



**RAPORT GRUPY ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE
ZA I KWARTAŁ 2013 ROKU**

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE
ZA I KWARTAŁ 2013 ROKU**

Rzeszów, dnia 24 kwietnia 2013 roku

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE
ZA I KWARTAŁ 2013 ROKU**

Spis treści

Strona

WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE	5
ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW	6
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	6
ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY BILANS	7
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITAŁE WŁASNYM	8
ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	9
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	10
I. INFORMACJE OGÓLNE	10
II. ZNACZĄCY AKCJONARIUSZE	10
III. AKCJE EMITENTA ORAZ PRAWA DO AKCJI BĘDĄCE W POSIADANIU ZARZĄDU ORAZ RADY NADZORCZEJ	10
IV. ORGANIZACJA GRUPY KAPITAŁOWEJ ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE	11
V. SKUTKI ZMIAN W STRUKTURZE EMITENTA	11
VI. ZASADY RACHUNKOWOŚCI ZASTOSOWANE PRZY SPORZĄDZANIU SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	12
1. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	12
2. Oświadczenie o zgodności	12
3. Istotne zasady rachunkowości	12
4. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych	12
5. Zmiana szacunków	12
6. Profesjonalny osąd	12
7. Sezonowość działalności	13
8. Zmiany stosowanych zasad prezentacji	13
9. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	13
10. Korekta błędów	13
VII. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI	13
VIII. INFORMACJE DOTYCZĄCE STRUKTURY GEOGRAFICZNEJ WYNIKÓW	16
IX. PODSUMOWANIE I ANALIZA WYNIKÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE	17
X. CZYNNIKI, KTÓRE W OCENIE ZARZĄDU BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ GRUPĘ WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ DO KOŃCA KOLEJNEGO KWARTAŁU	20
XI. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	21
1. Struktura przychodów ze sprzedaży	21
2. Nadwyżka przychodów nad kosztami obcymi	21
3. Struktura kosztów działalności	21
4. Przychody i koszty finansowe	21
5. Zysk przypadający na jedną akcję	22
6. Informacje dotyczące wypłaconej/zadeklarowanej dywidendy	22
7. Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	22
8. Wartość firmy z konsolidacji	23
9. Należności krótkoterminowe	23
10. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności oraz aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	24
11. Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	24
12. Czynne rozliczenia międzyokresowe	24
13. Długoterminowe i krótkoterminowe zobowiązania finansowe	24
14. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	25
15. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych tytułów	25
16. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów, rozliczenia międzyokresowe przychodów	25
17. Zmiana wartości odpisów aktualizujących składniki aktywów	26
18. Emisja, wykup i spłata nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	26
19. Zatrudnienie	26
20. Zobowiązania i należności warunkowe	26
XII. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	27
XIII. INFORMACJE O TOCZĄCYCH SIĘ POSTĘPOWANIACH DOTYCZĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ ALBO WIERZYTELNOŚCI ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A. LUB JEDNOSTEK OD NIEJ ZALEŻNYCH	27

XIV. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW	27
XV. INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ EMITENTA PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI	27
XVI. INFORMACJE O INNYCH ISTOTNYCH CZYNNIKACH MOGĄCYCH WPŁYNAĆ NA OCENĘ SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ ORAZ FINANSOWEJ.....	27
XVII. ZNACZĄCE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM	27
XVIII. ZNACZĄCE ZDARZENIA DOTYCZĄCE LAT UBIEGŁYCH	27
ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A. PODSTAWOWE DANE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2013 ROKU	28

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE
ZA I KWARTAŁ 2013 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



Hatice Ayas

Członek Zarządu



Calin Barseti

Członek Zarządu



Miljan Mališ

Członek Zarządu



Miodrag Mirčetić

Członek Zarządu



Dražen Pehar

Członek Zarządu



Marcin Rulnicki

Członek Zarządu



WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE

	3 miesiące do 31 marca 2013 (niebadane)	3 miesiące do 31 marca 2012 (niebadane)	3 miesiące do 31 marca 2013 (niebadane)	3 miesiące do 31 marca 2012 (niebadane)
	tys. PLN	tys. PLN	tys. EUR	tys. EUR
I. Przychody ze sprzedaży	100 967	105 278	24 191	25 216
II. Zysk z działalności operacyjnej	9 857	12 348	2 362	2 958
III. Zysk brutto	10 401	13 854	2 492	3 318
IV. Zysk za okres sprawozdawczy	7 796	12 654	1 868	3 031
V. Zysk za okres sprawozdawczy przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	7 808	12 708	1 871	3 044
VI. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 128	9 081	510	2 175
VII. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(12 530)	6 983	(3 002)	1 673
VIII. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(1 863)	(481)	(446)	(115)
IX. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	63 640	111 720	15 234	26 845
X. Zysk za okres sprawozdawczy na jedną akcję zwykłą przypisany Akcjonariuszom Jednostki Dominującej (w PLN/EUR)	0,15	0,24	0,04	0,06
XI. Rozwodniony zysk za okres sprawozdawczy na jedną akcję zwykłą przypisany Akcjonariuszom Jednostki Dominującej (w PLN/EUR)	0,15	0,24	0,04	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 2013 roku do 31 marca 2013 roku 1 EUR = 4,1738 PLN
 - w okresie od 1 stycznia 2012 roku do 31 marca 2012 roku 1 EUR = 4,1750 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 2013 roku 1 EUR = 4,1774 PLN
 - kurs obowiązujący w dniu 31 marca 2012 roku 1 EUR = 4,1616 PLN

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW

	Nota	3 miesiące do 31 marca 2013 (niebadane)	3 miesiące do 31 marca 2012 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	<u>1</u>	100 967	105 278
Wartość odsprzedanych towarów i usług obcych (-)		(39 517)	(44 775)
Nadwyżka przychodów nad kosztami obcymi	<u>2</u>	61 450	60 503
Koszty wytworzenia (-)	<u>3</u>	(34 431)	(32 308)
Koszty sprzedaży (-)	<u>3</u>	(8 900)	(8 355)
Koszty ogólnego zarządu (-)	<u>3</u>	(8 280)	(7 518)
Zysk netto ze sprzedaży		9 839	12 322
Pozostałe przychody i koszty operacyjne (+/-)		18	26
Zysk z działalności operacyjnej		9 857	12 348
Przychody finansowe	<u>4</u>	1 132	2 493
Koszty finansowe (-)	<u>4</u>	(588)	(987)
Zysk brutto		10 401	13 854
Podatek dochodowy (bieżące i odroczone obciążenie podatkowe)		(2 605)	(1 200)
Zysk za okres sprawozdawczy		7 796	12 654
Przypadający:			
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		7 808	12 708
Akcjonariuszom niekontrolującym		(12)	(54)
Skonsolidowany zysk za okres sprawozdawczy (w złotych) przypisany Akcjonariuszom ASECO S.A. przypadający na jedną akcję:			
Podstawowy ze skonsolidowanego zysku z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy	<u>5</u>	0,15	0,24
Rozwodniony ze skonsolidowanego zysku z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy	<u>5</u>	0,15	0,24

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

	3 miesiące do 31 marca 2013 (niebadane)	3 miesiące do 31 marca 2012 (niebadane)
Zysk za okres sprawozdawczy	7 796	12 654
Pozostałe dochody całkowite, w tym:	19 281	(55 112)
Mogące podlegać przeklasyfikowaniu na zyski lub straty:		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	19 281	(55 112)
SUMA DOCHODÓW CAŁKOWITYCH ZA OKRES	27 077	(42 458)
Przypadająca:		
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	27 107	(42 406)
Akcjonariuszom niekontrolującym	(30)	(52)

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY BILANS

AKTYWA	Nota	31 marca 2013 roku (niebadane)	31 grudnia 2012 roku (badane)	31 marca 2012 roku (niebadane)
Aktywa trwałe		559 581	540 203	516 468
Rzeczowe aktywa trwałe	<u>7</u>	21 269	20 410	19 169
Nieruchomości inwestycyjne		798	774	821
Wartości niematerialne	<u>7</u>	30 345	26 786	11 553
Wartość firmy z konsolidacji	<u>8</u>	501 513	487 111	481 416
Inwestycje w jednostkach zależnych		11	11	11
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		107	104	42
Długoterminowe pożyczki		188	188	431
Należności długoterminowe		259	336	376
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		3 802	3 901	2 014
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	<u>12</u>	1 289	582	635
Aktywa obrotowe		213 645	218 717	242 989
Zapasy		18 796	16 331	18 272
Rozliczenia międzyokresowe	<u>12</u>	7 164	6 675	7 245
Należności z tytułu dostaw i usług	<u>9</u>	61 976	74 428	61 243
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		1 606	1 367	1 682
Pozostałe należności budżetowe		1 234	1 394	1 396
Należności z tytułu wyceny kontraktów IT		16 685	12 480	26 828
Inne należności	<u>9</u>	13 556	10 602	10 881
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		26	25	113
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	<u>10</u>	24 960	21 071	3 380
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	<u>10</u>	3 987	23	-
Krótkoterminowe pożyczki		15	168	229
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	<u>11</u>	63 640	74 153	111 720
SUMA AKTYWÓW		773 226	758 920	759 457

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY BILANS

PASYWA	Nota	31 marca 2013 roku (niebadane)	31 grudnia 2012 roku (badane)	31 marca 2012 roku (niebadane)
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej)		691 775	664 672	663 405
Kapitał podstawowy		518 942	518 942	518 942
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		38 825	38 825	38 825
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych		(44 557)	(63 856)	(46 535)
Zyski (straty) z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego		178 565	170 761	152 173
Udziały niekontrolujące		155	181	-
Kapitał własny ogółem		691 930	664 853	663 405
Zobowiązania długoterminowe		6 533	5 838	5 873
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	<u>14</u>	24	24	37
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2 853	2 527	2 891
Długoterminowe rezerwy		1 510	1 446	672
Długoterminowe zobowiązania finansowe	<u>13</u>	761	741	1 622
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	<u>16</u>	1 198	1 094	651
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		187	6	-
Zobowiązania krótkoterminowe		74 763	88 229	90 179
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	<u>14</u>	316	489	304
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	<u>15</u>	26 396	31 839	27 779
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	<u>15</u>	1 600	1 199	165
Pozostałe zobowiązania budżetowe	<u>15</u>	6 216	11 153	6 766
Zobowiązania finansowe	<u>13</u>	235	1 974	1 344
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów IT		943	2 966	1 262
Pozostałe zobowiązania	<u>15</u>	15 147	12 593	26 217
Krótkoterminowe rezerwy		3 177	3 834	5 517
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	<u>16</u>	8 431	8 502	7 703
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	<u>16</u>	12 302	13 680	13 122
SUMA ZOBOWIĄZAŃ		81 296	94 067	96 052
SUMA PASYWÓW		773 226	758 920	759 457

