprawozdania spółek z Grupy sporządzane są w walutach podstawowych środowisk gospodarczych, w których działają (w walutach funkcjonalnych). Walutami funkcjonalnymi jednostek bezpośrednio zależnych od ASEE S.A. są lej rumuński, kuna chorwacka, dinar serbski, euro, lira turecka, wymienialna marka (Bośnia i Hercegowina) oraz polski złoty.

5. Zmiana szacunków

W okresie 3 miesięcy zakończonym w dniu 31 marca 2012 roku nie wystąpiły istotne zmiany w sposobie dokonywania szacunków.

6. Profesjonalny osąd

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

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

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

Grupa realizuje szereg kontraktów na budowę oraz wdrożenia systemów informatycznych. Przepływy z kontraktów są denominowane w walutach obcych. Wycena kontraktów IT wymaga ustalenia przyszłych przepływów operacyjnych w celu ustalenia wartości godziwej przychodów i kosztów, jak również wartości godziwej wbudowanych instrumentów pochodnych oraz 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 marca 2012 roku wartość należności z tytułu wyceny kontraktów IT wynosiła 26 828 tys. PLN, zobowiązania z tego tytułu wynosiły 1 262 tys. PLN.

ii. Stawki amortyzacyjne

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

iii. Wartość firmy – test na utratę wartości

Zarząd Jednostki Dominującej na dzień 31 grudnia 2011 roku przeprowadził test na utratę wartości firmy, powstałej w wyniku nabycia jednostek zależnych. Wymagało to oszacowania wartości odzyskiwalnej ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których przypisana jest wartość firmy. Oszacowanie wartości odzyskiwalnej polega na ustaleniu przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne i ustalenia stopy dyskontowej, która jest następnie wykorzystywana do obliczenia wartości bieżącej tych przepływów.

Na dzień 31 marca 2012 roku Spółka zweryfikowała założenia testu na utratę wartości firmy jaki został przeprowadzony na dzień 31 grudnia 2011 roku. W szczególności sprawdzono czy założenia dotyczące wyników finansowych wypracowywanych przez

poszczególne ośrodki generujące przepływy pieniężne w 2012 roku nie różnią się istotnie od faktycznie osiągniętych wyników za okres 3 miesięcy 2012 roku oraz, czy w wyniku oddziaływania czynników wewnętrznych oraz zewnętrznych, nie uległy obniżeniu prognozy dotyczące następnych lat obrotowych. Ponieważ w żadnym z analizowanych przypadków nie stwierdzono przesłanek wskazujących na możliwość utraty wartości, na dzień 31 marca 2012 roku Jednostka Dominująca nie przeprowadziła testu z tytułu trwałej utraty wartości. Test ten, nawet w przypadku braku przesłanek, zgodnie z polityką Spółki będzie przeprowadzony na dzień 31 grudnia 2012 roku.

iv. Zobowiązanie z tytułu zapłaty za pozostałe udziały spółek zależnych

Na dzień 31 marca 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku i na dzień 31 marca 2011 roku Grupa ujęła zobowiązania z tytułu przyszłych płatności na rzecz udziałowców niekontrolujących spółki Multicard, Serbia. Wartość zobowiązania z tego tytułu wynosiła na dzień 31 marca 2012 roku 1 133 tys. PLN, na dzień 31 grudnia 2011 roku 1 266 tys. PLN, natomiast na dzień 31 marca 2011 roku 1 093 tys. PLN. Dodatkowo na dzień 31 marca 2012 roku Grupa ujęła zobowiązanie z tytułu przyszłych płatności za akcje w spółce ASEE Bułgaria o wartości 445 tys. PLN. Na dzień 31 grudnia 2011 roku zobowiązania z tytułu przyszłych płatności za akcje wynosiły: za akcje w spółce EST A.Ş. (obecnie ASEE Turcja) 85 tys. PLN, w spółce ASEE Bułgaria 763 tys. PLN oraz w spółce Altius, Bułgaria 355 tys. PLN. Na dzień 31 marca 2011 roku Grupa ujęła zobowiązanie z tytułu przyszłych płatności za akcje w spółce EST A.Ş. w kwocie 10 701 tys. PLN oraz w spółce ASEE Bułgaria w wysokości 1 906 tys. PLN. Ustalenie wartości tych zobowiązań wymagało oszacowania wartości wyników finansowych spółek.

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

Grupa w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2012 roku rozpoznała aktywo (po skompensowaniu z rezerwą) z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Jednostka Dominująca nie rozpoznała całości aktywa z tytułu podatku odroczonego dotyczącego straty z lat ubiegłych. Aktywo z tytułu odroczonego podatku z tytułu nierozliczonej straty podatkowej zostało ujęte w zakresie, w którym prawdopodobne jest, że będzie dostępny przyszły zysk do opodatkowania, od którego można odpisać nierozliczone straty. Strata podatkowa w Jednostce Dominującej nieobjęta aktywem z tytułu podatku odroczonego wynosi na dzień 31 marca 2012 roku 93 627 tys. PLN.

Kierownictwo Grupy uważa, że przyszła realizacja rozpoznanego w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy aktywa w kwocie 2 014 tys. PLN jest bardzo prawdopodobna w oparciu o aktualny plan finansowy oraz obowiązujące obecnie zapisy przepisów podatkowych.

7. 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.

8. Zmiany stosowanych zasad prezentacji

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany stosowanych zasad prezentacji danych.

9. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany stosowanych zasad rachunkowości, z wyjątkiem zastosowania zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2012 roku.

10. Korekta błędu

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

II. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

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

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

Segmenty sprawozdawcze odpowiadają segmentom operacyjnym.

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

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

Dodatkowo w ramach zintegrowanych systemów oferowane są systemy obsługujące kanały dostępne dla banków, systemy obsługi płatności, systemy raportujące do sprawozdawczości obligacyjnej 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.

Rozwiązania w obszarze płatności [BAN - CARD + PG]¹

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

Integracja systemów [SI]

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

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

Za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2012 roku i na dzień 31 marca 2012 roku w tys. PLN (niebadane)	Rozwiązania w bankowości (I)	Rozwiązania w obszarze płatności (II)	Razem Bankowość (I-II)	Integracja systemów (III)	Nieprzypisane	Eliminacje/ Uzgodnienia	Razem
Przychody ze sprzedaży:	33 351	24 866	58 217	52 446	1 507	(6 892)	105 278
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	28 698	24 491	53 189	52 089	-	-	105 278
Sprzedaż między lub/i wewnątrz segmentu	4 653	375	5 028	357	1 507	(6 892)	-
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	10 582	7 547	18 129	10 066	-	-	28 195
Koszty sprzedaży	(2 049)	(1 646)	(3 695)	(4 660)	-	-	(8 355)
Koszty ogólnego zarządu	(2 877)	(2 071)	(4 948)	(2 570)	-	-	(7 518)
Zysk/strata netto ze sprzedaży	5 656	3 830	9 486	2 836	-	-	12 322
Aktywa segmentu, w tym:	238 160	138 753	376 913	241 008	141 536	-	759 457
wartość firmy z konsolidacji	191 999	107 243	299 242	182 174	-	-	481 416
rzeczowe aktywa trwałe	4 641	8 081	12 722	6 222	225	-	19 169
wartości niematerialne	6 895	3 292	10 187	1 031	335	-	11 553
należności z tytułu dostaw i usług	12 763	10 355	23 118	38 125	-	-	61 243
należności z wyceny kontraktów IT	21 047	1 346	22 393	4 435	-	-	26 828
zapasy	815	8 436	9 251	9 021	-	-	18 272
pozostałe	-	-	-	-	140 976	-	140 976
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne segmentu	(557)	(667)	(1 224)	(1 043)	(18)	-	(2 285)
Nieprzypisane aktywa segmentu na dzień 31 marca 2012 roku zawierają następujące pozycje aktywów: środki pieniężne (111 971 tys. PLN), należności budżetowe (3 078 tys. PLN) i inne należności (10 630 tys. PLN), aktywa z tytułu podatku odroczonego (2 014 tys. PLN) oraz inne aktywa (13 283 tys. PLN). Przychodów segmentu nie stanowią usługi zarządzania świadczone na rzecz spółek zależnych przez Jednostkę Dominującą (eliminowane w procesie konsolidacji) jak również w całości pozostałe operacyjne i finansowe koszty i przychody oraz podatek dochodowy.							
Za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2012 roku w tys. EUR (niebadane)	Rozwiązania w bankowości (I)	Rozwiązania w obszarze płatności (II)	Razem Bankowość (I-II)	Integracja systemów (III)	Nieprzypisane	Eliminacje/ Uzgodnienia	Razem
Przychody ze sprzedaży:	7 988	5 956	13 944	12 562	361	(1 651)	25 216
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	6 874	5 866	12 740	12 476	-	-	25 216
Sprzedaż między lub/i wewnątrz segmentu	1 114	90	1 204	86	361	(1 651)	-
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	2 535	1 807	4 342	2 411	-	-	6 753
Koszty sprzedaży	(491)	(394)	(885)	(1 116)	-	-	(2 001)
Koszty ogólnego zarządu	(689)	(496)	(1 185)	(616)	-	-	(1 801)
Zysk/strata netto ze sprzedaży	1 355	917	2 272	679	-	-	2 951

Za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2011 roku i na dzień 31 marca 2011 roku w tys. PLN (niebadane)	Rozwiązania w bankowości (I)	Rozwiązania w obszarze płatności (II)	Razem Bankowość (I-II)	Integracja systemów (III)	Nieprzypisane	Eliminacje/ Uzgodnienia	Razem
Przychody ze sprzedaży:	29 549	20 473	50 022	50 953	1 099	(4 098)	97 976
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	28 029	20 206	48 235	49 741	-	-	97 976
Sprzedaż między lub/i wewnątrz segmentu	1 520	267	1 787	1 212	1 099	(4 098)	-
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	10 044	6 410	16 454	9 486	-	-	25 940
Koszty sprzedaży	(1 510)	(1 570)	(3 080)	(4 122)	(21)	-	(7 223)
Koszty ogólnego zarządu	(2 797)	(1 987)	(4 784)	(2 720)	-	-	(7 504)
Zysk/strata netto ze sprzedaży	5 737	2 853	8 590	2 644	(21)	-	11 213
Aktywa segmentu, w tym:	235 653	135 559	371 212	226 440	120 297	-	717 949
wartość firmy z konsolidacji	194 985	107 480	302 465	183 315	-	-	485 780
rzeczowe aktywa trwałe	3 497	8 041	11 538	6 419	249	-	18 206
wartości niematerialne	5 373	2 624	7 997	713	132	-	8 842
należności handlowe	9 707	8 977	18 684	27 136	725	-	46 545
należności z wyceny kontraktów IT	21 880	2 343	24 223	1 734	-	-	25 957
zapasy	211	6 094	6 305	7 123	-	-	13 428
pozostałe	-	-	-	-	119 191	-	119 191
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne segmentu	(405)	(1 224)	(1 629)	(1 193)	(5)	-	(2 827)

Nieprzypisane aktywa segmentu na dzień 31 marca 2011 roku zawierają następujące pozycje aktywów: środki pieniężne (98 037 tys. PLN), należności budżetowe (2 145 tys. PLN) i inne należności (8 991 tys. PLN), aktywa z tytułu podatku odroczonego (1 582 tys. PLN) oraz inne aktywa (8 436 tys. PLN). Przychodów segmentu nie stanowią usługi zarządzania świadczone na rzecz spółek zależnych przez Jednostkę Dominującą (eliminowane w procesie konsolidacji) jak również w całości pozostałe operacyjne i finansowe koszty i przychody oraz podatek dochodowy.

