



**RAPORT PÓŁROCZNY
GRUPY KAPITAŁOWEJ ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY
DNIA 30 CZERWCA 2012 ROKU**

Rzeszów, dnia 10 sierpnia 2012 roku



**WYBRANE DANE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY
DNIA 30 CZERWCA 2012 ROKU**

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

	6 miesięcy do 30 czerwca 2012 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2011 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2012 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2011 (niebadane)
	tys. PLN	tys. PLN	tys. EUR	tys. EUR
I. Przychody ze sprzedaży	221 774	199 422	52 496	50 266
II. Zysk z działalności operacyjnej	24 466	21 155	5 791	5 332
III. Zysk brutto	26 470	26 050	6 266	6 566
IV. Zysk za okres sprawozdawczy	23 630	23 093	5 593	5 821
V. Zysk za okres sprawozdawczy przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	23 704	23 163	5 611	5 838
VI. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	29 931	15 274	7 085	3 850
VII. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(12 179)	(10 476)	(2 883)	(2 641)
VIII. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(481)	(2 468)	(114)	(622)
IX. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	114 658	103 449	26 907	25 949
X. Zysk za okres sprawozdawczy na jedną akcję zwykłą przypisany Akcjonariuszom Jednostki Dominującej (w PLN/EUR)	0,46	0,45	0,11	0,11
XI. Rozwodniony zysk za okres sprawozdawczy na jedną akcję zwykłą przypisany Akcjonariuszom Jednostki Dominującej (w PLN/EUR)	0,46	0,45	0,11	0,11

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 30 czerwca 2012 roku 1 EUR = 4,2246 PLN
 - w okresie od 1 stycznia 2011 roku do 30 czerwca 2011 roku 1 EUR = 3,9673 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 30 czerwca 2012 roku 1 EUR = 4,2613 PLN
 - kurs obowiązujący w dniu 30 czerwca 2011 roku 1 EUR = 3,9866 PLN



**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY
DNIA 30 CZERWCA 2012 ROKU
WRAZ Z RAPORTEM NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO
REWIDENTA Z PRZEGLĄDU**

Rzeszów, dnia 10 sierpnia 2012 roku

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE
WRAZ Z RAPORTEM NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2012 ROKU**

Spis treści	Strona
ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	7
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	8
ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY BILANS	9
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITAŁE WŁASNYM	11
ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	14
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	16
I. INFORMACJE OGÓLNE	16
II. SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE	17
III. ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY	18
IV. ZASADY RACHUNKOWOŚCI ZASTOSOWANE PRZY SPORZĄDZANIU SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	20
1. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	20
2. Oświadczenie o zgodności	20
3. Istotne zasady rachunkowości	20
4. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych	21
5. Zmiana szacunków	21
6. Profesjonalny osąd	21
7. Sezonowość działalności	22
8. Zmiany stosowanych zasad prezentacji	22
9. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	22
10. Korekta błędów	22
V. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI	23
VI. INFORMACJE DOTYCZĄCE STRUKTURY GEOGRAFICZNEJ WYNIKÓW	28
VII. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	30
1. Struktura przychodów ze sprzedaży	30
2. Struktura kosztów działalności	31
3. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	32
4. Przychody i koszty finansowe	32
5. Podatek dochodowy	33
6. Zysk przypadający na jedną akcję	33
7. Informacje dotyczące wypłaconej/zadeklarowanej dywidendy	35
8. Rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne	35
9. Wartość firmy z konsolidacji	36
10. Rozliczenia międzyokresowe	37
11. Należności krótkoterminowe	38
12. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	39
13. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	40
14. Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	40
15. Kapitał podstawowy i zapasowy	41
16. Długoterminowe i krótkoterminowe zobowiązania finansowe	42
17. Oprocentowane kredyty bankowe i emisje papierów wartościowych	44
18. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych tytułów	46
19. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów, rozliczenia międzyokresowe przychodów	47
20. Transakcje ze stronami powiązanymi	48
21. Wynagrodzenie członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej jednostki Dominującej oraz jednostek zależnych	49
22. Zobowiązania warunkowe	49
23. Zatrudnienie	51
24. Zarządzanie kapitałem	52
25. Zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych	52
26. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	52
27. Nakłady inwestycyjne	55
28. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym	56
29. Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych	56