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

za okres 3 miesięcy do dnia 31 marca 2013 roku

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	Zyski (straty) z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego	Kapitał własny dla Akcjonariuszy Jednostki Dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2013 roku	518 942	38 825	(63 856)	170 761	664 672	181	664 853
Zysk (strata) za okres sprawozdawczy	-	-	-	7 808	7 808	(12)	7 796
Pozostałe dochody całkowite	-	-	19 299	-	19 299	(18)	19 281
Suma dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy	-	-	19 299	7 808	27 107	(30)	27 077
Rozliczenie wyniku przypadającego na udziały niekontrolujące	-	-	-	(4)	(4)	4	-
Na dzień 31 marca 2013 roku (niebadane)	518 942	38 825	(44 557)	178 565	691 775	155	691 930

za okres 3 miesięcy do dnia 31 marca 2012 roku

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	Zyski (straty) z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego	Kapitał własny dla Akcjonariuszy Jednostki Dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2012 roku	518 942	38 825	8 579	139 465	705 811	-	705 811
Zysk (strata) za okres sprawozdawczy	-	-	-	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)	518 942	38 825	(46 535)	152 173	663 405	-	663 405

za okres 12 miesięcy do dnia 31 grudnia 2012 roku

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	Zyski (straty) z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego	Kapitał własny dla Akcjonariuszy Jednostki Dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2012 roku	518 942	38 825	8 579	139 465	705 811	-	705 811
Zysk (strata) za okres sprawozdawczy	-	-	-	49 626	49 626	(39)	49 587
Pozostałe dochody całkowite	-	-	(72 435)	-	(72 435)	1	(72 434)
Suma dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy	-	-	(72 435)	49 626	(22 809)	(38)	(22 847)
Zmiany w składzie Grupy Kapitałowej, w tym:	-	-	-	-	-	149	149
<i>Nabycie udziałów w spółce zależnej</i>	-	-	-	-	-	149	149
Rozliczenie wyniku przypadającego na udziały niekontrolujące	-	-	-	(70)	(70)	70	-
Zmiana wyceny zobowiązania z tytułu opcji put wobec udziałowców niekontrolujących	-	-	-	422	422	-	422
Dywidenda	-	-	-	(18 682)	(18 682)	-	(18 682)
Na dzień 31 grudnia 2012 roku (badane)	518 942	38 825	(63 856)	170 761	664 672	181	664 853

**ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW
PIENIĘŻNYCH**

	Nota	3 miesiące do 31 marca 2013 (niebadane)	3 miesiące do 31 marca 2012 (niebadane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk brutto		10 401	13 854
Korekty o pozycje:		(5 792)	(2 761)
Amortyzacja		3 275	2 459
Zmiana stanu zapasów		(2 258)	(6 601)
Zmiana stanu należności		9 309	17 458
Zmiana stanu zobowiązań		(11 716)	(12 215)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		(2 981)	(3 244)
Zmiana stanu rezerw		(773)	(299)
Przychody i koszty odsetkowe		(550)	(402)
Zyski / Straty z działalności inwestycyjnej		(56)	(23)
Inne		(42)	106
Środki pieniężne netto wygenerowane z działalności operacyjnej		4 609	11 093
Zapłacony podatek dochodowy		(2 481)	(2 012)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		2 128	9 081
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		144	41
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(2 651)	(3 362)
Wydatki z tytułu projektów rozwojowych		(3 254)	(1 109)
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych w wartości godziwej przez wynik finansowy		-	10 299
Nabycie aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		(4 000)	-
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności		-	4 041
Nabycie aktywów utrzymywanych do terminu wymagalności		(3 300)	(3 160)
Pożyczki spłacone (udzielone)		161	(204)
Otrzymane odsetki		370	460
Pozostałe		-	(23)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(12 530)	6 983

	Nota	3 miesiące do 31 marca 2013 (niebadane)	3 miesiące do 31 marca 2012 (niebadane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy (spłata) pożyczek/kredytów		(63)	(273)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(39)	(148)
Dywidendy wypłacone byłym właścicielom spółek zależnych		(1 736)	-
Inne		(25)	(60)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(1 863)	(481)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(12 265)	15 583
Różnice kursowe netto		1 748	(6 947)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 1 stycznia		74 133	103 042
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 31 marca	11	63 616	111 678

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

I. INFORMACJE OGÓLNE

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

Jednostka Dominująca Asseco South Eastern Europe S.A. z siedzibą w Rzeszowie, przy ul. Olchowej 14 została utworzona 10 kwietnia 2007 roku. Od dnia 28 października 2009 roku Spółka jest notowana na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych S.A.

ASEE S.A. jest jednostką dominującą Grupy Asseco South Eastern Europe. Jednostka Dominująca może działać na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej oraz poza jej granicami. Czas trwania Jednostki Dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy jest nieograniczony.

Grupa Asseco South Eastern Europe prowadzi działalność w zakresie sprzedaży oprogramowania własnego i obcego jak również świadczenia usług wdrożeniowych, integracyjnych i outsourcingowych. Grupa dostarcza rozwiązania IT dla sektora finansowego i telekomunikacyjnego, rozwiązania z obszaru uwierzytelniania, systemy do rozliczania płatności internetowych jak również prowadzi sprzedaż i obsługę bankomatów i terminali płatniczych oraz świadczy usługi integracyjne i wdrożeniowe systemów i sprzętu informatycznego. Grupa prowadzi działalność na terenie Polski, krajów Europy Południowo-Wschodniej oraz Turcji.

Dokładny opis działalności z wyszczególnieniem oferty produktowej został zamieszczony w sprawozdaniu finansowym Grupy za rok 2012, dostępnym na stronie internetowej Emitenta www.asseco.com/see.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres śródroczny zakończony dnia 31 marca 2013 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 2012 roku i dla danych bilansowych na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz na dzień 31 marca 2012 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 24 kwietnia 2013 roku.

II. ZNACZĄCY AKCJONARIUSZE

Według najlepszej wiedzy Zarządu ASEE S.A. na dzień 31 marca 2013 roku oraz na dzień publikacji niniejszego raportu tj. na dzień 24 kwietnia 2013 roku a także na dzień 31 grudnia 2012 roku lista akcjonariuszy posiadających bezpośrednio bądź przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy przedstawiała 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 2013 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 2013 roku według najlepszej wiedzy Zarządu ASEE S.A. nie wystąpiły zmiany w akcjonariacie Spółki.

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

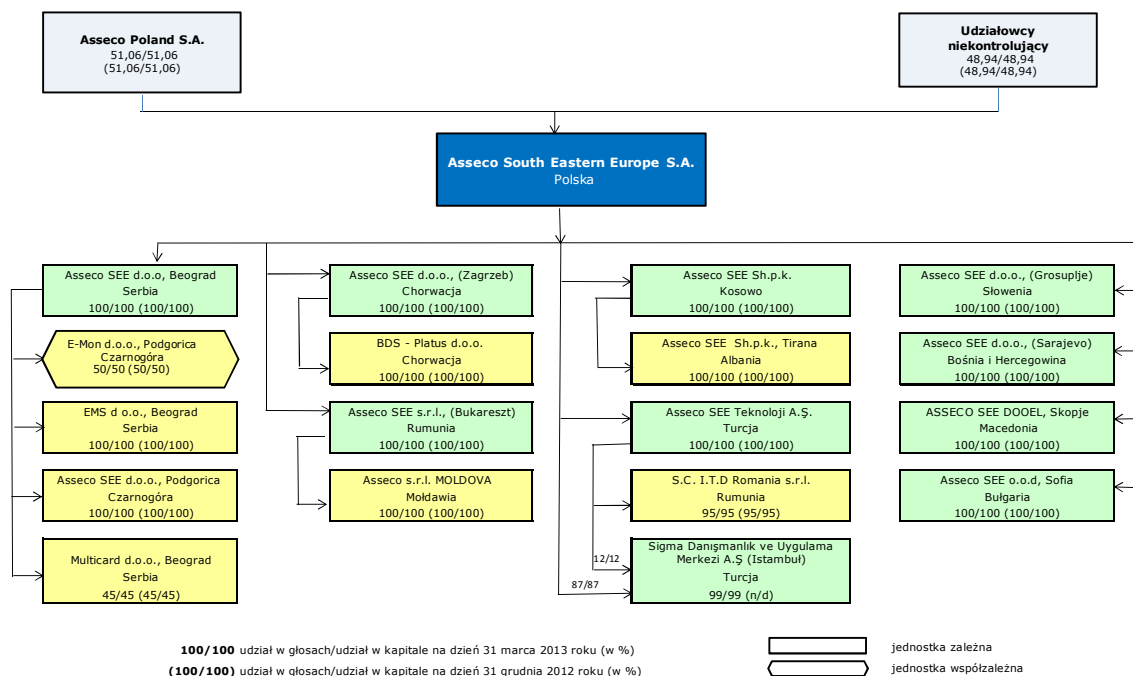
Członkowie Rady Nadzorczej	liczba akcji – stan na dzień			
	24 kwietnia 2013	31 marca 2013	20 lutego 2013	31 grudnia 2012
Adam Góral ¹⁾	-	-	-	-
Jacek Duch	-	-	-	-
Jan Dauman	-	-	-	-
Andrzej Mauberg	-	-	-	-
Mihail Petreski ²⁾	-	-	-	-
Przemysław Sęczkowski	-	-	-	-
Gabriela Żukowicz	150	150	150	150

Członkowie Zarządu	liczba akcji – stan na dzień			
	24 kwietnia 2013	31 marca 2013	20 lutego 2013	31 grudnia 2012
Piotr Jeleński	550	550	550	550
Hatice Ayas	-	-	-	-
Calin Barseti	-	-	-	-
Miljan Mališ ³⁾	-	-	-	-
Miodrag Mirčetić ⁴⁾	-	-	-	-
Dražen Pehar	949 900	949 900	949 900	949 900
Marcin Rulnicki	-	-	-	-

- 1) Adam Góral, Przewodniczący Rady Nadzorczej ASEE S.A. jest akcjonariuszem spółki Asseco Poland S.A., akcjonariusza ASEE S.A.; na dzień 31 marca 2013 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 2013 roku Liatris d.o.o. posiadało 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 2013 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 2013 roku I4-INVENTION d.o.o. posiadała 1 772 971 szt. akcji ASEE S.A.