Za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2011 roku w tys. EUR (niebadane)	Rozwiązania w bankowości (I)	Rozwiązania w obszarze płatności (II)	Razem Bankowość (I-II)	Integracja systemów (III)	Nieprzypisane	Eliminacje/ Uzgodnienia	Razem
Przychody ze sprzedaży:	7 435	5 151	12 586	12 821	277	(1 031)	24 653
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	7 053	5 084	12 137	12 516	-	-	24 653
Sprzedaż między lub/i wewnątrz segmentu	382	67	449	305	277	(1 031)	-
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	2 528	1 613	4 141	2 386	-	-	6 527
Koszty sprzedaży	(380)	(395)	(775)	(1 037)	(5)	-	(1 817)
Koszty ogólnego zarządu	(705)	(500)	(1 205)	(684)	-	-	(1 889)
Zysk/strata netto ze sprzedaży	1 443	718	2 161	665	(5)	-	2 821

Na dzień 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
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	(2 720)	(4 400)	(7 120)	(2 603)	(251)	-	(9 974)

Nieprzypisane aktywa segmentu na dzień 31 grudnia 2011 roku zawierają następujące pozycje aktywów: środki pieniężne (103 641 tys. PLN), należności budżetowe (2 247 tys. PLN) i inne należności (7 270 tys. PLN), aktywa z tytułu podatku odroczonego (2 147 tys. PLN) oraz inne aktywa (23 740 tys. PLN).

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2012 roku **segment bankowości [BAN - COR + MASS]** odnotował 13%-owy wzrost sprzedaży w porównaniu do analogicznego okresu 2011 roku, generując sprzedaż w tym okresie w wysokości 33 351 tys. PLN. Udział sprzedaży w segmencie bankowości w sprzedaży ogółem wzrósł o 2 punkty procentowe. Zysk netto ze sprzedaży spadł o 1% z kwoty 5 737 tys. PLN do kwoty 5 656 tys. PLN.

Wartość przychodów w **segmencie rozwiązań w obszarze płatności [BAN – CARD + PG]** wzrosła z 20 473 tys. PLN w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2011 roku do 24 866 tys. PLN w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2012 (wzrost o 21%). Udział tego sektora w sprzedaży ogółem wzrósł o 3 punkty procentowe.

Segment integracji systemów [SI] odnotował 3% wzrost przychodów ze sprzedaży w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2012 roku w stosunku do porównywalnego okresu 2011 roku, generując sprzedaż w okresie sprawozdawczym na poziomie 52 446 tys. PLN (50 953 tys. PLN w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2011 roku). Zysk netto ze sprzedaży wzrósł z kwoty 2 644 tys. PLN w I kwartale 2011 roku do kwoty 2 836 tys. PLN w I kwartale 2012 roku.

Struktura geograficzna sprzedaży

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2012 roku Grupa osiągnęła 29% przychodów ze sprzedaży w Serbii, 26% w Rumunii, 12% w Chorwacji, 10% w Macedonii i 8% w Turcji. Pozostałe 15% sprzedaży zostało zrealizowane w innych krajach Regionu Europy Południowo – Wschodniej. Zysk netto ze sprzedaży wynosił odpowiednio: 45% w Serbii, 16% w Rumunii, 11% w Macedonii i 17% w Turcji. Powyższe udziały w sprzedaży oraz w zysku netto ze sprzedaży zostały określone na podstawie siedziby spółki, która uzyskiwała ten przychód / zysk.

III. INFORMACJE DOTYCZĄCE STRUKTURY GEOGRAFICZNEJ WYNIKÓW

Za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2012 roku w tys. PLN	Albania	Bośnia	Bułgaria	Chorwacja	Czarnogóra	Kosowo	Macedonia	Polska	Rumunia	Serbia	Słowenia	Turcja	Razem
Przychody ze sprzedaży	761	3 535	1 794	12 385	2 089	3 945	10 825	1 866	27 095	31 052	1 285	8 646	105 278
Koszt własny sprzedaży	(559)	(2 452)	(1 639)	(9 732)	(1 674)	(3 237)	(8 059)	(1 187)	(21 321)	(21 579)	(951)	(4 693)	(77 083)
Zysk brutto ze sprzedaży	202	1 083	155	2 653	415	708	2 766	679	5 774	9 473	334	3 953	28 195
Koszty sprzedaży	(42)	(150)	(60)	(1 792)	(41)	(276)	(701)	(66)	(2 445)	(1 824)	(22)	(936)	(8 355)
Koszty ogólnego zarządu	(87)	(339)	(96)	(1 048)	(68)	(240)	(757)	(289)	(1 355)	(2 134)	(145)	(960)	(7 518)
Zysk/strata netto ze sprzedaży	73	594	(1)	(187)	306	192	1 308	324	1 974	5 515	167	2 057	12 322
Pozostałe przychody operacyjne	1	24	68	41	-	20	41	6	5	3	-	5	214
Pozostałe koszty operacyjne	-	(30)	-	(25)	-	(13)	(14)	-	(35)	(71)	-	-	(188)
Zysk/strata z działalności operacyjnej	74	588	67	(171)	306	199	1 335	330	1 944	5 447	167	2 062	12 348
Przychody finansowe	1	2	32	6	13	12	317	1 018	178	825	-	89	2 493
Koszty finansowe	-	(6)	-	(10)	(2)	-	-	(445)	(64)	(5)	-	(455)	(987)
Zysk/strata brutto	75	584	99	(175)	317	211	1 652	903	2 058	6 267	167	1 696	13 854
Podatek dochodowy (bieżące i odroczone obciążenie podatkowe)	(7)	(56)	-	30	(28)	(1)	14	(128)	(278)	(626)	(33)	(87)	(1 200)
Zysk/strata za okres sprawozdawczy	68	528	99	(145)	289	210	1 666	775	1 780	5 641	134	1 609	12 654

Za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2012 roku w tys. EUR	Albania	Bośnia	Bułgaria	Chorwacja	Czarnogóra	Kosowo	Macedonia	Polska	Rumunia	Serbia	Słowenia	Turcja	Razem
Przychody ze sprzedaży	182	847	430	2 966	500	945	2 593	447	6 490	7 437	308	2 071	25 216
Koszt własny sprzedaży	(134)	(587)	(393)	(2 331)	(401)	(775)	(1 930)	(284)	(5 107)	(5 169)	(228)	(1 124)	(18 463)
Zysk brutto ze sprzedaży	48	260	37	635	99	170	663	163	1 383	2 268	80	947	6 753
Koszty sprzedaży	(10)	(36)	(14)	(429)	(10)	(66)	(168)	(16)	(586)	(437)	(5)	(224)	(2 001)
Koszty ogólnego zarządu	(21)	(81)	(23)	(251)	(16)	(58)	(181)	(69)	(325)	(511)	(35)	(230)	(1 801)
Zysk/strata netto ze sprzedaży	17	143	-	(45)	73	46	314	78	472	1 320	40	493	2 951
Pozostałe przychody operacyjne	-	6	16	10	-	5	10	1	1	1	-	1	51
Pozostałe koszty operacyjne	-	(7)	-	(6)	-	(3)	(3)	-	(8)	(17)	-	-	(44)
Zysk/strata z działalności operacyjnej	17	142	16	(41)	73	48	321	79	465	1 304	40	494	2 958
Przychody finansowe	-	-	8	1	3	3	76	244	43	197	-	21	596
Koszty finansowe	-	(1)	-	(2)	-	-	-	(107)	(15)	(1)	-	(109)	(236)
Zysk/strata brutto	17	141	24	(42)	76	51	397	216	493	1 500	40	406	3 318
Podatek dochodowy (bieżące i odroczone obciążenie podatkowe)	(2)	(13)	-	7	(7)	-	3	(31)	(67)	(148)	(8)	(21)	(287)
Zysk/strata za okres sprawozdawczy	15	128	24	(35)	69	51	400	185	426	1 352	32	385	3 031

**Za okres 3 miesięcy
zakończony dnia
31 marca 2011 roku
w tys. PLN**

	Albania	Bośnia	Bułgaria	Chorwacja	Czarnogóra	Kosowo	Macedonia	Polska	Rumunia	Serbia	Słowenia	Turcja	Razem
Przychody ze sprzedaży	640	3 894	588	12 972	2 000	3 636	11 000	1 593	24 952	26 223	1 539	8 939	97 976
Koszt własny sprzedaży	(436)	(2 511)	(126)	(9 437)	(1 630)	(3 089)	(8 225)	(1 031)	(20 303)	(18 127)	(1 426)	(5 695)	(72 036)
Zysk brutto ze sprzedaży	204	1 383	462	3 535	370	547	2 775	562	4 649	8 096	113	3 244	25 940
Koszty sprzedaży	(47)	(215)	(195)	(1 020)	-	(215)	(523)	(182)	(2 123)	(1 854)	(28)	(821)	(7 223)
Koszty ogólnego zarządu	(94)	(369)	(59)	(1 130)	(44)	(288)	(835)	(170)	(1 331)	(2 102)	(72)	(1 010)	(7 504)
Zysk netto ze sprzedaży	63	799	208	1 385	326	44	1 417	210	1 195	4 140	13	1 413	11 213
Pozostałe przychody operacyjne	-	34	2	26	1	24	85	-	10	12	-	2	196
Pozostałe koszty operacyjne	-	(52)	-	(45)	-	-	(129)	-	-	(64)	-	-	(290)
Zysk z działalności operacyjnej	63	781	210	1 366	327	68	1 373	210	1 205	4 088	13	1 415	11 119
Przychody finansowe	-	4	2	60	5	20	207	2 018	492	166	-	144	3 118
Koszty finansowe	-	(4)	-	(13)	-	-	-	(280)	(36)	(483)	-	(27)	(843)
Zysk brutto	63	781	212	1 413	332	88	1 580	1 948	1 661	3 771	13	1 532	13 394
Podatek dochodowy (bieżące i odroczone obciążenie podatkowe)	(6)	(42)	(8)	(251)	(31)	(10)	(85)	32	(271)	(288)	(2)	(355)	(1 317)
Zysk za okres sprawozdawczy	57	739	204	1 162	301	78	1 495	1 980	1 390	3 483	11	1 177	12 077