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE
WRAZ Z RAPORTEM NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 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

Hatice Ayas Członek Zarządu

Calin Barseti Członek Zarządu

Miljan Mališ Członek Zarządu

Miodrag Mirčetić Członek Zarządu

Dražen Pehar Członek Zarządu

Marcin Rulnicki Członek Zarządu



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

	Nota	3 miesiące do 30 czerwca 2012 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2012 (niebadane)	3 miesiące do 30 czerwca 2011 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2011 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	<u>1</u>	116 496	221 774	101 446	199 422
Koszt własny sprzedaży (-)	<u>2</u>	(85 068)	(162 151)	(76 006)	(148 042)
Zysk brutto ze sprzedaży		31 428	59 623	25 440	51 380
Koszty sprzedaży (-)	<u>2</u>	(10 421)	(18 776)	(7 590)	(14 813)
Koszty ogólnego zarządu (-)	<u>2</u>	(8 851)	(16 369)	(7 670)	(15 174)
Zysk netto ze sprzedaży		12 156	24 478	10 180	21 393
Pozostałe przychody operacyjne	<u>3</u>	396	610	202	398
Pozostałe koszty operacyjne (-)	<u>3</u>	(434)	(622)	(346)	(636)
Zysk z działalności operacyjnej		12 118	24 466	10 036	21 155
Przychody finansowe	<u>4</u>	1 669	3 767	3 239	6 175
Koszty finansowe (-)	<u>4</u>	(1 171)	(1 763)	(619)	(1 280)
Zysk brutto		12 616	26 470	12 656	26 050
Podatek dochodowy (bieżące i odroczone obciążenie podatkowe)	<u>5</u>	(1 640)	(2 840)	(1 640)	(2 957)
Zysk za okres sprawozdawczy		10 976	23 630	11 016	23 093
Przypadający:					
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		10 996	23 704	11 048	23 163
Akcjonariuszom niekontrolującym		(20)	(74)	(32)	(70)

Skonsolidowany zysk za okres sprawozdawczy (w złotych) przypisany Akcjonariuszom ASEE S.A. przypadający na jedną akcję:

Podstawowy ze skonsolidowanego zysku z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy	<u>6</u>	0,21	0,46	0,22	0,45
Rozwodniony ze skonsolidowanego zysku z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy	<u>6</u>	0,21	0,46	0,22	0,45

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

	3 miesiące do 30 czerwca 2012 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2012 (niebadane)	3 miesiące do 30 czerwca 2011 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2011 (niebadane)
Zysk za okres sprawozdawczy	10 976	23 630	11 016	23 093
Pozostałe dochody całkowite:				
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-	-	47	241
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	6 659	(48 453)	(7 393)	3 830
Inne		-	(5)	-
Razem pozostałe dochody całkowite:	6 659	(48 453)	(7 351)	4 071
SUMA DOCHODÓW CAŁKOWITYCH ZA OKRES	17 635	(24 823)	3 665	27 164
Przypadająca:				
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	17 654	(24 752)	3 697	27 234
Akcjonariuszom niekontrolującym	(19)	(71)	(32)	(70)

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY BILANS
GRUPA KAPITAŁOWA ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE

AKTYWA	Nota	30 czerwca 2012 roku (niebadane)	31 grudnia 2011 roku (badane)
Aktywa trwałe		524 751	560 893
Rzeczowe aktywa trwałe	8	20 899	20 326
Nieruchomości inwestycyjne		833	894
Wartości niematerialne	8	13 526	12 129
Wartość firmy z konsolidacji	9	486 060	523 149
Inwestycje w jednostkach zależnych		10	12
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		124	43
Długoterminowe pożyczki		253	462
Należności długoterminowe		392	420
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 981	2 147
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		673	1 311
Aktywa obrotowe		278 828	260 123
Zapasy		25 476	13 079
Rozliczenia międzyokresowe	10	8 977	5 887
Należności z tytułu dostaw i usług	11	69 444	85 742
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	11	1 462	1 451
Pozostałe należności budżetowe	11	2 060	796
Należności z tytułu wyceny kontraktów IT		22 226	27 546
Inne należności	11	17 131	7 495
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		26	28
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	12	17 118	4 586
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	13	168	10 263
Krótkoterminowe pożyczki		27	28
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	14	114 713	103 222
SUMA AKTYWÓW		803 579	821 016