IV. ORGANIZACJA GRUPY KAPITAŁOWEJ ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE

Struktura Grupy Kapitałowej Asseco South Eastern Europe



Powyżej przedstawiono strukturę Grupy ASEE wraz udziałem procentowym w kapitale i głosach na zgromadzeniach akcjonariuszy/wspólników na dzień 31 marca 2013 roku.

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 2013 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 2013 roku oraz 31 grudnia 2012 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadanych przez Grupę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

V. SKUTKI ZMIAN W STRUKTURZE EMITENTA

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2013 roku nie wystąpiły zmiany w strukturze emitenta.

**VI. ZASADY RACHUNKOWOŚCI
ZASTOSOWANE PRZY SPORZĄDZANIU
SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

**1. Podstawa sporządzenia śródrocznego
skrótowego 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”) zatwierdzonymi przez UE, w szczególności zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”. Grupa nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu, w niniejszym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym standardów lub interpretacji przed ich datą wejścia w życie.

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 ASEE znajduje się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku, przekazany do publicznej wiadomości w dniu 20 lutego 2013 roku, dostępnym

na stronie internetowej Emitenta: www.asseco.com/see. 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 2012 roku.

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego raportu są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2012 roku, z wyjątkiem zastosowania zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2013 roku.

4. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych

Walutą funkcjonalną Jednostki Dominującej oraz walutą sprawozdawczą niniejszego skrótowego 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, denar macedoński, euro, lira turecka, lewa bułgarska, wymiennalna marka (Bośnia i Hercegowina) oraz polski złoty.

5. Zmiana szacunków

W okresie 3 miesięcy zakończonym w dniu 31 marca 2013 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. Główne obszary, w których w procesie zastosowania zasad (polityki) rachunkowości, miał duże znaczenie profesjonalny osąd kierownictwa nie uległy zmianie w stosunku do tego co zostało opisane w rocznym sprawozdaniu finansowym za rok 2012.

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 wprowadzona została zmiana w układzie pozycji skonsolidowanego rachunku zysków i strat. Zmiana polega na wprowadzeniu dwóch dodatkowych linii tj. *wartości odsprzedanych towarów i usług obcych oraz kosztów wytworzenia*. Dotychczas obie pozycje pokazywane były łącznie w jednej linii jako koszt własny sprzedaży. Zaprzestano prezentacji zysku brutto na sprzedaży liczonego jako przychody minus koszt własny sprzedaży. Wprowadzona została dodatkowo nowa suma cząstkowa reprezentującą *nadwyżkę przychodów nad kosztami obcymi*, która została obliczona jako przychody minus wartość odsprzedanych towarów i usług obcych. *Nadwyżka przychodów nad kosztami obcymi* nie jest pozycją

zdefiniowaną przez MSSF. Wielkość ta jest miarą wykorzystywaną w Grupie do planowania i pomiaru wyników działalności. Zmiany zostały wprowadzone w celu ujednolicenia prezentacji danych z podejściem zarządczym, zwiększenia ich przydatności dla zrozumienia osiągniętego poziomu wyników finansowych oraz ułatwienia projekcji wyników finansowych.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły inne niż opisane powyżej 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 2013 roku.

W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej nie wprowadzono zmian co do sposobu (metody) jej ustalenia.

10. Korekta błędów

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

VII. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

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

- a) Rozwiązania w sektorze bankowym,
- b) Rozwiązania w obszarze płatności,
- c) Integracja systemów.

Segmenty sprawozdawcze odpowiadają segmentom operacyjnym.

Segment Rozwiązania w sektorze bankowym obejmuje zintegrowane systemy bankowe (przede wszystkim centralne systemy bankowe - core banking systems), systemy umożliwiające bezpieczne uwierzytelnianie klientów banku lub użytkowników systemów IT, systemy bankowości mobilnej oraz wachlarz rozwiązań w zakresie e-commerce.

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

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

Dokładny opis działalności z wyszczególnieniem oferty produktowej został zamieszczony w sprawozdaniu finansowym Grupy za rok 2012.

Za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 roku i na dzień 31 marca 2013 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:	33 571	25 904	59 475	48 473	2 623	(9 604)	100 967
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	29 187	24 626	53 813	47 154	-	-	100 967
Sprzedaż między lub/i wewnątrz segmentu	4 384	1 278	5 662	1 319	2 623	(9 604)	-
Nadwyżka przychodów nad kosztami obcymi	26 529	18 397	44 926	16 524	-	-	61 450
Koszty wytworzenia (-)	(16 148)	(9 258)	(25 406)	(9 025)	-	-	(34 431)
Koszty sprzedaży (-)	(3 001)	(1 925)	(4 926)	(3 974)	-	-	(8 900)
Koszty zarządu (-)	(3 552)	(2 444)	(5 996)	(2 284)	-	-	(8 280)
Zysk netto ze sprzedaży	3 828	4 770	8 598	1 241	-	-	9 839
Aktywa segmentu, w tym:	246 679	147 813	394 492	255 516	123 218	-	773 226
wartość firmy z konsolidacji	199 992	107 752	307 744	193 769	-	-	501 513
rzeczowe aktywa trwałe	4 899	10 232	15 131	5 827	311	-	21 269
wartości niematerialne	18 251	4 139	22 390	7 690	265	-	30 345
należności handlowe	9 113	13 728	22 841	39 135	-	-	61 976
należności z wyceny kontraktów IT	13 738	1 725	15 463	1 222	-	-	16 685
zapasy	686	10 237	10 923	7 873	-	-	18 796
pozostałe	-	-	-	-	122 642	-	122 642
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne segmentu	(3 087)	(1 304)	(4 391)	(1 642)	(3)	-	(6 036)
w tym na: badania i rozwój	(2 603)	(230)	(2 833)	(433)	-	-	(3 266)

Nieprzypisane aktywa segmentu na dzień 31 marca 2013 roku zawierają następujące pozycje aktywów: środki pieniężne (63 640 tys. PLN), należności budżetowe (2 840 tys. PLN) i inne należności (13 556 tys. PLN), aktywa z tytułu podatku odroczonego (3 802 tys. PLN) oraz inne aktywa (39 380 tys. PLN). W analizie segmentów nie ujęto usług zarządzania świadczonych na rzecz spółek zależnych przez Jednostkę Dominującą (eliminowanych w procesie konsolidacji) jak również w całości pozostałych operacyjnych i finansowych kosztów i przychodów oraz podatku dochodowego.

Za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 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:	8 043	6 206	14 249	11 614	629	(2 301)	24 191
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	6 993	5 900	12 893	11 298	-	-	24 191
Sprzedaż między lub/i wewnątrz segmentu	1 050	306	1 356	316	629	(2 301)	-
Nadwyżka przychodów nad kosztami obcymi	6 356	4 408	10 764	3 959	-	-	14 723
Koszty wytworzenia (-)	(3 869)	(2 218)	(6 087)	(2 162)	-	-	(8 249)
Koszty sprzedaży (-)	(719)	(461)	(1 180)	(952)	-	-	(2 132)
Koszty zarządu (-)	(851)	(586)	(1 437)	(547)	-	-	(1 984)
Zysk netto ze sprzedaży	917	1 143	2 060	298	-	-	2 358

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)	-
Nadwyżka przychodów nad kosztami obcymi	26 556	15 567	42 123	18 380	-	-	60 503
Koszty wytworzenia (-)	(15 974)	(8 020)	(23 994)	(8 314)	-	-	(32 308)
Koszty sprzedaży (-)	(2 049)	(1 646)	(3 695)	(4 660)	-	-	(8 355)
Koszty zarządu (-)	(2 877)	(2 071)	(4 948)	(2 570)	-	-	(7 518)
Zysk 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 handlowe	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	(1 279)	(764)	(2 043)	(1 333)	(18)	-	(3 394)
w tym na: badania i rozwój	(722)	(97)	(819)	(290)	-	-	(1 109)

Nieprzypisane aktywa segmentu na dzień 31 marca 2012 roku zawierają następujące pozycje aktywów: środki pieniężne (111 720 tys. PLN), należności budżetowe (3 078 tys. PLN) i inne należności (10 881 tys. PLN), aktywa z tytułu podatku odroczonego (2 014 tys. PLN) oraz inne aktywa (13 843 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)	-
Nadwyżka przychodów nad kosztami obcymi	6 361	3 728	10 089	4 402	-	-	14 491
Koszty wytworzenia (-)	(3 826)	(1 921)	(5 747)	(1 991)	-	-	(7 738)
Koszty sprzedaży (-)	(491)	(394)	(885)	(1 116)	-	-	(2 001)
Koszty zarządu (-)	(689)	(496)	(1 185)	(616)	-	-	(1 801)
Zysk netto ze sprzedaży	1 355	917	2 272	679	-	-	2 951

Na dzień 31 grudnia 2012 roku w tys. PLN (badane)	Rozwiązania w bankowości (I)	Rozwiązania w obszarze płatności (II)	Razem Bankowość (I-II)	Integracja systemów (III)	Nieprzypisane	Eliminacje/Uzgodnienia	Razem
Aktywa segmentu, w tym:	240 446	138 133	378 579	258 346	121 995	-	758 920
wartość firmy z konsolidacji	194 289	104 156	298 445	188 666	-	-	487 111
rzeczowe aktywa trwałe	4 924	9 924	14 848	5 223	339	-	20 410
wartości niematerialne	17 569	3 644	21 213	5 291	282	-	26 786
należności z tytułu dostaw i usług	14 377	11 865	26 242	48 186	-	-	74 428
należności z wyceny kontraktów IT	8 762	-	8 762	3 718	-	-	12 480
zapasy	525	8 544	9 069	7 262	-	-	16 331
pozostałe	-	-	-	-	121 374	-	121 374

Nieprzypisane aktywa segmentu na dzień 31 grudnia 2012 roku zawierają następujące pozycje aktywów: środki pieniężne (74 153 tys. PLN), należności budżetowe (2 761 tys. PLN) i inne należności (10 602 tys. PLN), aktywa z tytułu podatku odroczonego (3 901 tys. PLN) oraz inne aktywa (30 578 tys. PLN).