**Za okres 3 miesięcy
zakończony dnia
31 marca 2011 roku
w tys. EUR**

	Albania	Bośnia	Bułgaria	Chorwacja	Czarnogóra	Kosowo	Macedonia	Polska	Rumunia	Serbia	Słowenia	Turcja	Razem
Przychody ze sprzedaży	161	980	148	3 264	503	915	2 768	401	6 278	6 599	387	2 249	24 653
Koszt własny sprzedaży	(110)	(632)	(32)	(2 375)	(410)	(777)	(2 070)	(259)	(5 109)	(4 560)	(359)	(1 433)	(18 126)
Zysk brutto ze sprzedaży	51	348	116	889	93	138	698	142	1 169	2 039	28	816	6 527
Koszty sprzedaży	(12)	(54)	(49)	(257)	-	(54)	(132)	(46)	(534)	(465)	(7)	(207)	(1 817)
Koszty ogólnego zarządu	(24)	(93)	(15)	(284)	(11)	(72)	(210)	(43)	(335)	(530)	(18)	(254)	(1 889)
Zysk netto ze sprzedaży	15	201	52	348	82	12	356	53	300	1 044	3	355	2 821
Pozostałe przychody operacyjne	-	9	1	7	-	6	21	-	3	2	-	1	50
Pozostałe koszty operacyjne	-	(13)	-	(11)	-	-	(32)	-	-	(17)	-	-	(73)
Zysk z działalności operacyjnej	15	197	53	344	82	18	345	53	303	1 029	3	356	2 798
Przychody finansowe	-	1	1	15	1	5	52	508	124	42	-	36	785
Koszty finansowe	-	(1)	-	(3)	-	-	-	(70)	(9)	(123)	-	(7)	(213)
Zysk brutto	15	197	54	356	83	23	397	491	418	948	3	385	3 370
Podatek dochodowy (bieżące i odroczone obciążenie podatkowe)	(2)	(11)	(2)	(63)	(8)	(3)	(21)	8	(68)	(71)	(1)	(89)	(331)
Zysk za okres sprawozdawczy	13	186	52	293	75	20	376	499	350	877	2	296	3 039

IV. PODSUMOWANIE I ANALIZA WYNIKÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE

Przychody Grupy Asseco South Eastern Europe w I kwartale 2012 roku wyniosły 105 278 tys. PLN i w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego wzrosły o 7%, w przeliczeniu na EUR o 2%.

Przychody ze sprzedaży według sektorów	3 miesiące do 31 marca 2012 (niebadane)	3 miesiące do 31 marca 2011 (niebadane)
Bankowość i finanse	68 648	65 567
Przedsiębiorstwa	28 350	27 011
Instytucje Publiczne	8 280	5 398
	105 278	97 976

Przychody ze sprzedaży według sektorów W %	3 miesiące do 31 marca 2012 (niebadane)	3 miesiące do 31 marca 2011 (niebadane)
Bankowość i finanse	65%	67%
Przedsiębiorstwa	27%	28%
Instytucje Publiczne	8%	5%
	100%	100%

W I kwartale 2012 roku sprzedaż Grupy dla sektora bankowości i finansów osiągnęła poziom 68 648 tys. PLN w porównaniu do 65 567 tys. PLN w I kwartale 2011 roku. Jednocześnie udział sprzedaży dla tego sektora spadł o 2 punkty procentowych z 67% w 2011 roku do 65% w 2012 roku.

Grupa w I kwartale 2012 roku odnotowała wzrost sprzedaży dla sektora przedsiębiorstw o 1 339 tys. PLN z poziomu 27 011 tys. PLN w I kwartale 2011 roku do 28 350 tys. PLN w I kwartale 2012 roku. Udział sprzedaży w tym sektorze w stosunku do sprzedaży ogółem spadł o 1 punkt procentowy do poziomu 27% w 2012 roku z 28% w 2011 roku.

W I kwartale 2012 roku sprzedaż Grupy do instytucji publicznych wyniosła 8 280 tys. PLN w porównaniu do 5 398 tys. PLN w I kwartale 2011 roku. Jednocześnie udział sprzedaży dla tego sektora w sprzedaży ogółem wzrósł o 3 punkty procentowe do poziomu 8% w 2012 roku z 5% w 2011 roku.

	3 miesiące do 31 marca 2012 (niebadane)	3 miesiące do 31 marca 2011 (niebadane)	zmiana %
Przychody ze sprzedaży	105 278	97 976	7%
Zysk brutto ze sprzedaży	28 195	25 940	9%
Zysk netto ze sprzedaży	12 322	11 213	10%
Zysk z działalności operacyjnej	12 348	11 119	11%
Zysk za okres sprawozdawczy	12 654	12 077	5%
Zysk za okres sprawozdawczy przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	12 708	12 115	5%

	3 miesiące do 31 marca 2012 (niebadane)	3 miesiące do 31 marca 2011 (niebadane)
Marża zysku brutto ze sprzedaży	27%	26%
Marża zysku EBITDA	14%	13%
Marża zysku operacyjnego	12%	11%
Marża zysku za okres sprawozdawczy	12%	12%
Stopa zwrotu z kapitału własnego (ROE)	9%	8%
Stopa zwrotu z aktywów (ROA)	7%	7%

Powyższe wskaźniki zostały wyliczone według następujących wzorów:

Marża zysku brutto ze sprzedaży = zysk brutto ze sprzedaży / przychody ze sprzedaży

Marża zysku EBITDA = (zysk operacyjny + amortyzacja) / przychody ze sprzedaży

Marża zysku operacyjnego = zysk operacyjny / przychody ze sprzedaży

Marża zysku za okres sprawozdawczy = zysk za okres sprawozdawczy przypisany Akcjonariuszom Jednostki Dominującej / przychody ze sprzedaży

Stopa zwrotu z kapitału własnego (ROE) = zysk za okres ostatnich 12 miesięcy zakończonych na dzień bilansowy przypisany Akcjonariuszom Jednostki Dominującej / średnioroczne kapitały własne przypisane Akcjonariuszom Jednostki Dominującej

Stopa zwrotu z aktywów (ROA) = zysk za okres ostatnich 12 miesięcy zakończonych na dzień bilansowy przypisany Akcjonariuszom Jednostki Dominującej / średnioroczne aktywa

Zysk brutto ze sprzedaży Grupy w I kwartale 2012 roku wyniósł 28 195 tys. PLN i zwiększył się o 9% w porównaniu do I kwartału 2011 roku. Marża brutto ze sprzedaży w I kwartale 2012 roku wyniosła 27% i w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego wzrosła o 1 punkt procentowy.

Zysk za okres sprawozdawczy przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej wyniósł w I kwartale 2012 roku 12 708 tys. PLN, podczas gdy w porównywalnym okresie roku 2011 zysk ten wynosił 12 115 tys. PLN, co oznacza wzrost o 5%. Jednocześnie zysk z działalności operacyjnej zwiększył się o 1 229 tys. PLN, co oznacza wzrost o 11%.

	31 marca 2012 (niebadane)	31 grudnia 2011 (badane)	31 marca 2011 (niebadane)
Kapitał pracujący (w tys. PLN)	152 810	151 123	109 059
Wskaźnik płynności bieżącej	2,69	2,38	2,18
Wskaźnik płynności szybkiej	2,41	2,21	1,97
Wskaźnik natychmiastowej płynności	1,28	0,99	1,06

Powyższe wskaźniki zostały wyliczone według następujących wzorów:

Kapitał pracujący = aktywa obrotowe (krótkoterminowe) - zobowiązania krótkoterminowe

Wskaźnik płynności bieżącej = aktywa obrotowe (krótkoterminowe) / zobowiązania krótkoterminowe

Wskaźnik płynności szybkiej = (aktywa obrotowe - zapasy - rozliczenia międzyokresowe) / zobowiązania krótkoterminowe

Wskaźnik natychmiastowej płynności = (obligacje i papiery wartościowe utrzymywane do terminu wymagalności + środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe) / zobowiązania krótkoterminowe

	31 marca 2012 (niebadane)	31 grudnia 2011 (badane)	31 marca 2011 (niebadane)
Wskaźnik zadłużenia ogólnego	0,13	0,14	0,14
Dług / kapitał własny	0	0	0
Dług / (dług + kapitał własny)	0	0	0

Powyższe wskaźniki zostały wyliczone według następujących wzorów:

Wskaźnik zadłużenia ogólnego = (zobowiązania długoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe) / aktywa

Dług / kapitał własny = oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki / kapitały własne

Dług / (dług + kapitał własny) = oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki / (oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki + kapitały własne)

V. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Struktura przychodów ze sprzedaży

Przychody operacyjne w I kwartale 2012 oraz w okresie porównywalnym kształtowały się następująco:

Przychody ze sprzedaży według rodzaju	3 miesiące do 31 marca 2012 (niebadane)	3 miesiące do 31 marca 2011 (niebadane)
Oprogramowanie i usługi własne	52 799	48 655
Oprogramowanie i usługi obce	15 969	20 694
Sprzęt i infrastruktura	36 510	28 627
	105 278	97 976

2. Struktura kosztów działalności

	3 miesiące do 31 marca 2012 (niebadane)	3 miesiące do 31 marca 2011 (niebadane)
Zużycie materiałów i energii (-)	(1 276)	(1 148)
Usługi obce (-)	(10 439)	(10 619)
Wynagrodzenia (-)	(27 741)	(24 897)
Świadczenia na rzecz pracowników (-)	(5 182)	(3 927)
Amortyzacja (-)	(2 459)	(1 980)
Podatki i opłaty (-)	(394)	(371)
Podróże służbowe (-)	(1 080)	(1 036)
Pozostałe (-)	390	186
	(48 181)	(43 792)
Koszt własny sprzedaży:	(77 083)	(72 036)
<i>koszty wytworzenia (-)</i>	(32 308)	(29 065)
<i>wartość odsprzedanych towarów, materiałów i usług obcych (COGS) (-)</i>	(44 775)	(42 971)
Koszty sprzedaży (-)	(8 355)	(7 223)
Koszty ogólnego zarządu (-)	(7 518)	(7 504)

3. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	3 miesiące do 31 marca 2012 (niebadane)	3 miesiące do 31 marca 2011 (niebadane)
Przychody odsetkowe z pożyczek udzielonych i depozytów bankowych	648	681
Pozostałe przychody odsetkowe	-	14
Odwrócenie zobowiązania z tytułu zakupu akcji / udziałów	693	1 790
Zyski ze zbycia aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	128	-
Dodatnie różnice kursowe	1 024	633
Przychody finansowe ogółem	2 493	3 118

Przychody finansowe z tytułu odwrócenia zobowiązań za zakupione akcje / udziały zostały opisane w punkcie 11 not objaśniających do niniejszego sprawozdania finansowego.