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY BILANS
GRUPA KAPITAŁOWA ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE

PASYWA	Nota	30 czerwca 2012 roku (niebadane)	31 grudnia 2011 roku (badane)
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej)		662 377	705 811
Kapitał podstawowy	<u>15</u>	518 942	518 942
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		38 825	38 825
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych		(39 877)	8 579
Zyski (straty) z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego		144 487	139 465
Udziały niekontrolujące		-	-
Kapitał własny ogółem		662 377	705 811
Zobowiązania długoterminowe		5 569	6 011
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	<u>17</u>	-	46
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego		3 078	3 052
Długoterminowe rezerwy		368	646
Długoterminowe zobowiązania finansowe	<u>16</u>	1 447	1 694
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów		591	534
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		85	39
Zobowiązania krótkoterminowe		135 633	109 194
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	<u>17</u>	492	590
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	<u>18</u>	47 052	37 765
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	<u>18</u>	876	736
Pozostałe zobowiązania budżetowe	<u>18</u>	9 653	12 474
Zobowiązania finansowe	<u>16</u>	20 265	2 120
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów IT		1 024	1 049
Pozostałe zobowiązania	<u>18</u>	28 301	26 687
Krótkoterminowe rezerwy		4 917	6 248
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	<u>19</u>	8 667	9 360
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	<u>19</u>	14 386	12 165
SUMA ZOBOWIĄZAŃ		141 202	115 205
SUMA PASYWÓW		803 579	821 016

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

za okres 6 miesięcy do dnia 30 czerwca 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		-	-	-	-	23 704	23 704	(74)	23 630
Pozostałe dochody całkowite		-	-	-	(48 456)	-	(48 456)	3	(48 453)
Suma dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy		-	-	-	(48 456)	23 704	(24 752)	(71)	(24 823)
Rozliczenie wyniku przypadającego na udziały niekontrolujące		-	-	-	-	-	-	71	71
Dywidenda		-	-	-	-	(18 682)	(18 682)	-	(18 682)
Na dzień 30 czerwca 2012 roku (niebadane)	15	518 942	38 825	-	(39 877)	144 487	662 377	-	662 377

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

za okres 6 miesięcy do dnia 30 czerwca 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		-	-	-	-	23 163	23 163	(70)	23 093
Pozostałe dochody całkowite		-	-	241	3 830	-	4 071	-	4 071
Suma dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy		-	-	241	3 830	23 163	27 234	(70)	27 164
Zmiany w składzie Grupy Kapitałowej, w tym:		-	-	-	-	(81)	(81)	-	(81)
<i>Nabycie udziałów niekontrolujących</i>		-	-	-	-	<i>(81)</i>	<i>(81)</i>	-	<i>(81)</i>
Rozliczenie wyniku przypadającego na udziały niekontrolujące		-	-	-	-	-	-	70	70
Emisja Akcji serii T		9 021	-	-	-	-	9 021	-	9 021
Dywidenda		-	-	-	-	(13 258)	(13 258)	-	(13 258)
Na dzień 30 czerwca 2011 roku (niebadane)		518 942	38 825	-	(45 455)	107 868	620 180	-	620 180

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)	15	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	6 miesięcy do 30 czerwca 2012 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2011 (niebadane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk brutto z działalności kontynuowanej		26 470	26 050
Korekty o pozycje:		5 978	(7 689)
Amortyzacja		5 078	4 069
Zmiana stanu zapasów		(13 738)	(1 655)
Zmiana stanu należności		10 949	5 531
Zmiana stanu zobowiązań		9 057	(13 362)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		(2 981)	(1 833)
Zmiana stanu rezerw		(1 294)	(237)
Przychody i koszty odsetkowe		(897)	(1 156)
Zyski z różnic kursowych		(30)	1 096
Zyski (straty) z działalności inwestycyjnej		(507)	(113)
Inne		341	(29)
Środki pieniężne netto wygenerowane z działalności operacyjnej		32 448	18 361
Zapłacony podatek dochodowy		(2 517)	(3 087)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		29 931	15 274
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		126	892
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(7 789)	(5 168)
Wydatki z tytułu projektów rozwojowych		(3 053)	(1 599)
Wydatki z tytułu nabycia jednostek zależnych		-	(5 635)
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	<u>13</u>	10 299	-
Nabycie aktywów finansowych w wycenianych wartości godziwej przez wynik finansowy	<u>13</u>	(163)	-
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności	<u>12</u>	4 090	-
Nabycie aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności	<u>12</u>	(16 816)	-
Pożyczki udzielone		(294)	(419)
Pożyczki spłacone		488	35
Otrzymane odsetki		955	1 368
Pozostałe		(22)	50
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(12 179)	(10 476)