VIII. INFORMACJE DOTYCZĄCE STRUKTURY GEOGRAFICZNEJ WYNIKÓW

Za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 roku w tys. PLN	Albania	Bośnia	Bułgaria	Chorwacja	Czarnogóra	Kosowo	Macedonia	Polska	Rumunia	Serbia	Słowenia	Turcja	Razem
Przychody ze sprzedaży	551	4 274	887	9 928	1 808	3 937	17 234	1 896	18 324	29 353	951	11 824	100 967
Wartość odsprzedanych towarów i usług obcych (-)	(140)	(1 969)	(125)	(2 998)	(629)	(2 400)	(10 996)	(1 065)	(10 311)	(6 532)	(107)	(2 245)	(39 517)
Nadwyżka przychodów nad kosztami obcymi	411	2 305	762	6 930	1 179	1 537	6 238	831	8 013	22 821	844	9 579	61 450
Koszty wytworzenia (-)	(201)	(969)	(532)	(4 849)	(598)	(1 036)	(2 304)	(213)	(5 012)	(13 515)	(412)	(4 790)	(34 431)
Koszty sprzedaży (-)	(52)	(330)	(147)	(1 316)	(115)	(201)	(736)	(556)	(1 660)	(2 554)	(96)	(1 137)	(8 900)
Koszty ogólnego zarządu (-)	(77)	(472)	(89)	(1 131)	(102)	(296)	(850)	12	(1 190)	(2 109)	(180)	(1 796)	(8 280)
Zysk / (strata) netto ze sprzedaży	81	534	(6)	(366)	364	4	2 348	74	151	4 643	156	1 856	9 839
Pozostałe przychody / (koszty) operacyjne	10	19	9	(25)	10	2	70	9	(16)	(38)	(33)	1	18
Zysk / (strata) z działalności operacyjnej	91	553	3	(391)	374	6	2 418	83	135	4 605	123	1 857	9 857
Przychody finansowe	7	2	17	10	7	14	96	535	167	171	-	106	1 132
Koszty finansowe (-)	-	-	-	(5)	(1)	-	(272)	(71)	(27)	(192)	-	(20)	(588)
Zysk / (strata) brutto	98	555	20	(386)	380	20	2 242	547	275	4 584	123	1 943	10 401
Podatek dochodowy (bieżące i odroczone obciążenie podatkowe)	(10)	(53)	-	-	(34)	(44)	(221)	(1 233)	(50)	(663)	(21)	(276)	(2 605)
Zysk / (strata) za rok obrotowy	88	502	20	(386)	346	(24)	2 021	(686)	225	3 921	102	1 667	7 796

Za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 roku w tys. EUR	Albania	Bośnia	Bułgaria	Chorwacja	Czarnogóra	Kosowo	Macedonia	Polska	Rumunia	Serbia	Słowenia	Turcja	Razem
Przychody ze sprzedaży	132	1 024	213	2 379	433	943	4 129	454	4 390	7 033	228	2 833	24 191
Wartość odsprzedanych towarów i usług obcych (-)	(33)	(472)	(30)	(718)	(151)	(575)	(2 635)	(255)	(2 470)	(1 565)	(26)	(538)	(9 468)
Nadwyżka przychodów nad kosztami obcymi	99	552	183	1 661	282	368	1 494	199	1 920	5 468	202	2 295	14 723
Koszty wytworzenia (-)	(48)	(232)	(127)	(1 162)	(143)	(248)	(552)	(51)	(1 201)	(3 238)	(99)	(1 148)	(8 249)
Koszty sprzedaży (-)	(12)	(79)	(35)	(315)	(28)	(48)	(176)	(133)	(398)	(613)	(23)	(272)	(2 132)
Koszty ogólnego zarządu (-)	(18)	(113)	(21)	(271)	(25)	(71)	(204)	3	(285)	(506)	(43)	(430)	(1 984)
Zysk / (strata) netto ze sprzedaży	21	128	-	(87)	86	1	562	18	36	1 111	37	445	2 358
Pozostałe przychody / (koszty) operacyjne	2	5	2	(6)	2	-	17	2	(4)	(8)	(8)	-	4
Zysk / (strata) z działalności operacyjnej	23	133	2	(93)	88	1	579	20	32	1 103	29	445	2 362
Przychody finansowe	2	-	4	2	2	3	23	128	40	42	-	25	271
Koszty finansowe (-)	-	-	-	(1)	-	-	(65)	(17)	(6)	(47)	-	(5)	(141)
Zysk / (strata) brutto	25	133	6	(92)	90	4	537	131	66	1 098	29	465	2 492
Podatek dochodowy (bieżące i odroczone obciążenie podatkowe)	(2)	(13)	-	-	(8)	(11)	(53)	(295)	(12)	(159)	(5)	(66)	(624)
Zysk / (strata) za rok obrotowy	23	120	6	(92)	82	(7)	484	(164)	54	939	24	399	1 868

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
Wartość odsprzedanych towarów i usług obcych (-)	(442)	(1 722)	(1 154)	(4 278)	(1 137)	(2 135)	(6 079)	(847)	(16 548)	(8 131)	(463)	(1 839)	(44 775)
Nadwyżka przychodów nad kosztami obcymi	319	1 813	640	8 107	952	1 810	4 746	1 019	10 547	22 921	822	6 807	60 503
Koszty wytworzenia (-)	(117)	(730)	(485)	(5 454)	(537)	(1 102)	(1 980)	(340)	(4 773)	(13 448)	(488)	(2 854)	(32 308)
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/(koszty) operacyjne	1	(6)	68	16	-	7	27	6	(30)	(68)	-	5	26
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
Wartość odsprzedanych towarów i usług obcych (-)	(106)	(412)	(277)	(1 025)	(272)	(511)	(1 456)	(203)	(3 964)	(1 948)	(111)	(440)	(10 725)
Nadwyżka przychodów nad kosztami obcymi	76	435	153	1 941	228	434	1 137	244	2 526	5 489	197	1 631	14 491
Koszty wytworzenia (-)	(28)	(175)	(116)	(1 306)	(129)	(264)	(474)	(81)	(1 143)	(3 221)	(117)	(684)	(7 738)
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/(koszty) operacyjne	-	(1)	16	4	-	2	7	1	(7)	(16)	-	1	7
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	196	-	21	597
Koszty finansowe (-)	-	(1)	-	(2)	-	-	-	(107)	(15)	(1)	-	(109)	(235)
Zysk / (strata) brutto	17	141	24	(42)	76	51	397	216	493	1 499	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	1 351	32	385	3 031

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

tys. PLN	3 miesiące do 31 marca 2013 (niebadane)	3 miesiące do 31 marca 2012 (niebadane)	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży	100 967	105 278	-4%
Nadwyżka przychodów nad kosztami obcymi	61 450	60 503	2%
Zysk netto ze sprzedaży	9 839	12 322	-20%
Zysk z działalności operacyjnej	9 857	12 348	-20%
Zysk za okres sprawozdawczy	7 796	12 654	-38%
Zysk za okres sprawozdawczy przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	7 808	12 708	-39%
Znormalizowany zysk za okres sprawozdawczy*	7 796	11 961	-35%

tys. EUR	3 miesiące do 31 marca 2013 (niebadane)	3 miesiące do 31 marca 2012 (niebadane)	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży	24 191	25 216	-4%
Nadwyżka przychodów nad kosztami obcymi	14 723	14 492	2%
Zysk netto ze sprzedaży	2 358	2 951	-20%
Zysk z działalności operacyjnej	2 362	2 958	-20%
Zysk za okres sprawozdawczy	1 868	3 031	-38%
Zysk za okres sprawozdawczy przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	1 871	3 044	-39%
Znormalizowany zysk za okres sprawozdawczy	1 868	2 865	-35%

*Znormalizowany zysk za okres sprawozdawczy liczony jest jako „Zysk za okres sprawozdawczy” pomniejszony o wynik na transakcjach o charakterze jednorazowym rozpoznany w wyniku z działalności finansowej.
W I kwartale 2012 roku transakcje jednorazowe wynikały ze zmiany wyceny odroczonego zobowiązania z tytułu nabycia spółek: EST, ASEE Bułgaria oraz Altius Bułgaria i składały się na kwotę rozpoznanego przychodu 0,17 mln EUR.

W I kwartale 2013 roku przychody ze sprzedaży wyrażone zarówno w PLN jak i EUR spadły o 4% w stosunku do I kwartału 2012 roku.

Pomimo spadających przychodów zanotowano wzrost nadwyżki przychodów nad kosztami obcymi o 231 tys. EUR (2%), co potwierdza obserwowany od dłuższego czasu trend wzrostu udziału rozwiązań z wyższą wartością dodaną w strukturze sprzedaży Grupy. Największy wpływ na ten wzrost miały wyniki segmentu Integracja systemów w Turcji, Serbii i w Macedonii.

Mimo nieznacznie rosnącej nadwyżki przychodów nad kosztami obcymi, Grupa ASEE zanotowała w I kwartale 2013 roku spadek zysku netto ze sprzedaży (-20%) oraz zysku z działalności operacyjnej (-20%). Niższa rentowność to między innymi efekt procesów inwestycyjnych kontynuowanych w Grupie. Rozwój funkcji grupowych, nakłady na rozwój nowych rynków oraz niekapitalizowane koszty rozwoju produktów spowodowały w I kwartale 2013 roku łączny wzrost kosztów operacyjnych o blisko 170 tys. EUR w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego.

Drugim, istotnym powodem spadku rentowności Grupy, są opisane uprzednio w Raporcie Grupy za

2012 rok problemy operacyjne segmentu Integracja systemów w ASEE Rumunia, gdzie w I kwartale 2013 roku nastąpił 23% spadek nadwyżki przychodów nad kosztami obcymi, czego nie udało się w całości zrekomensować równoczesnym spadkiem kosztów operacyjnych. W segmencie Integracja systemów prowadzone są intensywne działania sprzedażowe, które powinny poprawić portfel zamówień na drugą połowę roku 2013. Nie bez znaczenia jest również spodziewana w 2013 roku stabilizacja w otoczeniu politycznym w Rumunii, która powinna sprzyjać realizacji projektów dla administracji publicznej i lepszemu wykorzystaniu środków unijnych. Równocześnie podjęto w ASEE Rumunia działania restrukturyzacyjne, które powinny skutkować dalszym obniżeniem kosztów operacyjnych.

Niższy wynik operacyjny w I kwartale 2013 roku zanotowała także spółka ASEE Serbia. Spadek zysku o 201 tys. EUR w stosunku do pierwszego kwartału roku ubiegłego wynikał przede wszystkim ze wzrostu nakładów na prace badawczo rozwojowe produktów bankowych, które nie były kapitalizowane (146 tys. EUR) oraz z wyższych kosztów w segmencie Integracja systemów, które nie przełożyły się jak dotąd na wzrost sprzedaży.