Koszty finansowe	3 miesiące do 31 marca 2012 (niebadane)	3 miesiące do 31 marca 2011 (niebadane)
Koszty odsetkowe od kredytów bankowych i pożyczek (-)	(2)	(45)
Opłaty i prowizje bankowe (-)	(42)	(31)
Pozostałe koszty odsetkowe (-)	(6)	(61)
Ujemne różnice kursowe (-)	(753)	(436)
Koszty odsetek od leasingu finansowego (-)	(18)	(17)
Koszty z tytułu odwijania dyskonta (-)	-	(135)
Strata z realizacji instrumentów pochodnych (-)	(44)	-
Strata ze zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych (-)	(122)	(118)
Koszty finansowe ogółem	(987)	(843)

4. Zysk przypadający na jedną akcję

PLN	3 miesiące do 31 marca 2012 (niebadane)	3 miesiące do 31 marca 2011 (niebadane)
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	0,24	0,24
Rozwodniony ze skonsolidowanego zysku z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy	0,24	0,24
EUR	3 miesiące do 31 marca 2012	3 miesiące do 31 marca 2011
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	0,06	0,06
Rozwodniony ze skonsolidowanego zysku z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy	0,06	0,06

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 rozładniających) średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu, skorygowaną o wpływ zamiany obligacji zamiennych na akcje zwykłe.

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

	3 miesiące do 31 marca 2012 (niebadane)	3 miesiące do 31 marca 2011 (niebadane)
Skonsolidowany zysk za okres sprawozdawczy przypisany Akcjonariuszom ASEE S.A.	12 708	12 115
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	51 894 251	50 992 132
Elementy rozładniające	-	-
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	51 894 251	50 992 132

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

5. Informacje dotyczące wypłaconej/zadeklarowanej dywidendy

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki ASEE S.A. z siedzibą w Rzeszowie działając w oparciu o przepis art. 395 §2 pkt. 2) Kodeksu Spółek Handlowych oraz na podstawie §12 ust. 4 pkt. 2) Statutu Spółki, na podstawie podjętej w dniu 12 kwietnia 2012 roku uchwały, postanowiło podzielić zysk za rok obrotowy 2011 w wysokości 16 864 396,78 PLN oraz niepodzielony zysk z roku 2010 w wysokości 5 327 810,76 PLN w sposób następujący:

- kwota 1 349 151,74 PLN z zysku za rok obrotowy 2011 została przeznaczona zgodnie z art. 396 §1 KSH na kapitał zapasowy,
- kwota 18 681 930,36 PLN została przeznaczona do podziału między wszystkich akcjonariuszy Spółki. Wskaźnik dywidendy na jedną akcję wyniósł 0,36 PLN.

Pozostała część zysku wypracowanego w 2011 roku w wysokości 2 161 125,44 PLN została zatrzymana jako zysk z lat ubiegłych.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki ASEE S.A. z siedzibą w Rzeszowie działając w oparciu o przepis art. 348 §3 Kodeksu Spółek Handlowych oraz na podstawie §12 ust. 4 pkt. 2) Statutu Spółki określiło datę ustalenia prawa do dywidendy na dzień 2 lipca 2012 roku oraz określiło termin wypłaty dywidendy na dzień 16 lipca 2012 roku.

6. Wartość firmy z konsolidacji

	31 marca 2012 roku (niebadane)	31 grudnia 2011 roku (badane)	31 marca 2011 roku (niebadane)
Rozwiązania w sektorze bankowym	191 999	209 686	194 985
Rozwiązania w obszarze płatności	107 243	118 141	107 480
Integracja systemów	182 174	195 322	183 315
	481 416	523 149	485 780

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

	31 marca 2012 roku (niebadane)	31 grudnia 2011 roku (badane)	31 marca 2011 roku (niebadane)
Wartość firmy z konsolidacji na początek okresu	523 149	476 399	476 399
Rozwiązania w sektorze bankowym	209 686	188 761	188 761
Rozwiązania w obszarze płatności	118 141	107 363	107 363
Integracja systemów	195 322	180 275	180 275
Zmiany wartości firmy z konsolidacji w wyniku nabycia udziałów (+/-)	-	2 455	-
Rozwiązania w sektorze bankowym	-	-	-
Rozwiązania w obszarze płatności	-	2 455	-
Integracja systemów	-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia wartości firmy powstałej na zagranicznych jednostkach zależnych (+/-)	(41 733)	44 295	9 381
Rozwiązania w sektorze bankowym	(17 687)	20 925	6 224
Rozwiązania w obszarze płatności	(10 898)	8 323	117
Integracja systemów	(13 148)	15 047	3 040
Razem wartość bilansowa na koniec okresu	481 416	523 149	485 780

7. Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe	31 marca 2012 roku	31 grudnia 2011 roku	31 marca 2011 roku
Należności z tytułu dostaw i usług	(niebadane)	(badane)	(niebadane)
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	63 971	88 540	49 792
Od jednostek powiązanych	64	119	440
Od jednostek pozostałych	63 907	88 421	49 352
Odpis aktualizujący należności nieściągalne (-)	(2 728)	(2 798)	(3 247)
	61 243	85 742	46 545

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 marca 2012 roku należności bieżące w kwocie 2 067 tys. PLN stanowiły zabezpieczenie zaciągniętych kredytów bankowych oraz bankowych linii gwarancyjnych. Na dzień 31 marca 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 4 144 tys. PLN.

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

Na dzień 31 marca 2011 roku należności bieżące oraz przyszłe należności w kwocie 250 tys. PLN stanowiły zabezpieczenie zaciągniętych kredytów bankowych oraz bankowych linii gwarancyjnych. Na dzień 31 marca 2011 roku nie wystąpiły zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów zabezpieczonych tymi aktywami, natomiast zobowiązania pozabilansowe z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w ramach bankowej linii gwarancyjnej zabezpieczonej należnościami oraz zapasami wynosiły 4 290 tys. PLN.

Należności z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń publicznoprawnych	31 marca 2012 roku	31 grudnia 2011 roku	31 marca 2011 roku
	(niebadane)	(badane)	(niebadane)
Podatek VAT	810	62	721
Podatek dochodowy od osób prawnych (CIT)	1 682	1 451	1 221
Pozostałe	586	734	203
	3 078	2 247	2 145

Inne należności	31 marca 2012 roku (niebadane)	31 grudnia 2011 roku (badane)	31 marca 2011 roku (niebadane)
Należności z tytułu dostaw niezafakturowanych	4 006	4 643	5 047
Zaliczki przekazane pozostałym dostawcom	5 669	1 440	1 985
Należności od pracowników	320	115	142
Należności z tytułu dotacji	716	663	854
Pozostałe należności	605	579	1 100
Odpis aktualizujący (-)	(686)	(170)	(137)
	10 630	7 270	8 991

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 wpłaconych podwykonawcom na poczet realizowanych kontraktów. Największa kwota zaliczek została przekazana przez ASEE Serbia m.in. na poczet prac realizowanych w ramach kontraktu na rzecz Ministerstwa Sprawiedliwości w Serbii.

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

8. Środki pieniężne i środki pieniężne zastrzeżone

	31 marca 2012 roku (niebadane)	31 grudnia 2011 roku (badane)	31 marca 2011 roku (niebadane)
Środki pieniężne na rachunkach bankowych bieżących i w kasie	50 205	68 391	50 332
Lokaty krótkoterminowe	61 458	34 743	46 998
Ekwiwalenty środków pieniężnych	308	486	698
Środki pieniężne w drodze	-	21	9
	111 971	103 641	98 037
<i>Odsetki naliczone od środków pieniężnych na datę bilansową</i>	42	180	-
<i>Środki pieniężne zastrzeżone</i>	251	419	580
Środki pieniężne ujęte w rachunku przepływów pieniężnych	111 678	103 042	97 457

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednostkowych 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 marca 2012 roku, 31 grudnia 2011 roku oraz na dzień 31 marca 2011 roku lokaty krótkoterminowe nie stanowiły zabezpieczenia gwarancji bankowych (dobrego wykonania umowy i przetargowych).

Na dzień 31 marca 2012 roku środki pieniężne zastrzeżone w kwocie 251 tys. PLN stanowiły zabezpieczenie gwarancji bankowych (dobrego wykonania umowy i przetargowych).

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

Na dzień 31 marca 2011 roku środki pieniężne zastrzeżone w kwocie 580 tys. PLN stanowiły zabezpieczenie gwarancji bankowych (dobrego wykonania umowy i przetargowych).

9. Czynne rozliczenia międzyokresowe

Krótkoterminowe	31 marca 2012 roku (niebadane)	31 grudnia 2011 roku (badane)	31 marca 2011 roku (niebadane)
Przedpłacone usługi serwisowe i opłaty licencyjne	5 898	4 972	4 186
Przedpłacone ubezpieczenia	481	235	295
Przedpłacone prenumeraty	13	25	103
Przedpłacone czynsze	374	323	190
Przedpłacone usługi konsultingowe	38	8	245
Przedpłacone inne usługi	260	49	314
Koszty zakupu spółek	-	-	55
Pozostałe	181	288	367
Odpis aktualizujący (-)	-	(13)	(12)
	7 245	5 887	5 743

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów na dzień 31 marca 2012 roku, 31 grudnia 2011 roku oraz na dzień 31 marca 2011 roku składały się głównie z kosztów usług serwisowych, które będą ponoszone sukcesywnie w okresach następnych (odpowiednio 5 898 tys. PLN, 4 972 tys. PLN, 4 186 tys. PLN).

10. Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy (zakładowy)		Wartość nominalna 1 akcji	31 marca 2012 roku (niebadane)		31 grudnia 2011 roku (badane)		31 marca 2011 roku (niebadane)	
Akcje	Seria		Liczba akcji	Wartość akcji	Liczba akcji	Wartość akcji	Liczba akcji	Wartość akcji
Akcje imienne zwykłe serii	A*	0,1	5 000 000	500	5 000 000	500	5 000 000	500
Akcje imienne zwykłe serii	B*	0,1	5 000 000	500	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	2 567 000 900	256 700
Akcje imienne zwykłe serii	D	10	25 770 009	257 700	25 770 009	257 700	25 770 009	257 700
Akcje imienne zwykłe serii	E	10	956 447	9 565	956 447	9 565	956 447	9 565
Akcje imienne zwykłe serii	F	10	1 475 509	14 755	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	2 708 378	27 084
Akcje imienne zwykłe serii	H	10	1 062 030	10 620	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	1 770 609	17 706
Akcje imienne zwykłe serii	J	10	1 714 209	17 142	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	4 590 470	45 905
Akcje imienne zwykłe serii	L	10	2 100 000	21 000	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	4 810 880	48 109
Akcje imienne zwykłe serii	N	10	1 078 909	10 789	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	1 524 269	15 242
Akcje imienne zwykłe serii	R	10	592 941	5 929	592 941	5 929	592 941	5 929
Akcje imienne zwykłe serii	S	10	837 472	8 375	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	50 992 132	509 921

*Po resplicie akcje serii D

11. Długoterminowe i krótkoterminowe zobowiązania finansowe

Długoterminowe	31 marca 2012 roku (niebadane)	31 grudnia 2011 roku (badane)	31 marca 2011 roku (niebadane)
Zobowiązania z tytułu nabycia udziałów niekontrolujących w spółkach zależnych (put options)	1 133	1 266	1 093
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	489	428	502
	1 622	1 694	1 595

Na dzień 31 marca 2012 roku, 31 grudnia 2011 roku oraz na dzień 31 marca 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. Zobowiązanie w walucie zostało przeliczone na polskie złote przy zastosowaniu kursu NBP z dnia 31 marca 2012 roku, oraz odpowiednio z dnia 31 grudnia 2011 roku i z dnia 31 marca 2011 roku i wynosiło na dzień 31 marca 2012 roku 1 133 tys. PLN, na dzień 31 grudnia 2011 roku 1 266 tys. PLN oraz na 31 marca 2011 roku 1 093 tys. PLN.

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

Krótkoterminowe	31 marca 2012 roku (niebadane)	31 grudnia 2011 roku (badane)	31 marca 2011 roku (niebadane)
Zobowiązania do wypłaty dywidendy	-	84	2 781
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	304	361	414
Zobowiązania z tytułu nabycia udziałów/akcji	445	1 203	12 607
Kontrakty typu forward	595	472	97
Pozostałe	-	-	7
	1 344	2 120	15 906

Zobowiązania do wypłaty dywidendy

Na dzień 31 marca 2012 roku nie wystąpiły zobowiązania do wypłaty dywidendy.

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.

Na dzień 31 marca 2011 roku zobowiązania do wypłaty dywidendy wynosiły 2 781 tys. PLN i dotyczyły zobowiązań przejętych wraz z objęciem kontroli nad aktywami

i zobowiązaniami spółek BDS d.o.o. (obecnie ASEE Chorwacja) oraz Cardinfo BDS d.o.o. (obecnie ASEE BiH (Sarajewo)) oraz zobowiązania do wypłaty dywidendy z niewypłaconych zysków z lat 2009 oraz 2010 utworzonych na poziomie Grupy, w przypadkach gdy umowa nabycia spółki stanowiła o takiej wypłacie na rzecz byłych udziałowców.

Zobowiązania z tytułu nabycia udziałów / akcji obejmują, na dzień 31 marca 2012 pozostałą do zapłaty część zobowiązania za zakupione w 2010 roku udiały w spółce ASEE Bułgaria (49%) w kwocie 445 tys. PLN.

W I kwartale 2012 roku dokonano ponownego oszacowania zobowiązania za zakup 49% udziałów w spółce ASEE Bułgaria, które na dzień 31 grudnia 2011 wynosiło 763 tys. PLN. Rozliczenia dokonano na podstawie zaudytowanych wyników spółki za 2011 rok. W wyniku rozliczenia odwrócona została część zobowiązania w kwocie 318 tys. PLN i rozpoznana w przychodach finansowych Grupy za I kwartał 2012 roku (272 tys. PLN w pozycji „odwrócenie zobowiązań z tytułu zakupu akcji, 46 tys. PLN w pozycji dodatnich różnic kursowych). Wartość pozostającego do zapłaty zobowiązania wynosiła na dzień 31 marca 2012 roku 445 tys. PLN.

W I kwartale 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 I kwartale 2012 roku (84 tys. PLN w pozycji „odwrócenie zobowiązań z tytułu zakupu akcji”, 1 tys. PLN w pozycji różnic kursowych).

Ponadto w I kwartale 2012 roku odwrócone zostało zobowiązanie z tytułu drugiej raty za nabyte udiały w spółce bułgarskiej Altius, 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 „odwrócenie zobowiązań z tytułu zakupu akcji” rozpoznana została z tego tytułu kwota 337 tys. PLN.

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 dokonany w 2010 roku zakup 49% udziałów w spółce ASEE Bułgaria w kwocie 763 tys. PLN oraz zobowiązanie z tytułu drugiej raty za nabyte udiały w spółce bułgarskiej Altius w wysokości 355 tys. PLN.

Na dzień 31 marca 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 10 701 tys. PLN. W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2011 roku podpisane zostało porozumienie o ograniczeniu wartości zysku netto EST A.Ş. za 2011 rok na potrzeby wyliczenia kolejnej raty za akcje EST A.Ş. Porozumienie skutkowało ograniczeniem wysokości kolejnej raty za nabycie akcji tej spółki. W wyniku podpisania powyższego porozumienia, w przychodach finansowych Grupy w I kwartale 2011 roku rozpoznana została kwota 1 790 tys. PLN z tytułu zmniejszenia szacunku dotyczącego pozostałej płatności za akcje w spółce EST A.Ş. Dodatkowo na dzień 31 marca 2011 roku pokazane zostało zobowiązanie do zapłaty za dokonany w 2010 roku zakup 49% udziałów w spółce ASEE Bułgaria w kwocie 1 906 tys. PLN.

12. 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 marca 2012	31 grudnia 2011	31 marca 2011				31 marca 2012 (niebadane)	31 grudnia 2011 (badane)	31 marca 2011 (niebadane)
Kredyt w rachunku bieżącym	NLB Prishtina sh.a.	1 665	1 767	n/d	10,8%	EUR	2014-12-28	-	-	-
Kredyt w rachunku bieżącym	NLB Tutunska Banka AD Skopje	67	73	65	14%	MKD	2012-03-31	-	13	13
Kredyt w rachunku bieżącym	NLB Tutunska Banka AD Skopje	67	15	13	15%	MKD	2012-03-31	-	-	-
Kredyt w rachunku bieżącym	Unicredit Tiriac Bank	4 164	4 417	n/d	Euribor 3M+Marża; Libor 3M+ marża; Bubor 3M+marża	wielowalu towy	2012-06-15	-	-	-
Kredyt w rachunku bieżącym	Alpha Bank Unirii Branch	2 102	3 596	3 746	Euribor 3M+Marża; Libor 3M+ marża; Bubor 3M+marża	wielowalu towy	2012-05-31	-	-	-
		8 065	9 868	3 824				-	13	13

Inne kredyty krótkoterminowe:	Nazwa jednostki	Maksymalna wysokość zadłużenia w tys. PLN			Efektywna stopa procentowa %	Waluta	Termin spłaty	Wykorzystanie na dzień		
		31 marca 2012	31 grudnia 2011	31 marca 2011				31 marca 2012 (niebadane)	31 grudnia 2011 (badane)	31 marca 2011 (niebadane)
Kredyt obrotowy	Komercyjnalna Banka Beograd	n/d	n/d	1 123	8,9%	RSD	2011-10-13	-	-	1 123
Kredyt obrotowy	Garanti Bank Levent/Istanbul Branch	n/d	n/d	732	0%	TRY	2011-07-01	-	-	104
Kredyt samochodowy	Yapi Kredi Bankasi A.Ş.	35	36	26	8,1%	TRY	2014-02-28	35	36	26
Pożyczka	Udziałowcy niekontrolujący	41	44	n/d	0%	RSD	2012-04-11	41	44	-
Pożyczka	Türkiye Teknoloji Geliştirme Vakfi	102	278	207	0%	USD	2012-07-01	102	278	207
Pożyczka	Türkiye Teknoloji Geliştirme Vakfi	126	219	n/d	0%	USD	2012-07-01	126	219	-
		304	577	2 088				304	577	1 460

Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki (kontynuacja)

Kredyty długoterminowe	Nazwa jednostki	Maksymalna wysokość zadłużenia w tys. PLN			Efektywna stopa procentowa %	Waluta	Termin spłaty	Wykorzystanie na dzień		
		31 marca 2012	31 grudnia 2011	31 marca 2011				31 marca 2012 (niebadane)	31 grudnia 2011 (badane)	31 marca 2011 (niebadane)
Kredyt inwestycyjny	Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju	-	-	28 083	3M Euribor + marża	EUR	2016-01-31	-	-	-
Pożyczka	Türkiye Teknoloji Geliştirme Vakfi	-	-	229	0%	USD	2012-07-01	-	-	229
Pożyczka	Türkiye Teknoloji Geliştirme Vakfi	-	-	185	0%	USD	2012-07-01	-	-	185
Kredyt samochodowy	Yapi Kredi Bankasi A.Ş.	37	46	84	8,1%	TRY	2014-02-28	37	46	84
		37	46	28 581				37	46	498

Łączne zadłużenie Grupy Kapitałowej Asseco South Eastern Europe na dzień 31 marca 2012 roku z tytułu wszystkich zaciągniętych kredytów i pożyczek wyniosło 341 tys. PLN. Na dzień 31 grudnia 2011 roku zadłużenie z tytułu wszystkich zaciągniętych kredytów i pożyczek wyniosło 636 tys. PLN, natomiast na dzień 31 marca 2011 roku – 1 971 tys. PLN.