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

	Nota	6 miesięcy do 30 czerwca 2012 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2011 (niebadane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu pożyczek/kredytów		134	-
Splata pożyczek/kredytów		(267)	(1 127)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(250)	(201)
Zapłacone odsetki		(98)	(212)
Nabycie udziałów niekontrolujących		-	(870)
Inne		-	(58)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(481)	(2 468)
Zwiększenie/Zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		17 271	2 330
Różnice kursowe netto		(5 655)	143
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 1 stycznia		103 042	100 976
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 30 czerwca	14	114 658	103 449

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

I. INFORMACJE OGÓLNE

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

Jednostka Dominująca Asseco South Eastern Europe S.A. z siedzibą w Rzeszowie, przy ul. Olchowej 14 została utworzona 10 kwietnia 2007 roku jako spółka akcyjna pod nazwą Asseco Adria S.A. W dniu 11 lipca 2007 roku dokonano wpisu Spółki w XII Wydziale Gospodarczym Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym w Rzeszowie pod numerem 0000284571. Jednostce Dominującej nadano numer statystyczny REGON 180248803. W dniu 11 lutego 2008 roku została zarejestrowana zmiana nazwy Jednostki Dominującej z Asseco Adria Spółka Akcyjna na Asseco South Eastern Europe Spółka Akcyjna.

ASEE S.A. jest jednostką dominującą Grupy Asseco South Eastern Europe.

Czas trwania Jednostki Dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy jest nieograniczony.

Zgodnie ze Statutem przedmiotem działalności Jednostki Dominującej jest:

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

Zakres podstawowej działalności Grupy Asseco South Eastern Europe w podziale na odpowiednie segmenty operacyjne został opisany w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

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

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku oraz zawiera dane porównywalne dla sprawozdania z całkowitych dochodów, zestawienia zmian w kapitale własnym oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku i dla danych bilansowych na dzień 31 grudnia 2011 roku. Rachunek zysków i strat oraz noty do rachunku zysków i strat obejmują dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku – dane te nie były przedmiotem przeglądu przez biegłego rewidenta.

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

Dnia 10 sierpnia 2012 roku niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji.

II. SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE

Organizacja 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 30 czerwca 2012 roku:

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

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

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 30 czerwca 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 30 czerwca 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.

III. ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 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. Połączenie nie miało wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

□ Połączenie ASEE S.A. z ITD Polska

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

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

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

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

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

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

- Zmiany do MSSF 7 *Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji: transfer aktywów finansowych* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później.

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

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, denar macedoński, euro, lira turecka, lewa bułgarska wymienialna marka (Bośnia i Hercegowina) oraz polski złoty.

5. Zmiana szacunków

W okresie 6 miesięcy zakończonym w dniu 30 czerwca 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 dokonaniu pomiaru stopnia zaawansowania prac na projekcie. Stopień zaawansowania prac ustala się jako stosunek poniesionych kosztów (zwiększających postęp realizacji prac) do kosztów planowanych lub stosunkiem przepracowanych roboczodni w stosunku do całkowitego czasu pracy. Na dzień 30 czerwca 2012 roku wartość należności z tytułu wyceny kontraktów IT wynosiła 22 226 tys. PLN, zobowiązania z tego tytułu wynosiły 1 024 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 30 czerwca 2012 roku przeprowadził test na utratę wartości 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.