Większy spadek zysku netto niż zysku operacyjnego na poziomie całej Grupy jest między innymi efektem transakcji o charakterze jednorazowym, które podniosły zysk netto w okresie porównywalnym o 170 tys. EUR. Wynik po wyłączeniu efektu wyceny odroczonej zobowiązań z tytułu nabycia spółek zależnych został przedstawiony w tabeli powyżej, w linii *Znormalizowany zysk za okres sprawozdawczy*.

Zysk netto ze sprzedaży według segmentów

Zysk netto ze sprzedaży według segmentów	3 miesiące do 31 marca 2013 (niebadane)	3 miesiące do 31 marca 2012 (niebadane)
Rozwiązania w sektorze bankowym	3 828	5 656
Rozwiązania w obszarze płatności	4 770	3 830
Integracja systemów	1 241	2 836
	9 839	12 322

W ujęciu segmentowym spadek zysku netto ze sprzedaży w I kwartale 2013 roku w porównaniu do I kwartału 2012 roku dotknął segmenty Rozwiązania w sektorze bankowym oraz Integracja systemów.

W przypadku tego pierwszego segmentu spadek wynikał głównie z niższego wyniku ASEE Rumunia oraz ASEE Serbia, a także słabszego kwartału w sprzedaży rozwiązań dla firm leasingowych w Turcji.

Analiza wskaźnikowa

tys. PLN	3 miesiące do 31 marca 2013 (niebadane)	3 miesiące do 31 marca 2012 (niebadane)
Marża 1	61%	57%
Marża zysku EBITDA	13%	14%
Marża zysku operacyjnego	10%	12%
Marża zysku za okres sprawozdawczy	8%	12%
Stopa zwrotu z aktywów (ROA)	7%	9%
Stopa zwrotu z kapitału własnego (ROE)	6%	7%

Powyższe wskaźniki zostały wyliczone według następujących wzorów:
 Marża 1 = nadwyżka przychodów nad kosztami obcymi / 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 sprawozdawczy przypisany Akcjonariuszom Jednostki Dominującej / średnioroczne kapitały własne przypisane Akcjonariuszom Jednostki Dominującej
 Stopa zwrotu z aktywów (ROA) = zysk za okres sprawozdawczy przypisany Akcjonariuszom Jednostki Dominującej / średnioroczne aktywa

Drugim istotnym czynnikiem wpływającym na większy procentowy spadek zysku netto są obciążenia podatkiem u źródła z tytułu dywidend wypłaconych przez spółki zależne do ASEE S.A. Wyższa o 290 tys. EUR wartość podatku u źródła wynika ze wzrostu wartości dywidend wypłaconych przez spółki zależne w I kwartale bieżącego roku.

Dodatkowo wynik segmentu Rozwiązania w sektorze bankowym został obciążony niekapitalizowanymi kosztami rozwoju oprogramowania, które wzrosły o 117 tys. EUR w stosunku do I kwartału 2012 roku.

W segmencie Integracja systemów największy spadek zysku netto ze sprzedaży zanotowany został w ASEE Rumunia, a następnie ASEE Serbia.

Po raz kolejny pozytywne wyniki zanotował segment Rozwiązania w obszarze płatności, w którym zysk netto ze sprzedaży wzrósł w porównaniu do I kwartału 2012 roku o 226 tys. EUR, głównie za sprawą dobrej sprzedaży usług rozliczania wirtualnych transakcji w ASEE Turcja oraz rozwiązań dla płatności fizycznych w ASEE Macedonia.

Marża 1, czyli stosunek nadwyżki przychodów nad kosztami obcymi do przychodów ze sprzedaży, wzrosła o 4 pp. i w pierwszym kwartale 2013 roku wyniosła 61%, co wynika ze wzrostu udziału produktów z większą wartością dodaną w strukturze sprzedaży Grupy.

Marża zysku EBITDA za okres sprawozdawczy spadła w stosunku do 2012 roku o 1 pp., zaś marża zysku operacyjnego spadła o 2 pp. Spadek marży zysku za okres sprawozdawczy o 4 pp. był większy niż spadek marży zysku operacyjnego w tym samym okresie, co wynika przede wszystkim z transakcji o charakterze jednorazowym w roku 2012 oraz z obciążenia wyniku podatkiem u źródła, co zostało opisane powyżej.

Podobnie wygląda sytuacja w przypadku stopy zwrotu z kapitału własnego, która wyniosła 6% i była niższa o 1 pp. w stosunku do roku poprzedniego oraz stopy zwrotu z aktywów, która wyniosła 7% i była niższa o 2 pp. w stosunku do roku 2012. Po wyłączeniu transakcji finansowych o charakterze jednorazowym w 2012 roku stopy zwrotu ROE i ROA pozostają na zbliżonym poziomie w obydwu analizowanych okresach.

	31 marca 2013 (niebadane)	31 grudnia 2012 (niebadane)	31 marca 2012 (badane)
Kapitał pracujący (w tys. PLN)	138 882	130 488	152 810
Wskaźnik płynności bieżącej	2,86	2,48	2,69
Wskaźnik płynności szybkiej	2,51	2,22	2,41
Wskaźnik natychmiastowej płynności	1,19	1,08	1,28

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

Wszystkie wskaźniki płynności utrzymały się na poziomie zbliżonym do roku 2012.

W I kwartale 2013 roku nie miały miejsca żadne nietypowe wydatki, co zaowocowało wzrostem poziomu kapitału pracującego. Z kolei, spadek kapitału pracującego w porównaniu do stanu na 31 marca 2012 wynika głównie ze zrealizowanej w ciągu 2012 akwizycji spółki Sigma (29,5 mln PLN) oraz z wypłaconej dywidendy (18,6 mln PLN).

Struktura skonsolidowanego bilansu

AKTYWA	31 marca 2013 roku (niebadane)	31 grudnia 2012 roku (badane)	31 marca 2012 roku (niebadane)
Aktywa trwałe	559 581	540 203	516 468
Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	51 614	47 196	30 722
Wartość firmy	501 513	487 111	481 416
Pozostałe	6 454	5 896	4 330
Aktywa obrotowe	213 645	218 717	242 989
Zapasy	18 796	16 331	18 272
Należności z tytułu dostaw i usług i rozliczenia międzyokresowe	69 140	81 103	68 488
Należności z tytułu wyceny kontraktów IT	16 685	12 480	26 828
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	24 960	3 207	-
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	63 640	74 153	111 720
Pozostałe	20 424	31 443	17 681
SUMA AKTYWÓW	773 226	758 920	759 457

Głównym składnikiem aktywów Grupy ASEE jest wartość firmy. W 2013 roku nastąpił jej wzrost w wyniku osłabienia się złotego w stosunku do walut w których wyrażone są wartości firmy (m.in. wzrost kursu dinara serbskiego o 4%, liry tureckiej o 4% i leja rumuńskiego o 3%).

Wzrost o 4,5 mln PLN salda rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych wynika przede

wszystkim ze wzrostu nakładów na prace rozwojowe, które dotyczyły głównie: produktów rodziny Experience w Serbii, produktów do rozliczania mobilnych płatności w Turcji, rodziny produktów ASEBA w Chorwacji oraz produktów w tureckiej spółce Sigma (Fidelity Spend Management i LeaseFlex).

PASYWA	31 marca 2013 roku (niebadane)	31 grudnia 2012 roku (badane)	31 marca 2012 roku (niebadane)
Kapitał własny ogółem	691 930	664 853	663 405
Zobowiązania długoterminowe	6 533	5 838	5 873
Zobowiązania krótkoterminowe	74 763	88 229	90 179
Oprocentowane kredyty bankowe	316	489	304
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i rozliczenia międzyokresowe kosztów	38 698	45 519	40 901
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	8 431	8 502	7 703
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów IT	943	2 966	1 262
Zobowiązania finansowe	235	1 974	1 344
Pozostałe	26 140	28 779	38 665
SUMA PASYWÓW	773 226	758 920	759 457

W 2013 roku nieznacznie wzrósł udział finansowania kapitałem własnym. Udział kapitałów własnych w strukturze pasywów ogółem wzrósł z 88% na dzień 31 grudnia 2012 roku do 89% na dzień 31 marca 2013 roku. Zmalał z kolei udział

zobowiązań krótkoterminowych, które spadły z 88 229 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2012 roku do 74 763 tys. PLN na dzień 31 marca 2013 roku.

Rachunek przepływów pieniężnych

	3 miesiące do 31 marca 2013 (niebadane)	3 miesiące do 31 marca 2012 (niebadane)
Środki pieniężne na początek okresu	74 133	103 042
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 128	9 081
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	(12 530)	6 983
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	(1 863)	(481)
Różnice kursowe netto	1 748	(6 947)
Środki pieniężne na koniec okresu	63 616	111 678

Na niskie saldo przepływów z działalności operacyjnej, stanowiące zaledwie 20% wypracowanego zysku brutto, wpłynęły przede wszystkim zmiany w kapitale obrotowym. W I kwartale 2013 roku istotnie wzrosło saldo należności z tytułu dostaw i usług w spółce ASEE Macedonia, co wynika z realizacji istotnych kontraktów w segmencie Integracja systemów. Dodatkowo, na niską wartość przepływów z działalności operacyjnej wpłynął spadek zobowiązań w spółkach ASEE Rumunia oraz ASEE Chorwacja.

Opisane zmiany w kapitale obrotowym nie powinny mieć charakteru trwałego i ich odwrócenie w przyszłości powinno poprawić przepływy pieniężne z działalności operacyjnej w kolejnych kwartałach.

Ujemne saldo przepływów z działalności inwestycyjnej wynika z ulokowania przez ASEE S.A. środków pieniężnych w aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej (pieniężne fundusze inwestycyjne) oraz lokaty o terminach zapadalności powyżej 3 miesięcy. Dodatkowo istotnym elementem przepływów inwestycyjnych są wydatki na projekty rozwojowe prowadzone głównie w Serbii, Turcji oraz Chorwacji.

Ujemne przepływy z działalności finansowej wynikały przede wszystkim z dywidendy wypłaconej byłym akcjonariuszom przez turecką spółkę Sigma, co zostało uzgodnione w ramach procesu nabycia spółki przez Grupę.

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

Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę wyniki w perspektywie co najmniej do końca kolejnego kwartału zostały uwzględnione i wskazane w ramach podsumowania i analizy wyników Grupy ASEE opisanych w punkcie IX tego sprawozdania.

Czynniki mogące mieć wpływ na wyniki finansowe Grupy w 2013 roku zostały również opisane w sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy za rok 2012.