Na dzień 31 marca 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 8 406 tys. PLN, podczas gdy na koniec roku 2011 była to kwota 10 491 tys. PLN, zaś na dzień 31 marca 2011 roku – 34 493 tys. PLN (w tym EBOiR po ustanowieniu zastawu na akcjach spółek zależnych. Zawarta w dniu 30 grudnia 2009 roku z Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju umowa kredytu inwestycyjnego w maksymalnej wysokości 7 mln EUR wygasła z dniem 31 grudnia 2011 roku, w związku z faktem, iż żadna transza kredytu nie została pociągnięta do końca 2011 roku).

Na dzień 31 marca 2012 roku otwarte linie kredytowe rachunkach bieżących nie były wykorzystane. Stan wykorzystania otwartych linii kredytowych w rachunkach bieżących na koniec ubiegłego roku wyniósł 13 tys. PLN, zaś na koniec I kwartału ubiegłego roku - 13 tys. PLN.

Zadłużenie Grupy z tytułu pozostałych kredytów i pożyczek na dzień 31 marca 2012 roku wynosiło 341 tys. PLN, na dzień 31 grudnia 2011 roku 623 tys. PLN, zaś na dzień 31 marca 2011 roku - 1 958 tys. PLN.

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

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

Na dzień 31 marca 2011 roku zapasy nie stanowiły zabezpieczenia zaciągniętych kredytów bankowych w Grupie, natomiast stanowiły zabezpieczenie bankowych linii gwarancyjnych w kwocie 3 153 tys. PLN. Na dzień 31 marca 2011 roku wartość zobowiązania pozabilansowego z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w ramach bankowej linii gwarancyjnej zabezpieczonej zapasami oraz należnościami wynosiła 4 290 tys. PLN.

Na dzień 31 marca 2012 roku należności bieżące oraz przyszłe należności w kwocie 2 067 tys. PLN stanowiły zabezpieczenie zaciągniętych kredytów bankowych oraz bankowych linii gwarancyjnych. Na dzień 31 marca 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 4 144 tys. PLN.

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

Na dzień 31 marca 2011 roku należności bieżące oraz przyszłe należności w kwocie 250 tys. PLN stanowiły zabezpieczenie zaciągniętych kredytów bankowych oraz bankowych linii gwarancyjnych. Na dzień 31 marca 2011 roku nie wystąpiły zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów zabezpieczonych tymi aktywami, natomiast zobowiązania pozabilansowe z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w ramach bankowej linii gwarancyjnej zabezpieczonej należnościami i zapasami wynosiły 4 290 tys. PLN.

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

Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług	31 marca 2012 roku (niebadane)	31 grudnia 2011 roku (badane)	31 marca 2011 roku (niebadane)
Wobec jednostek powiązanych	269	1 938	100
Wobec jednostek pozostałych	27 510	35 827	22 137
	27 779	37 765	22 237

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

Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń publicznych	31 marca 2012 roku (niebadane)	31 grudnia 2011 roku (badane)	31 marca 2011 roku (niebadane)
Podatek VAT	3 921	8 648	3 549
Podatek dochodowy od osób prawnych (CIT)	165	736	1 015
Podatek dochodowy od osób fizycznych (PIT)	663	1 405	977
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	1 908	2 083	1 606
Pozostałe	274	338	218
	6 931	13 210	7 365

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	31 marca 2012 roku (niebadane)	31 grudnia 2011 roku (badane)	31 marca 2011 roku (niebadane)
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	3 171	4 635	4 259
Zobowiązania z tytułu dostaw niezafakturowanych	891	3 435	1 260
Zaliczki otrzymane na dostawy	21 820	16 815	13 739
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych oraz wartości niematerialnych	285	1 402	226
Inne zobowiązania	50	400	320
	26 217	26 687	19 804

14. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów, rozliczenia międzyokresowe przychodów

Krótkoterminowe bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	31 marca 2012 roku (niebadane)	31 grudnia 2011 roku (badane)	31 marca 2011 roku (niebadane)
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	1 235	802	1 042
Rezerwa na premie dla pracowników	7 728	9 765	7 710
Rezerwa na koszty (niezafakturowane)	3 863	1 181	2 917
Rezerwa na badanie bilansu	296	417	394
	13 122	12 165	12 063

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

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	31 marca 2012 roku (niebadane)	31 grudnia 2011 roku (badane)	31 marca 2011 roku (niebadane)
Usługi serwisowe	7 350	6 896	6 877
Przedpłacone usługi doradcze	-	2 464	883
Pozostałe	353	-	48
	7 703	9 360	7 808

Saldo rozliczeń międzyokresowych przychodów dotyczy głównie przedpłat otrzymanych za świadczone usługi, głównie w zakresie usług serwisowych i utrzymania.

15. Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie w Grupie w okresie sprawozdawczym	3 miesiące do 31 marca 2012 (niebadane)	3 miesiące do 31 marca 2011 (niebadane)
Zarząd Jednostki Dominującej*	7	7
Zarządy Jednostek z Grupy	26	29
Działy produkcyjne	893	870
Działy handlowe	114	106
Działy administracyjne	158	166
Pozostali pracownicy	15	16
	1 213	1 194

Zatrudnienie w Grupie na dzień	31 marca 2012 roku (niebadane)	31 grudnia 2011 roku (badane)	31 marca 2011 roku (niebadane)
Zarząd Jednostki Dominującej*	7	7	7
Zarządy Jednostek z Grupy	26	26	30
Działy produkcyjne	902	888	871
Działy handlowe	113	116	110
Działy administracyjne	156	155	161
Pozostali pracownicy	15	16	16
	1 219	1 208	1 195

* Od 2010 roku Piotr Jeleński oraz Rafał Kozłowski pełnią funkcję w Zarządzie ASEE 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 marca 2012 roku (niebadane)	31 grudnia 2011 roku (badane)	31 marca 2011 roku (niebadane)
ASEE S.A.	10	9	10
ASEE Rumunia	187	186	174
Grupa ASEE Serbia ²⁾	458	457	481
ASEE Chorwacja	161	164	156
ASEE Kosowo	81	82	86
ASEE Turcja	91	84	84
ASEE Bułgaria ¹⁾	28	28	14
ITD Polska	14	15	16
ASEE BiH (Sarajewo)	28	28	27
ASEE BiH (Banja Luka)	14	14	16
ASEE Macedonia	135	129	131
ASEE Słowenia ²⁾	12	12	n/d
	1 219	1 208	1 195

1. 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.
2. 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 dotyczące zatrudnienia w ASEE Słowenia zostały wyodrębnione na dzień 31 marca 2012 roku. Dane porównywalne na dzień 31 grudnia 2011 roku zostały wyłączone z ASEE Serbia i zaprezentowane oddzielnie.

16. Zobowiązania i należności warunkowe

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 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 marca 2012 roku wynosiły 18 280 tys. PLN, na dzień 31 grudnia 2011 roku wynosiły 12 758 tys. PLN, a na dzień 31 marca 2011 roku 12 400 tys. PLN.

Na dzień 31 marca 2012 roku oraz 31 grudnia 2011 roku zapasy nie stanowiły zabezpieczenia bankowych linii gwarancyjnych.

Na dzień 31 marca 2012 roku bieżące i przyszłe należności o wartości księgowej 2 067 tys. PLN stanowiły zabezpieczenie bankowych linii gwarancyjnych. Na dzień 31 marca 2012 roku potencjalne zobowiązania z tego tytułu wynosiły 4 144 tys. PLN.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku bieżące i przyszłe należności o wartości księgowej 522 tys. PLN stanowiły zabezpieczenie bankowych linii gwarancyjnych. Na dzień 31 grudnia 2011 roku potencjalne zobowiązania z tego tytułu wynosiły 3 029 tys. PLN.

Na dzień 31 marca 2011 roku zapasy o wartości księgowej 3 153 tys. PLN oraz bieżące i przyszłe należności o wartości księgowej 250 tys. PLN stanowiły zabezpieczenie bankowych linii gwarancyjnych. Na dzień 31 marca 2011 roku potencjalne zobowiązania z tego tytułu wynosiły 4 290 tys. PLN.

Na dzień 31 marca 2012 roku środki pieniężne zastrzeżone do kwoty 251 tys. PLN stanowiły zabezpieczenie gwarancji bankowych (dobrego wykonania umowy i przetargowych).

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

Na dzień 31 marca 2011 roku środki pieniężne zastrzeżone do kwoty 580 tys. PLN stanowiły zabezpieczenie gwarancji bankowych (dobrego wykonania umowy i przetargowych).

Na dzień 31 marca 2012 roku ASEE Serbia posiadała zobowiązanie do zakupu sprzętu oraz wartości niematerialnych w wysokości 11 431 tys. PLN. Na dzień 31 grudnia 2011 roku zobowiązanie to wynosiło 2 682 tys. PLN, zaś na dzień 31 marca 2011 roku 751 tys. PLN.

Na dzień 31 marca 2012 roku spółka ASEE Serbia posiadała należności warunkowe w formie weksla od podwykonawców, stanowiące głównie zabezpieczenie z tytułu dobrego wykonania kontraktu realizowanego na rzecz Delegacji Unii Europejskiej w Serbii, z tytułu którego ASEE Serbia posiada również zobowiązania warunkowe wobec odbiorcy w kwocie 6 914 tys. PLN. Na dzień 31 marca 2012 roku wartość tych należności warunkowych wynosiła 4 372 tys. PLN.

W związku z tym, iż spółki z Grupy wynajmują powierzchnię biurową, Grupa na dzień 31 marca 2012 roku, na dzień 31 grudnia 2011 roku oraz na 31 marca 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 marca 2012 roku (niebadane)	31 grudnia 2011 roku (badane)	31 marca 2011 roku (niebadane)
W okresie do 1 roku	11 822	13 560	11 215
W okresie od 1 roku do 5 lat	35 605	36 358	35 358
	47 427	49 918	46 573

Zobowiązania z tytułu umów leasingu operacyjnego środków trwałych	31 marca 2012 roku (niebadane)	31 grudnia 2011 roku (badane)	31 marca 2011 roku (niebadane)
W okresie do 1 roku	932	793	553
W okresie od 1 roku do 5 lat	658	530	598
	1 590	1 323	1 151

17. Nakłady inwestycyjne

W okresie 3 miesięcy 2012 roku Grupa poniosła nakłady inwestycyjne w wysokości 3 394 tys. PLN, w tym na niefinansowe aktywa trwałe 2 285 tys. PLN oraz na koszty niezakończonych projektów rozwojowych 1 109 tys. PLN.

W okresie 3 miesięcy 2011 roku Grupa poniosła nakłady inwestycyjne w wysokości 8 570 tys. PLN, w tym na niefinansowe aktywa trwałe 2 827 tys. PLN.