XI. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Struktura przychodów ze sprzedaży

Przychody operacyjne w I kwartale 2013 oraz w okresie porównywalnym kształtowały się następująco:

Przychody ze sprzedaży według rodzaju	3 miesiące do 31 marca 2013 (niebadane)	3 miesiące do 31 marca 2012 (niebadane)
Oprogramowanie i usługi własne	51 654	52 799
Oprogramowanie i usługi obce	15 983	15 969
Sprzęt i infrastruktura	33 330	36 510
	100 967	105 278

2. Nadwyżka przychodów nad kosztami obcymi

W okresie sprawozdawczym w skonsolidowanym rachunku zysków i strat wprowadzona została nowa wartość reprezentująca nadwyżkę przychodów nad kosztami obcymi, która została obliczona jako przychody minus wartość odsprzedanych towarów i usług obcych. Wielkość pokazuje nadwyżkę pozostającą na pokrycie kosztów własnych Grupy, tj. kosztów wytworzenia, sprzedaży i ogólnego zarządu. Wielkość ta jest jedną z podstawowych miar wykorzystywanych w Grupie do planowania i pomiaru wyników działalności. Charakteryzuje się ona większą porównywalnością i stabilnością niż przychody, szczególnie w segmencie integracyjnym, w którym wahania przychodów mają mniejsze przełożenie na wynik operacyjny ze względu na niską realizowaną marżę.

Nadwyżka przychodów nad kosztami obcymi nie jest miarą standardową i nie została zdefiniowana przez MSSF. Rozumienie i sposób wyliczenia tego wskaźnika może się różnić w zależności od używającego go podmiotu.

3. Struktura kosztów działalności

	3 miesiące do 31 marca 2013 (niebadane)	3 miesiące do 31 marca 2012 (niebadane)
Zużycie materiałów i energii (-)	(1 435)	(1 276)
Usługi obce (-)	(11 419)	(10 439)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników (-)	(34 371)	(32 923)
Amortyzacja (-)	(3 275)	(2 459)
Podatki i opłaty (-)	(288)	(394)
Podróże służbowe (-)	(1 022)	(1 080)
Pozostałe (-)	199	390
	(51 611)	(48 181)
Koszty wytworzenia (-)	(34 431)	(32 308)
Koszty sprzedaży (-)	(8 900)	(8 355)
Koszty ogólnego zarządu (-)	(8 280)	(7 518)
	(51 611)	(48 181)
Wartość odsprzedanych towarów i usług obcych (-)	(39 517)	(44 775)

4. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	3 miesiące do 31 marca 2013 (niebadane)	3 miesiące do 31 marca 2012 (niebadane)
Przychody odsetkowe z pożyczek udzielonych, depozytów bankowych i aktywów utrzymywanych do terminu wymagalności	705	648
Zysk z tytułu przeszacowania płatności warunkowej w ramach transakcji objęcia kontroli	-	693
Zyski z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	128
Dodatnie różnice kursowe	427	1 024
Przychody finansowe ogółem	1 132	2 493

Koszty finansowe	3 miesiące do 31 marca 2013 (niebadane)	3 miesiące do 31 marca 2012 (niebadane)
Koszty odsetkowe (-)	(14)	(26)
Opłaty i prowizje bankowe (-)	(32)	(42)
Ujemne różnice kursowe (-)	(503)	(753)
Strata ze zmiany wartości godziwej oraz realizacji instrumentów pochodnych (-)	(23)	(166)
Pozostałe koszty finansowe (-)	(16)	-
Koszty finansowe ogółem	(588)	(987)

5. Zysk przypadający na jedną akcję

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

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

	3 miesiące do 31 marca 2013 (niebadane)	3 miesiące do 31 marca 2012 (niebadane)
Skonsolidowany zysk za okres sprawozdawczy przypadający na Akcjonariuszy ASEE S.A.	7 808	12 708
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	51 894 251	51 894 251
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	0,15	0,24
Rozładniony ze skonsolidowanego zysku z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy	0,15	0,24

6. Informacje dotyczące wypłaconej/zadeklarowanej dywidendy

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki ASEE S.A. z siedzibą w Rzeszowie, na podstawie podjętej w dniu 15 kwietnia 2013 roku uchwały, postanowiło podzielić zysk za rok obrotowy 2012 w wysokości 46 712 649,63 PLN oraz niepodzielony zysk z roku 2011 w wysokości 2 161 123,44 PLN w sposób następujący:

- kwota 3 737 011,97 PLN z zysku za rok obrotowy 2012 zostanie przeznaczona zgodnie z art. 396 § 1 Kodeksu spółek handlowych na kapitał zapasowy,
- kwota 42 034 343,31 PLN zostanie przeznaczona do podziału między wszystkich akcjonariuszy Spółki, tj. zostanie przeznaczona na

wypłatę dywidendy w kwocie 0,81 PLN na jedną akcję Spółki.

Pozostała część zysku wypracowanego w 2012 roku w wysokości 3 102 417,79 PLN zostanie zatrzymana jako zysk z lat ubiegłych.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki określiło datę ustalenia prawa do dywidendy na dzień 12 lipca 2013 roku oraz określiło termin wypłaty dywidendy na dzień 31 lipca 2013 roku. Liczba akcji objętych dywidendą wynosi 51 894 251.

7. Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne

	Środki trwałe	Wartości niematerialne
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2013 roku	20 410	26 786
Zakupy	2 291	479
Kapitalizacja kosztów projektów rozwojowych	-	3 266
Odpis amortyzacyjny (-)	(2 044)	(1 244)
Sprzedaż i likwidacja (-)	(74)	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych (+/-)	686	1 058
Wartość netto na dzień 31 marca 2013 roku	21 269	30 345

Wartość skapitalizowanych kosztów prac rozwojowych wyniosła w I kwartale 2013 roku 3 266 tys. PLN natomiast w okresie porównywalnym 2012 roku 1 109 tys. PLN. Kapitalizacja kosztów projektów rozwojowych jest związana z kontynuacją projektów prowadzonych na dzień 31 grudnia 2012 roku. Dokładny opis tych projektów został zamieszczony w sprawozdaniu rocznym Grupy za 2012 rok.

Wzrost wartości niematerialnych na dzień 31 marca 2013 roku (30 345 tys. PLN) i 31 grudnia 2012 roku (26 786 tys. PLN) w porównaniu do 31 marca 2012 roku (11 553 tys. PLN) wynika przed wszystkim z kosztów prac rozwojowych skapitalizowanych w Grupie oraz objęcia kontroli nad spółką zależną Sigma.

Wartość zobowiązań z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych na dzień 31 marca 2013 roku wyniosła 156 tys. PLN, na dzień 31 grudnia 2012 roku 37 tys. PLN, natomiast na dzień 31 marca 2012 roku 285 tys. PLN.

8. Wartość firmy z konsolidacji

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

	3 miesiące do 31 marca 2013 (niebadane)	12 miesięcy do 31 grudnia 2012 (badane)	3 miesiące do 31 marca 2012 (niebadane)
Wartość firmy z konsolidacji na początek okresu	487 111	523 149	523 149
Rozwiązania w sektorze bankowym	194 289	209 686	209 686
Rozwiązania w obszarze płatności	104 156	118 141	118 141
Integracja systemów	188 666	195 322	195 322
Zmiany wartości firmy z konsolidacji w wyniku nabycia udziałów (+/-)	-	19 351	-
Rozwiązania w sektorze bankowym	-	8 321	-
Rozwiązania w obszarze płatności	-	-	-
Integracja systemów	-	11 030	-
Różnice kursowe z przeliczenia wartości firmy powstałej na zagranicznych jednostkach zależnych (+/-)	14 402	(55 389)	(41 733)
Rozwiązania w sektorze bankowym	5 703	(23 718)	(17 687)
Rozwiązania w obszarze płatności	3 596	(13 985)	(10 898)
Integracja systemów	5 103	(17 686)	(13 148)
Razem wartość bilansowa na koniec okresu	501 513	487 111	481 416
Rozwiązania w sektorze bankowym	199 992	194 289	191 999
Rozwiązania w obszarze płatności	107 752	104 156	107 243
Integracja systemów	193 769	188 666	182 174

9. Należności krótkoterminowe

Należności z tytułu dostaw i usług	31 marca 2013 (niebadane)	31 grudnia 2012 (badane)	31 marca 2012 (niebadane)
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	65 100	77 470	63 971
Od jednostek powiązanych	319	9	64
Od jednostek pozostałych	64 781	77 461	63 907
Odpis aktualizujący należności nieściągalne (-)	(3 124)	(3 042)	(2 728)
	61 976	74 428	61 243

Inne należności	31 marca 2013 (niebadane)	31 grudnia 2012 (badane)	31 marca 2012 (niebadane)
Należności z tytułu dostaw niezafakturowanych	7 472	4 997	4 006
Zaliczki przekazane pozostałym dostawcom	3 739	2 813	5 669
Należności od pracowników	137	78	320
Należności z tytułu dotacji	144	181	716
Należności z tytułu kaucji	208	94	79
Pozostałe należności	2 018	2 597	777
Odpis aktualizujący pozostałe należności (-)	(162)	(158)	(686)
	13 556	10 602	10 881

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

Zaliczki przekazane pozostałym dostawcom dotyczą zaliczek wypłaconych podwykonawcom na poczet realizowanych kontraktów. Wysoka wartość przekazanych zaliczek na dzień 31 marca 2012 roku wynikała głównie z przekazania przez ASEE Serbia zaliczek na poczet prac realizowanych w ramach kontraktu na rzecz Ministerstwa Sprawiedliwości w Serbii.

Na dzień 31 marca 2013 roku należności z tytułu dotacji w kwocie 144 tys. PLN dotyczyły dotacji otrzymywanych przez spółkę ASEE Turcja od Türkiye Bilimsel ve Teknolojik Araştırma Kurumu ("TÜBİTAK") za pośrednictwem Teknoloji İzleme ve Değerlendirme Başkanlığı ("TİDEB") (na dzień 31 grudnia 2012 roku 181 tys. PLN, na dzień 31 marca 2012 roku 716 tys. PLN). TÜBİTAK jest wiodącą instytucją zarządzającą, finansującą oraz organizującą prace badawcze w Turcji.

Pozostałe należności na dzień 31 marca 2013 roku, na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz na dzień 31 marca 2012 roku obejmują między innymi środki pieniężne zastrzeżone w kwocie 1 541 tys. PLN na dzień 31 marca 2013 roku (na dzień 31 grudnia 2012 roku: 1 864 tys. PLN, na dzień 31 marca 2012 roku: 251 tys. PLN).

10. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności oraz aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej

	31 marca 2013 (niebadane)	31 grudnia 2012 (badane)	31 marca 2012 (niebadane)
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	3 987	23	-
Jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych	3 987	-	-
Inne	-	23	-
Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności	24 960	21 071	3 380
Obligacje skarbowe	3 372	3 207	-
Lokaty o terminie wymagalności pomiędzy 3 - 12 miesięcy	21 588	17 864	3 380

11. Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe

	31 marca 2013 (niebadane)	31 grudnia 2012 (badane)	31 marca 2012 (niebadane)
Środki pieniężne na rachunkach bankowych bieżących i w kasie	30 823	40 590	50 205
Lokaty krótkoterminowe	32 376	33 489	61 458
Ekwiwalenty środków pieniężnych	50	60	57
Środki pieniężne w drodze	391	14	-
63 640	74 153	111 720	
Odsetki naliczone od środków pieniężnych na datę bilansową	24	20	42
Środki pieniężne ujęte w rachunku przepływów pieniężnych	63 616	74 133	111 678

12. Czynne rozliczenia międzyokresowe

	31 marca 2013 (niebadane)	31 grudnia 2012 (badane)	31 marca 2012 (niebadane)
Długoterminowe			
Przedpłacone usługi serwisowe i opłaty licencyjne	1 205	506	634
Pozostałe	84	76	1
1 289	582	635	

Wzrost wartości długoterminowych przedpłaconych usług serwisowych i opłat licencyjnych związany jest z działalnością prowadzoną w ASEE S.A. w zakresie systemów głosowych oraz przez ASEE Turcja w związku ze świadczeniem usług serwisowych na rzecz klienta z sektora bankowego.

	31 marca 2013 (niebadane)	31 grudnia 2012 (badane)	31 marca 2012 (niebadane)
Krótkoterminowe			
Przedpłacone usługi serwisowe i opłaty licencyjne	5 407	5 194	5 898
Przedpłacone ubezpieczenia	605	584	481
Przedpłacone czynsze	406	199	374
Przedpłacone usługi konsultingowe	201	243	38
Przedpłacone inne usługi	197	74	260
Pozostałe	375	381	194
Odpis aktualizujący rozliczenia międzyokresowe (-)	(27)	-	-
7 164	6 675	7 245	

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów na dzień 31 marca 2013 roku, 31 grudnia 2012 roku oraz na dzień 31 marca 2012 roku składały się głównie z kosztów usług serwisowych, które będą ponoszone sukcesywnie w okresach następnych (odpowiednio 5 407 tys. PLN, 5 194 tys. PLN, 5 898 tys. PLN).

13. Długoterminowe i krótkoterminowe zobowiązania finansowe

	31 marca 2013 (niebadane)	31 grudnia 2012 (badane)	31 marca 2012 (niebadane)
Długoterminowe			
Zobowiązanie z tytułu nabycia udziałów niekontrolujących w spółkach zależnych (opcja put)	671	628	1 133
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	90	113	489
761	741	1 622	

Na dzień 31 marca 2013 roku, 31 grudnia 2012 roku oraz na dzień 31 marca 2012 roku Grupa posiadała zobowiązanie długoterminowe z tytułu opcji put wobec udziałowców posiadających udziały niekontrolujące w spółce Multicard Serbia. Zobowiązania ciążące na Grupie ASEE stanowią szacunkową wartość przyszłej zapłaty za pozostały pakiet udziałów w wymienionej spółce. Założenia przyjęte do wyceny zobowiązania zostały opisane w sprawozdaniu za rok 2012 i nie uległy zmianie w I kwartale 2013 roku. Spadek wartości zobowiązania na dzień 31 grudnia 2012 roku w porównaniu do 31 marca 2012 roku wynikał ze zmniejszenia oczekiwanego wyniku netto spółki na podstawie którego szacowana jest wartość zobowiązania z tytułu opcji. W wycenie zobowiązania przyjęto założenie, że opcja zostanie zrealizowana w 2015 roku.

Krótkoterminowe	31 marca 2013	31 grudnia 2012	31 marca 2012
	(niebadane)	(badane)	(niebadane)
Zobowiązanie do wypłaty dywidendy	-	1 736	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	235	238	304
Zobowiązanie z tytułu nabycia udziałów/akcji	-	-	445
Kontrakty typu forward	-	-	595
	235	1 974	1 344

Na dzień 31 grudnia 2012 roku zobowiązania do wypłaty dywidendy w kwocie 1 736 tys. PLN dotyczyły ujętego na poziomie Grupy zobowiązania do wypłaty, na rzecz byłych akcjonariuszy spółki Sigma Turcja, dywidendy z zysków z lat ubiegłych wypracowanych przez tę spółkę. W I kwartale 2013 roku zobowiązanie zostało spłacone.

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

Na dzień 31 marca 2013 roku oraz 31 grudnia 2012 roku nie wystąpiły zobowiązania z tytułu zakupu udziałów / akcji w spółkach.

Na dzień 31 marca 2012 zobowiązania z tytułu zakupu udziałów / akcji w spółkach obejmowały pozostałą do zapłaty część zobowiązania za zakupione w 2010 roku udziały w spółce ASEE Bułgaria (49%) w kwocie 445 tys. PLN. Zobowiązanie zostało spłacone w październiku 2012 roku.

14. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Łączne zadłużenie Grupy ASEE na dzień 31 marca 2013 roku z tytułu wszystkich zaciągniętych kredytów i pożyczek wyniosło 340 tys. PLN. Na dzień 31 grudnia 2012 roku zadłużenie z tytułu wszystkich zaciągniętych kredytów i pożyczek wyniosło 513 tys. PLN, na dzień 31 marca 2012 roku: 341 tys. PLN.

Na dzień 31 marca 2013 roku Grupa ASEE posiadała otwarte linie kredytowe w rachunkach bieżących, kredyty obrotowe i inwestycyjne oraz pożyczki dające możliwość pozyskania finansowania na kwotę około 15 948 tys. PLN, na dzień 31 grudnia 2012 roku była to kwota 12 224 tys. PLN, zaś na dzień 31 marca 2012 roku – 8 065 tys. PLN.

Według najlepszej wiedzy Zarządu ASEE S.A. nie zaistniała sytuacja niespłacenia kredytu lub pożyczki lub naruszenia istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki.

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

Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług	31 marca 2013	31 grudnia 2012	31 marca 2012
	(niebadane)	(badane)	(niebadane)
Wobec jednostek powiązanych	132	699	269
Wobec jednostek pozostałych	26 264	31 140	27 510
	26 396	31 839	27 779

Termin spłaty zobowiązań wynosi w Grupie średnio od 30 do 40 dni.

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	31 marca 2013	31 grudnia 2012	31 marca 2012
	(niebadane)	(badane)	(niebadane)
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	4 046	3 576	3 171
Zobowiązania z tytułu dostaw niefakturowanych	2 423	2 179	891
Zaliczki otrzymane na dostawy	8 185	6 645	21 820
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych oraz wartości niematerialnych	156	37	285
Inne zobowiązania	337	156	50
	15 147	12 593	26 217

Krótkoterminowe zobowiązania budżetowe	31 marca 2013	31 grudnia 2012	31 marca 2012
	(niebadane)	(badane)	(niebadane)
Podatek VAT	3 002	7 878	3 921
Podatek dochodowy od osób prawnych (CIT)	1 600	1 199	165
Podatek dochodowy od osób fizycznych (PIT)	743	1 264	663
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	2 307	1 791	1 908
Pozostałe	164	220	274
	7 816	12 352	6 931

Spadek zobowiązań z tytułu podatku VAT wynika głównie z niższego poziomu sprzedaży w I kwartale 2013 roku w porównaniu do sprzedaży w IV kwartale 2012 roku.

Wzrost zobowiązań z tytułu podatku dochodowego na dzień 31 marca 2013 i 31 grudnia 2012 roku w porównaniu do 31 marca 2012 roku wynika ze zobowiązań rozpoznanych przez ASEE S.A. w związku z uzyskanymi dywidendami.

16. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów, rozliczenia międzyokresowe przychodów

Krótkoterminowe bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	31 marca 2013	31 grudnia 2012	31 marca 2012
	(niebadane)	(badane)	(niebadane)
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	1 332	819	1 235
Rezerwa na premie dla pracowników	7 741	7 941	7 728
Rezerwa na koszty (niezafakturowane)	3 020	4 487	3 863
Rezerwa na koszty audytu	209	433	296
	12 302	13 680	13 122

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	31 marca 2013	31 grudnia 2012	31 marca 2012
	(niebadane)	(badane)	(niebadane)
Usługi serwisowe opłacone z góry	698	611	651
Dotacje do aktywów	500	483	-
	1 198	1 094	651

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	31 marca 2013	31 grudnia 2012	31 marca 2012
	(niebadane)	(badane)	(niebadane)
Usługi serwisowe opłacone z góry	7 414	6 237	7 350
Przedpłacone usługi doradcze	555	564	-
Pozostałe	462	1 701	353
	8 431	8 502	7 703

Saldo rozliczeń międzyokresowych przychodów dotyczy przede wszystkim przedpłat otrzymanych za świadczone usługi, głównie w zakresie usług serwisowych i utrzymania. Wzrost długoterminowych rozliczeń międzyokresowych przychodów na 31 marca 2013 i 31 grudnia 2012 w porównaniu do 31 marca 2012 wynika z ujęcia przez ASEE Turcja otrzymanych dopłat do kapitalizowanych kosztów rozwoju oprogramowania, które będą ujmowane w rachunku zysków i strat równoległe do amortyzacji tego oprogramowania. Spadek pozostałych rozliczeń międzyokresowych krótkoterminowych wynika głównie z ich ujęcia w przychodach bieżącego okresu przez ASEE Rumunia.

17. Zmiana wartości odpisów aktualizujących składniki aktywów

	3 miesiące do 31 marca 2013	3 miesiące do 31 marca 2012
	(niebadane)	(niebadane)
Należności handlowe		
Bilans otwarcia	(3 042)	(2 798)
Utworzenie	(184)	(327)
Rozwiązanie	190	191
Wykorzystanie	34	47
Różnice kursowe	(122)	159
Bilans zamknięcia	(3 124)	(2 728)
Zapasy		
Bilans otwarcia	(6 653)	(7 665)
Utworzenie	(159)	(234)
Rozwiązanie	215	185
Wykorzystanie	241	13
Różnice kursowe	(194)	565
Bilans zamknięcia	(6 550)	(7 136)

W okresie 3 miesięcy 2013 roku oraz w analogicznym okresie 2012 roku Grupa nie utworzyła lub nie odwróciła odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych.

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

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

19. Zatrudnienie

Zatrudnienie w Grupie na dzień	31 marca 2013	31 grudnia 2012	31 marca 2012
	(niebadane)	(badane)	(niebadane)
Zarząd Jednostki Dominującej*	7	7	7
Zarządy Jednostek z Grupy	25	29	26
Działy produkcyjne	997	1 004	909
Działy handlowe	133	140	121
Działy administracyjne	155	159	156
	1 317	1 339	1 219

* Piotr Jeleński, Marcin Rułnicki (od czerwca 2012 roku) oraz Rafał Kozłowski (do maja 2012 roku) 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 2013	31 grudnia 2012	31 marca 2012
	(niebadane)	(badane)	(niebadane)
ASEE S.A.	27	27	24
ASEE Rumunia	183	189	187
Grupa ASEE Serbia	478	490	458
ASEE Chorwacja	164	171	161
ASEE Kosowo	87	85	81
ASEE Turcja	96	94	91
ASEE Bułgaria	27	27	28
ASEE BiH	41	41	42
ASEE Macedonia	131	134	135
ASEE Słowenia	16	15	12
Sigma, Turcja	67	66	n/d
	1 317	1 339	1 219

20. Zobowiązania i należności warunkowe

W ramach działalności handlowej Grupa ASEE 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 2013 roku wynosiły 17 358 tys. PLN, na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosiły 20 450 tys. PLN, a na dzień 31 marca 2012 roku 18 280 tys. PLN.

Aktywa zabezpieczające bankowe linie gwarancyjne:

Kategoria aktywów	Wartość netto aktywów			Kwota wystawionej gwarancji zabezpieczonej aktywami		
	31 marca 2013	31 grudnia 2012	31 marca 2012	31 marca 2013	31 grudnia 2012	31 marca 2012
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Należności handlowe	1 785	211	2 067	3 207	3 165	4 144
Pozostałe należności (zastrzeżone środki pieniężne)	700	222	251	3 121	749	981
Razem	2 485	433	2 318	6 328	3 914	5 125

Na dzień 31 marca 2013 roku ASEE Serbia posiadała zobowiązanie do zakupu sprzętu oraz wartości niematerialnych w wysokości 1 222 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2012 roku: 1 154 tys. PLN, zaś na dzień 31 marca 2012 roku 11 431 tys. PLN).

**XII. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI
POWIĄZANYMI**

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.

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

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.

Według wiedzy Zarządu ASEE S.A. w prezentowanym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły w Grupie istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

**XIV. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE
MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA
WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ
WYNIKÓW**

Zarząd ASEE S.A. nie publikował prognoz wyników finansowych na 2013 rok.

**XV. INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ
EMITENTA PORĘCZEŃ KREDYTU LUB
POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI**

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2013 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.

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

Według wiedzy Zarządu ASEE S.A. w prezentowanym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły inne informacje o istotnych czynnikach mogących wpłynąć na ocenę sytuacji kadrowej, majątkowej oraz finansowej.

**XVII. ZNACZĄCE ZDARZENIA PO DNIU
BILANSOWYM**

W okresie od dnia 31 marca 2013 roku do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, tj. do dnia 24 kwietnia 2013 roku nie wystąpiły inne istotne zdarzenia, których ujawnienie mogłoby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji kadrowej, majątkowej oraz finansowej Grupy ASEE.

**XVIII. ZNACZĄCE ZDARZENIA DOTYCZĄCE
LAT UBIEGŁYCH**

Do dnia sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, tj. do dnia 24 kwietnia 2013 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 2013 ROKU**

Rzeszów, dnia 24 kwietnia 2013 roku

WYBRANE DANE FINANSOWE ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.

	3 miesiące do 31 marca 2013 (niebadane)	3 miesiące do 31 marca 2012 (niebadane)	3 miesiące do 31 marca 2013 (niebadane)	3 miesiące do 31 marca 2012 (niebadane)
	tys. PLN	tys. PLN	tys. EUR	tys. EUR
I. Przychody z działalności holdingowej	24 346	12 531	5 833	3 001
II. Przychody z działalności operacyjnej	2 327	-	558	-
III. Zysk działalności operacyjnej	22 810	11 661	5 465	2 793
IV. Zysk brutto	23 310	12 119	5 585	2 903
V. Zysk za okres sprawozdawczy	22 077	12 080	5 289	2 893
VI. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 686	6 098	1 841	1 461
VII. Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej	(7 358)	10 260	(1 763)	2 457
VIII. Środki pieniężne z działalności finansowej	-	(10)	-	(2)
IX. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	2 971	21 298	711	5 118
X. Zysk za okres sprawozdawczy na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,43	0,23	0,10	0,06
XI. Rozwodniony zysk za okres sprawozdawczy na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,43	0,23	0,10	0,06

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 2013 roku do 31 marca 2013 roku 1 EUR = 4,1738 PLN
 - w okresie od 1 stycznia 2012 roku do 31 marca 2012 roku 1 EUR = 4,1750 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 2013 roku 1 EUR = 4,1774 PLN
 - kurs obowiązujący w dniu 31 marca 2012 roku 1 EUR = 4,1616 PLN

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

	3 miesiące do 31 marca 2013 (niebadane)	3 miesiące do 31 marca 2012 (niebadane)
Działalność holdingowa		
Przychody z tytułu dywidend	22 093	11 024
Przychody ze sprzedaży usług	2 253	1 507
Działalność operacyjna		
Przychody ze sprzedaży usług IT i oprogramowania	2 327	-
Przychody ze sprzedaży razem	26 673	12 531
Koszt własny sprzedaży (-)	(3 134)	(823)
Zysk brutto ze sprzedaży	23 539	11 708
Koszty sprzedaży (-)	(721)	-
Koszty ogólnego zarządu (-)	(17)	-
Zysk netto ze sprzedaży	22 801	11 708
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne	9	(47)
Zysk z działalności operacyjnej	22 810	11 661
Przychody finansowe	535	1 199
Koszty finansowe (-)	(35)	(741)
Zysk brutto	23 310	12 119
Podatek dochodowy (bieżące i odroczone obciążenie podatkowe)	(1 233)	(39)
Zysk za okres sprawozdawczy	22 077	12 080
Zysk za okres sprawozdawczy (w złotych) przypadający na jedną akcję		
Podstawowy z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy	0,43	0,23
Rozwodniony z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy	0,43	0,23

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

	3 miesiące do 31 marca 2013 (niebadane)	3 miesiące do 31 marca 2012 (niebadane)
Zysk za okres sprawozdawczy	22 077	12 080
Pozostałe dochody całkowite	-	-
SUMA DOCHODÓW CAŁKOWITYCH ZA OKRES	22 077	12 080

SKRÓCONY BILANS
ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.

AKTYWA	31 marca 2013 roku (niebadane)	31 grudnia 2012 roku (badane)	31 marca 2012 roku (niebadane)
Aktywa trwałe	597 448	597 200	569 045
Rzeczowe aktywa trwałe	389	390	225
Wartość firmy z połączenia	4 567	4 567	-
Wartości niematerialne	289	296	335
Inwestycje w jednostkach zależnych	588 840	588 840	567 785
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 481	2 568	692
Należności długoterminowe	-	82	8
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	882	457	-
Aktywa obrotowe	42 559	19 401	29 501
Zapasy	3	6	-
Rozliczenia międzyokresowe	1 237	651	296
Należności z tytułu dostaw i usług	2 094	2 801	1 150
Należności budżetowe	419	88	283
Inne należności	15 738	563	6 474
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	16 110	12 625	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	3 987	23	-
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	2 971	2 644	21 298
SUMA AKTYWÓW	640 007	616 601	598 546

SKRÓCONY BILANS
ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.

PASYWA	31 marca 2013 roku (niebadane)	31 grudnia 2012 roku (badane)	31 marca 2012 roku (niebadane)
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	518 942	518 942	518 942
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	38 825	38 825	38 825
Zyski z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego	76 507	54 430	37 276
Kapitał własny ogółem	634 274	612 197	595 043
Zobowiązania długoterminowe	500	583	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	500	583	-
Zobowiązania krótkoterminowe	5 233	3 821	3 503
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 933	672	24
Zobowiązania budżetowe	1 189	429	69
Zobowiązania finansowe	-	-	1 040
Pozostałe zobowiązania	37	54	2
Rezerwy	-	-	1 229
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	780	1 118	214
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	1 294	1 548	925
SUMA ZOBOWIĄZAŃ	5 733	4 404	3 503
SUMA PASYWÓW	640 007	616 601	598 546

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

za okres 3 miesięcy do dnia 31 marca 2013 roku, za okres 3 miesięcy do dnia 31 marca 2012 roku oraz
za okres 12 miesięcy do dnia 31 grudnia 2012 roku

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Zyski (straty) z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2013 roku	518 942	38 825	54 430	612 197
Zysk za okres sprawozdawczy	-	-	22 077	22 077
Suma dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy	-	-	22 077	22 077
Na dzień 31 marca 2013 roku (niebadane)	518 942	38 825	76 507	634 274
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 2012 roku	518 942	38 825	25 196	582 963
Zysk za okres sprawozdawczy	-	-	46 712	46 712
Suma dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy	-	-	46 712	46 712
Rozliczenie połączenia z ITD Polska	-	-	1 204	1 204
Dywidendy	-	-	(18 682)	(18 682)
Na dzień 31 grudnia 2012 roku (badane)	518 942	38 825	54 430	612 197

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

	3 miesiące do dnia 31 marca 2013 (niebadane)	3 miesiące do dnia 31 marca 2012 (niebadane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk brutto	23 310	12 119
Korekty o pozycje:	(15 616)	(6 021)
Amortyzacja	66	35
Zmiana stanu należności	313	(674)
Zmiana stanu zobowiązań	955	(1 490)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(1 687)	8
Przychody i koszty odsetkowe	(185)	1
Zyski / Straty z różnic kursowych	(321)	148
Zyski / Straty z działalności inwestycyjnej	(22 055)	(11 029)
Inne	3	-
Wybrane przepływy operacyjne	7 295	6 980
Wpływy ze sprzedaży akcji / udziałów w jednostkach zależnych	518	542
Dywidendy otrzymane	6 777	6 438
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności operacyjnej	7 694	6 098
Zapłacony podatek dochodowy	(8)	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 686	6 098
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(58)	(18)
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	10 299
Nabycie aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	(4 000)	-
Nabycie aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności	(3 300)	-
Inne	-	(21)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(7 358)	10 260
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Inne	-	(10)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-	(10)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	328	16 348
Różnice kursowe netto	(1)	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 1 stycznia	2 644	4 950
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 31 marca	2 971	21 298