18. Emisja, wykup i spłata nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

W okresie sprawozdawczym Emitent nie dokonał emisji, wykupu i spłaty dłużnych papierów wartościowych.

VI. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości, przy czym informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne do zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy emitenta, wraz z przedstawieniem:

- a) informacji o podmiocie, z którym została zawarta transakcja,
- b) informacji o powiązaniach emitenta lub jednostki od niego zależnej z podmiotem będącym stroną transakcji,
- c) informacji o przedmiocie transakcji,
- d) istotnych warunków transakcji, ze szczególnym uwzględnieniem warunków finansowych oraz wskazaniem określonych przez strony specyficznych warunków, charakterystycznych dla tej umowy, w szczególności odbiegających od warunków powszechnie stosowanych dla danego typu umów,
- e) innych informacji dotyczących tych transakcji, jeżeli są niezbędne do zrozumienia sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta,
- f) wszelkich zmian transakcji z podmiotami powiązanymi, opisanych w ostatnim sprawozdaniu rocznym, które mogły mieć istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy emitenta.

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

VII. INFORMACJE O TOCZĄCYCH SIĘ POSTĘPOWANIACH DOTYCZĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ ALBO WIERZYTELNOŚCI ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A. LUB JEDNOSTEK OD NIEJ ZALEŻNYCH

Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji w zakresie:

- a) postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta, z określeniem: przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska emitenta,
- b) dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta, z określeniem łącznej wartości postępowań odrębnie w grupie zobowiązań oraz wierzytelności wraz ze stanowiskiem emitenta w tej sprawie oraz, w odniesieniu do największych postępowań w grupie zobowiązań i grupie wierzytelności - ze wskazaniem ich przedmiotu, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania oraz stron wszczętego postępowania.

W prezentowanym okresie sprawozdawczym, przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej nie toczyły się postępowania dotyczące zobowiązań albo wierzytelności ASEE S.A. lub jednostek od niej zależnych, których łączna wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

VIII. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW

Stanowisko zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.

Zarząd ASEE S.A. nie publikował prognoz wyników finansowych na 2012 rok.

IX. INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ EMITENTA PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI

Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta, z określeniem:

- a) nazwy (firmy) podmiotu, któremu zostały udzielone poręczenia lub gwarancje,
- b) łącznej kwoty kredytów lub pożyczek, która w całości lub w określonej części została odpowiednio poręczona lub gwarantowana,
- c) okresu, na jaki zostały udzielone poręczenia lub gwarancje,

d) warunków finansowych, na jakich zostały udzielone poręczenia lub gwarancje, z określeniem wynagrodzenia emitenta lub jednostki od niego zależnej za udzielenie poręczeń lub gwarancji,
e) charakteru powiązań istniejących pomiędzy emitentem a podmiotem, który zaciągnął kredyty lub pożyczki.

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 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.

X. INFORMACJE O INNYCH ISTOTNYCH CZYNNIKACH MOGĄCYCH WPŁYNAĆ NA OCENĘ SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ ORAZ FINANSOWEJ

Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta.

1. Charakterystyka polityki w zakresie kierunków rozwoju emitenta

Grupa Asseco South Eastern Europe ma dwa główne kierunki rozwoju. Pierwszy bazujący na wzroście organicznym na istniejących rynkach geograficznych jak i produktowych oraz drugi zakładający poszerzanie lub uzupełnianie tych rynków poprzez akwizycje. Największy wpływ na kierunki rozwoju Grupy mają założenia strategiczne dla poszczególnych pionów biznesowych.

Pion rozwiązań w sektorze bankowym jako wyzwanie traktuje rozwinięcie działalności na rynkach Albanii, Bośni i Hercegowiny, Chorwacji oraz Kosowa. Celem jest wprowadzenie na tych rynkach oferty rozwiązań w zakresie systemów centralnych jak i wspomagających kanały dystrybucji dla banków. W ramach rozwoju rynku w Bośni i Hercegowinie planowane jest umocnienie pozycji jako dostawcy rozwiązań w zakresie oprogramowania dla bankowości. W związku z tymi planami tworzone są w poszczególnych krajach „centra kompetencyjne” stanowiące w przyszłości podstawę do świadczenia usług wsparcia dla klientów. W ramach rozwiązań w sektorze bankowym ujmowana jest również działalność w zakresie rozwiązań mobilnych i systemów zabezpieczeń. Sprzedaż w tym obszarze rozwijana jest w oparciu o odmienną strategię. Przede wszystkim produkty są oferowane na terytorium całej Grupy Asseco. Pion koncentruje swoje działania na zbudowaniu kanałów sprzedażowych we wszystkich krajach perspektywicznych. Na terenie Europy Południowo-Wschodniej pion jest w trakcie budowy sieci sprzedażowej w oparciu o zasoby poszczególnych spółek Grupy Asseco South Eastern Europe. Natomiast w przypadku krajów poza tym regionem pion stara się pozyskać lokalnych partnerów biznesowych i poprzez ich sieci sprzedażowe sprzedawać własne rozwiązania. Natomiast wsparcie techniczne jak i zaplecze produkcyjne w przypadku tego pionu jest umiejscowione w Chorwacji.

Pion rozwiązań w obszarze płatności upatruje możliwości rozwoju zarówno w ekspansji geograficznej jak i produktowej. W kwestii poszerzania rynków geograficznych pion realizuje aktualnie budowę centrum wsparcia w pięciu państwach: Bułgarii, Kosowie, Słowenii, Rumunii oraz Albanii, licząc na znaczące zwiększenie swojej obecności na tych rynkach. W 2011 roku ASEE S.A. przejęła spółkę obsługującą rynek bułgarski w zakresie utrzymania i dostaw terminali płatniczych. Pozwoliło to wejść na fragment rynku, na którym pion ten nie był do tej pory reprezentowany. Dodatkowo pion rozwiązań w obszarze płatności wciąż szuka i testuje nowe produkty i rozwiązania w zakresie swojej działalności.

Pion integracji możliwości rozwoju widzi przede wszystkim w intensyfikacji obecności w poszczególnych krajach regionu. Wzrost ten opiera na ciągłym dostarczaniu klientom najnowszych rozwiązań światowych producentów jak i rozbudowywaniu usług integracyjnych z ciągłym zwiększaniem udziału rozwiązań własnych. Dodatkowo Grupa bardzo mocno rozwija kompetencje w zakresie realizowania projektów finansowanych ze środków Unii Europejskiej zarówno w zakresie programów akcesyjnych jak i środków strukturalnych.

Czynniki mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Grupy:

- konsekwentnie realizowana strategia rynkowa poszczególnych segmentów działalności,
- prowadzony program oszczędności kosztowych w poszczególnych spółkach Grupy,
- wysokość średniego kursu przeliczenia walut funkcjonalnych poszczególnych spółek w Grupie w stosunku do waluty prezentacyjnej Grupy tj. złotego polskiego,
- zmiana wyceny zobowiązań z tytułu zakupu spółek Altius, Bułgaria, ASEE Bułgaria oraz EST A.Ş. (obecnie ASEE Turcja),
- przeprowadzenie ewentualnych akwizycji oraz
- zawarcie każdej z umów handlowych opisanych w punkcie 4.

2. Nietypowe zdarzenia mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2012 roku nie wystąpiły zdarzenia o nietypowym charakterze, inne niż wymienione w niniejszym raporcie, mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe w tym okresie.

3. Znaczące zdarzenia w okresie sprawozdawczym

Nie są znane żadne inne informacje niż wymienione w niniejszym raporcie, których ujawnienie mogłoby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji kadrowej, majątkowej oraz finansowej Grupy Asseco South Eastern Europe.

4. Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności Grupy

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2012 roku zostały zawarte następujące, znaczące z punktu widzenia działalności Grupy, umowy:

Segment	Klient	Kraj	Produkt	Wartość kontraktu
Rozwiązania w bankowości				
	Intereminex	Kosowo	Implementacja oprogramowania	€ 80 000
	Piraeus Bank	Serbia	Wdrożenie i utrzymanie własnego oprogramowania bankowego	€ 55 000
	Bank Millenium	Polska	Licencje i sprzęt do oprogramowania uwierzytelniającego	€ 70 000
	SIT Solutions (Erste Bank)	Chorwacja	Rozwiązanie autentykacyjne	€ 90 000
	FINA (Agencja Finansowa)	Chorwacja	Utrzymanie i sprzedaż licencji do oprogramowania uwierzytelniającego	€ 80 000
Rozwiązania w obszarze płatności				
	Halk Bank	Macedonia	Usługi związane z systemem zabezpieczającym elektroniczne płatności	€ 44 000
	Erste Banka	Serbia	Implementacja komponentów zabezpieczających do ATM'ów	€ 30 000
	Postal Savings Bank	Serbia	Sprzedaż i dostawa ATM'ów	€ 420 000
Integracja systemów				
	Macedonian Post	Macedonia	Usługi Szkoleniowe	€ 140 000
	Turk Ekonomi Bankasi A.Ş.	Turcja	Wdrożenie oprogramowania do automatycznej odpowiedzi głosowej	\$109 000

XI. CZYNNIKI, KTÓRE W OCENIE ZARZĄDU BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ GRUPĘ WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ DO KOŃCA KOLEJNEGO KWARTAŁU

Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej do końca kolejnego kwartału.

Zdaniem Zarządu Asseco South Eastern Europe S.A. obecna sytuacja finansowa Grupy, jej potencjał produkcyjny oraz pozycja rynkowa nie stwarzają zagrożeń dla jej dalszego funkcjonowania i rozwoju w roku 2012 roku. Istnieje jednak wiele czynników zarówno o wewnętrznym, jak i zewnętrznym charakterze, które bezpośrednio, bądź pośrednio mogą mieć wpływ na osiągnięte w następnych kwartałach wyniki finansowe.

Czynniki zewnętrzne istotne dla rozwoju Grupy

- rozwój gospodarczy w regionie Europy Południowo – Wschodniej, przede wszystkim w kontekście przezwyciężania kryzysu i możliwej stabilizacji oraz rozsądnego wzrostu,
- sytuacja na rynku informatycznym w regionie Europy Południowo – Wschodniej, wciąż ta część Europy w zakresie rynku IT jest bardzo niedoinwestowana w stosunku do krajów Europy Zachodniej,
- konsolidacja i rozwój sektora bankowego w regionie Europy Południowo – Wschodniej,
- perspektywy poszerzenia rynków zbytu za granicą oraz oferty produktowej w związku z planowanymi akwizycjami,
- opanowanie nisz rynkowych,
- dostęp do strukturalnych funduszy unijnych w Rumunii i Bułgarii oraz przedakcesyjnych w Chorwacji, Macedonii i Kosowie,
- proces informatyzacji administracji publicznej, w celu dostosowania jakości oraz funkcjonalności świadczonych usług do standardów międzynarodowych a w szczególności wymogów Unii Europejskiej,
- inflacja i wahania kursów walut (przede wszystkim euro, ale również kursów walut państw w których Grupa prowadzi działalność),
- działania związane z nasilającą się konkurencją zarówno ze strony lokalnych jak i zagranicznych przedsiębiorstw informatycznych, szczególnie w przypadku ubiegania się o realizację dużych oraz prestiżowych kontraktów,
- zmiany sytuacji kredytowej, płynności finansowej, możliwości finansowania się przez odbiorców,
- szanse i ryzyka związane ze stosunkowo szybkimi zmianami technologicznymi i innowacjami na rynku IT.

Czynniki wewnętrzne istotne dla rozwoju Grupy

- jakość i kompleksowość oferty Grupy Asseco South Eastern Europe,
- nakłady na badania i rozwój,
- stabilność i doświadczenie kadry menadżerskiej,
- uporządkowanie struktury Grupy i jej przejrzystość,
- bogate doświadczenia w kompleksowych projektach informatycznych angażujących różnorodne usługi na szerokim obszarze geograficznym,
- skuteczne działania zespołu sprzedażowego i marketingowego,
- szanse realizacji złożonych projektów informatycznych prowadzonych na podstawie długoterminowych kontraktów,
- realizację strategii operacyjnej Grupy zakładającej między innymi ekspansję na nowe rynki zagraniczne,
- realizację planowanych akwizycji nowych podmiotów.

XII. ZNACZĄCE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

W okresie od dnia 31 marca 2012 roku do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, tj. do dnia 26 kwietnia 2012 roku miały miejsce następujące zdarzenia

□ 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 ma wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

W okresie od dnia 31 marca 2012 roku do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, tj. do dnia 26 kwietnia 2012 roku nie wystąpiły inne istotne zdarzenia których ujawnienie mogłoby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji kadrowej, majątkowej oraz finansowej Grupy Asseco South Eastern Europe.

XIII. ZNACZĄCE ZDARZENIA DOTYCZĄCE LAT UBIEGŁYCH

Do dnia sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, tj. do dnia 26 kwietnia 2012 roku, nie wystąpiły zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych.



**ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.
PODSTAWOWE DANE FINANSOWE
ZA I KWARTAŁ 2012 ROKU**

Rzeszów, dnia 26 kwietnia 2012 roku

WYBRANE DANE FINANSOWE ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.

	3 miesiące do 31 marca 2012 (niebadane)	3 miesiące do 31 marca 2011 (niebadane)	3 miesiące do 31 marca 2012 (niebadane)	3 miesiące do 31 marca 2011 (niebadane)
	tys. PLN	tys. PLN	tys. EUR	tys. EUR
I. Przychody z tytułu dywidend	11 024	264	2 640	66
II. Przychody ze sprzedaży usług	1 507	1 099	361	277
III. Zysk z działalności operacyjnej	11 661	338	2 793	85
IV. Zysk brutto	12 119	1 151	2 903	290
V. Zysk za okres sprawozdawczy	12 080	1 218	2 893	306
VI. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 098	(5 025)	1 461	(1 264)
VII. Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej	10 260	(5)	2 457	(1)
VIII. Środki pieniężne z działalności finansowej	(10)	(73)	(2)	(18)
IX. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	21 298	8 419	5 118	2 099
X. Zysk za okres sprawozdawczy na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,233	0,024	0,056	0,006
XI. Rozwodniony zysk za okres sprawozdawczy na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,233	0,024	0,056	0,006

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

- pozycje dotyczące śródrocznego skróconego rachunku zysków i strat oraz śródrocznego skróconego rachunku przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca. Kurs ten wyniósł:
 - w okresie od 1 stycznia 2012 roku do 31 marca 2012 roku 1 EUR = 4,1750 PLN
 - w okresie od 1 stycznia 2011 roku do 31 marca 2011 roku 1 EUR = 3,9742 PLN
- stan środków pieniężnych Spółki na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego i analogicznego w okresie poprzednim przeliczono według średnich kursów ogłoszonych przez NBP. Kurs ten wyniósł:
 - kurs obowiązujący w dniu 31 marca 2012 roku 1 EUR = 4,1616 PLN
 - kurs obowiązujący w dniu 31 marca 2011 roku 1 EUR = 4,0119 PLN

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

	3 miesiące do dnia 31 marca 2012 (niebadane)	3 miesiące do dnia 31 marca 2011 (niebadane)
Przychody z tytułu dywidend	11 024	264
Przychody ze sprzedaży usług	1 507	1 099
Koszt własny sprzedaży (-)	(823)	(997)
Zysk brutto ze sprzedaży	11 708	366
Koszty sprzedaży (-)	-	-
Koszty ogólnego zarządu (-)	-	-
Zysk netto ze sprzedaży	11 708	366
Pozostałe przychody operacyjne	87	464
Pozostałe koszty operacyjne (-)	(134)	(492)
Zysk z działalności operacyjnej	11 661	338
Przychody finansowe	1 199	2 858
Koszty finansowe (-)	(741)	(2 045)
Zysk brutto	12 119	1 151
Podatek dochodowy (bieżące i odroczone obciążenie podatkowe)	(39)	67
Zysk za okres sprawozdawczy	12 080	1 218
Zysk za okres sprawozdawczy (w złotych) przypadający na jedną akcję		
Podstawowy z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy	0,233	0,024
Rozwodniony z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy	0,233	0,024

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

	3 miesiące do dnia 31 marca 2012 (niebadane)	3 miesiące do dnia 31 marca 2011 (niebadane)
Zysk za okres sprawozdawczy	12 080	1 218
Pozostałe dochody całkowite:		
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-	194
Razem pozostałe dochody całkowite:	-	194
SUMA DOCHODÓW CAŁKOWITYCH ZA OKRES	12 080	1 412

SKRÓCONY BILANS
ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.

AKTYWA	31 marca 2012 roku (niebadane)	31 grudnia 2011 roku (badane)	31 marca 2011 roku (niebadane)
Aktywa trwałe	569 045	569 671	571 357
Rzeczowe aktywa trwałe	225	224	249
Wartości niematerialne	335	353	132
Inwestycje w jednostkach zależnych	567 785	567 785	570 177
Należności długoterminowe	8	578	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	692	731	504
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	295
Aktywa obrotowe	29 501	18 016	15 867
Rozliczenia międzyokresowe	296	73	596
Należności z tytułu dostaw i usług	1 150	255	1 126
Należności budżetowe	283	194	71
Inne należności	6 474	2 373	5 655
Krótkoterminowe aktywa finansowe	-	10 171	-
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	21 298	4 950	8 419
SUMA AKTYWÓW	598 546	587 687	587 224

SKRÓCONY BILANS
ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.

PASYWA	31 marca 2012 roku (niebadane)	31 grudnia 2011 roku (badane)	31 marca 2011 roku (niebadane)
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	518 942	518 942	509 921
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	38 825	38 825	38 825
Kapitał z wyceny	-	-	(47)
Zyski (straty) z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego	37 276	25 196	22 808
Kapitał własny ogółem	595 043	582 963	571 507
Zobowiązania długoterminowe	-	6	28
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	-	6	28
Zobowiązania krótkoterminowe	3 503	4 718	15 689
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	24	715	410
Zobowiązania budżetowe	69	51	301
Zobowiązania finansowe	1 040	1 759	12 704
Pozostałe zobowiązania	2	62	18
Rezerwy	1 229	1 229	1 229
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	214	35	815
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	925	867	212
SUMA ZOBOWIĄZAŃ	3 503	4 724	15 717
SUMA PASYWÓW	598 546	587 687	587 224

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

za okres 3 miesięcy do dnia 31 marca 2012 roku, za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku oraz za okres 3 miesięcy do dnia 31 marca 2011 roku

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z wyceny	Zyski (straty) z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2012 roku	518 942	38 825	-	25 196	582 963
Zysk za okres sprawozdawczy	-	-	-	12 080	12 080
Suma dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy	-	-	-	12 080	12 080
Na dzień 31 marca 2012 roku (niebadane)	518 942	38 825	-	37 276	595 043
Na dzień 1 stycznia 2011 roku	509 921	38 825	(241)	21 590	570 095
Zysk za okres sprawozdawczy	-	-	-	16 864	16 864
Pozostałe dochody całkowite	-	-	241	-	241
Suma dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy	-	-	241	16 864	17 105
Emisja Akcji serii T	9 021	-	-	-	9 021
Dywidendy	-	-	-	(13 258)	(13 258)
Na dzień 31 grudnia 2011 roku (badane)	518 942	38 825	-	25 196	582 963
Na dzień 1 stycznia 2011 roku	509 921	38 825	(241)	21 590	570 095
Zysk za okres sprawozdawczy	-	-	-	1 218	1 218
Pozostałe dochody całkowite	-	-	194	-	194
Suma dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy	-	-	194	1 218	1 412
Na dzień 31 marca 2011 roku (niebadane)	509 921	38 825	(47)	22 808	571 507

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

	3 miesiące do dnia 31 marca 2012 (niebadane)	3 miesiące do dnia 31 marca 2011 (niebadane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk brutto	12 119	1 151
Korekty o pozycje:	(6 021)	(6 128)
Amortyzacja	35	20
Zmiana stanu należności	(674)	661
Zmiana stanu zobowiązań	(1 490)	(1 416)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	8	82
Przychody i koszty odsetkowe	1	16
Zyski (straty) z różnic kursowych	148	252
Wydatki z tytułu nabycia jednostek zależnych	-	(5 743)
Wpływy ze sprzedaży akcji / udziałów w jednostkach zależnych	542	-
Dywidendy otrzymane	6 438	-
Zyski (straty) z działalności inwestycyjnej	(11 029)	-
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności operacyjnej	6 098	(4 977)
Zapłacony podatek dochodowy	-	(48)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 098	(5 025)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(18)	(5)
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych w wartości godziwej przez wynik finansowy	10 299	-
Inne	(21)	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	10 260	(5)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Zapłacone odsetki	(10)	(15)
Inne	-	(58)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(10)	(73)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	16 348	(5 103)
Różnice kursowe netto	-	(125)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 1 stycznia	4 950	13 647
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 31 marca	21 298	8 419