Wartość firmy powstała na nabyciu jednostek zależnych na dzień 30 czerwca 2012 roku wyniosła 486 060 tys. PLN, natomiast na dzień 31 grudnia 2011 roku wyniosła 523 149 tys. PLN. Testy na utratę wartości firmy zostały opisane w punkcie 9 Not objaśniających do niniejszego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

iv. Zobowiązanie z tytułu zapłaty za pozostałe udziały spółek zależnych

Na dzień 30 czerwca 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku Grupa ujęła zobowiązania z tytułu przyszłych płatności na rzecz udziałowców niekontrolujących spółki Multicard, Serbia. Wartość zobowiązania z tego tytułu wynosiła na dzień 30 czerwca 2012 roku 1 136 tys. PLN, na dzień 31 grudnia 2011 roku 1 266 tys. PLN. Dodatkowo na dzień 30 czerwca 2012 roku Grupa ujęła zobowiązanie z tytułu przyszłych płatności za akcje w spółce ASEE Bułgaria o wartości 1 185 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. Ustalenie wartości tych zobowiązań wymagało oszacowania wartości wyników finansowych spółek.

v. Wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Grupa w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 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 30 czerwca 2012 roku 93 636 tys. PLN.

Kierownictwo Grupy uważa, że przyszła realizacja rozpoznanego w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy aktywa w kwocie 1 981 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 błędów

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

V. 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.

Rozwiązania w sektorze bankowym

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 obowiązkowej i informacji zarządczej oraz systemy służące do zarządzania ryzykiem.

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

Rozwiązania w obszarze płatności

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

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

Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku i na dzień 30 czerwca 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:	54 347	66 230	120 577	114 324	2 927	(16 054)	221 774
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	46 752	64 282	111 034	110 740	-	-	221 774
Sprzedaż między lub/i wewnątrz segmentu	7 595	1 948	9 543	3 584	2 927	(16 054)	-
Zysk brutto ze sprzedaży	18 585	21 067	39 652	19 971	-	-	59 623
Koszty sprzedaży	(3 532)	(5 733)	(9 265)	(9 511)	-	-	(18 776)
Koszty ogólnego zarządu	(6 047)	(5 551)	(11 598)	(4 771)	-	-	(16 369)
Zysk netto ze sprzedaży	9 006	9 783	18 789	5 689	-	-	24 478
Aktywa segmentu, w tym:	193 335	194 188	387 523	249 412	166 644	-	803 579
wartość firmy z konsolidacji	154 530	146 054	300 584	185 476	-	-	486 060
rzeczowe aktywa trwałe	4 175	9 970	14 145	6 375	379	-	20 899
wartości niematerialne	6 729	4 424	11 153	2 056	317	-	13 526
należności z tytułu dostaw i usług	10 841	19 744	30 585	38 859	-	-	69 444
należności z wyceny kontraktów IT	16 816	3 209	20 025	2 201	-	-	22 226
zapasy	244	10 787	11 031	14 445	-	-	25 476
pozostałe	-	-	-	-	165 948	-	165 948
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne segmentu	(1 225)	(3 213)	(4 438)	(2 015)	(205)	-	(6 658)
Nieprzypisane aktywa segmentu na dzień 30 czerwca 2012 roku zawierają następujące pozycje aktywów: środki pieniężne (114 713 tys. PLN), należności budżetowe (3 522 tys. PLN) i inne należności (17 131 tys. PLN), aktywa z tytułu podatku odroczonego (1 981 tys. PLN) oraz inne aktywa (28 601 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 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 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:	12 865	15 677	28 542	27 061	693	(3 800)	52 496
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	11 067	15 216	26 283	26 213	-	-	52 496
Sprzedaż między lub/i wewnątrz segmentu	1 798	461	2 259	848	693	(3 800)	-
Zysk brutto ze sprzedaży	4 399	4 987	9 386	4 727	-	-	14 113
Koszty sprzedaży	(836)	(1 357)	(2 193)	(2 251)	-	-	(4 444)
Koszty ogólnego zarządu	(1 431)	(1 314)	(2 745)	(1 129)	-	-	(3 874)
Zysk netto ze sprzedaży	2 132	2 316	4 448	1 347	-	-	5 795

Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku i na dzień 30 czerwca 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:	56 415	43 522	99 937	106 808	1 929	(9 252)	199 422
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	51 546	42 980	94 526	104 896	-	-	199 422
Sprzedaż między lub/i wewnątrz segmentu	4 869	542	5 411	1 912	1 929	(9 252)	-
Zysk brutto ze sprzedaży	17 926	13 818	31 744	19 636	-	-	51 380
Koszty sprzedaży	(3 078)	(2 962)	(6 040)	(8 773)	-	-	(14 813)
Koszty ogólnego zarządu	(6 071)	(3 800)	(9 871)	(5 303)	-	-	(15 174)
Zysk netto ze sprzedaży	8 777	7 056	15 833	5 560	-	-	21 393
Aktywa segmentu, w tym:	237 497	133 890	371 387	236 955	124 501	-	732 843
wartość firmy z konsolidacji	192 744	106 833	299 577	179 958	-	-	479 535
rzeczowe aktywa trwałe	4 127	7 661	11 788	5 893	239	-	17 920
wartości niematerialne	5 942	2 354	8 296	365	255	-	8 916
należności z tytułu dostaw i usług	9 541	9 980	19 521	38 054	-	-	57 575
należności z wyceny kontraktów IT	24 863	137	25 000	3 876	-	-	28 876
zapasy	280	6 925	7 205	8 809	-	-	16 014
pozostałe	-	-	-	-	124 007	-	124 007
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne segmentu	(1 678)	(1 186)	(2 864)	(1 720)	(133)	-	(4 717)

Nieprzypisane aktywa segmentu na dzień 30 czerwca 2011 roku zawierają następujące pozycje aktywów: środki pieniężne (103 666 tys. PLN), należności budżetowe (1 846 tys. PLN) i inne należności (7 513 tys. PLN), aktywa z tytułu podatku odroczonego (1 998 tys. PLN) oraz inne aktywa (8 984 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 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 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:	14 220	10 970	25 190	26 922	486	(2 332)	50 266
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	12 993	10 833	23 826	26 440	-	-	50 266
Sprzedaż między lub/i wewnątrz segmentu	1 227	137	1 364	482	486	(2 332)	-
Zysk brutto ze sprzedaży	4 518	3 484	8 002	4 949	-	-	12 951
Koszty sprzedaży	(776)	(747)	(1 523)	(2 211)	-	-	(3 734)
Koszty ogólnego zarządu	(1 530)	(958)	(2 488)	(1 337)	-	-	(3 825)
Zysk netto ze sprzedaży	2 212	1 779	3 991	1 401	-	-	5 392

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 (103 222 tys. PLN), należności budżetowe (2 247 tys. PLN) i inne należności (7 495 tys. PLN), aktywa z tytułu podatku odroczonego (2 147 tys. PLN) oraz inne aktywa (23 934 tys. PLN).

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2012 roku **segment rozwiązań w bankowości** odnotował 4%-owy spadek sprzedaży w porównaniu do analogicznego okresu 2011 roku, generując sprzedaż w tym okresie w wysokości 54 347 tys. PLN. Udział sprzedaży w segmencie bankowości w sprzedaży ogółem spadł o 3 punkty procentowe. Zysk netto ze sprzedaży wzrósł o 3% z kwoty 8 777 tys. PLN do kwoty 9 006 tys. PLN.

Wartość przychodów w **segmencie rozwiązań w obszarze płatności** wzrosła z 43 522 tys. PLN w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2011 roku do 66 230 tys. PLN w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2012 (wzrost o 52%). Udział tego sektora w sprzedaży ogółem wzrósł o 8 punktów procentowych.

Segment integracji systemów odnotował 7% wzrost przychodów ze sprzedaży w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2012 roku w stosunku do porównywalnego okresu 2011 roku, generując sprzedaż w okresie sprawozdawczym na poziomie 114 324 tys. PLN (106 808 tys. PLN w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2011 roku). Zysk netto ze sprzedaży wzrósł z kwoty 5 560 tys. PLN w I półroczu 2011 roku do kwoty 5 689 tys. PLN w I półroczu 2012 roku.

Struktura geograficzna sprzedaży

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2012 roku Grupa osiągnęła 28% przychodów ze sprzedaży w Serbii, 26% w Rumunii, 12% w Chorwacji, 12% w Macedonii i 8% w Turcji. Powyższe udziały w sprzedaży zostały określone na podstawie siedziby spółki, która uzyskała ten przychód.

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2011 roku Grupa osiągnęła 30% przychodów ze sprzedaży w Rumunii, 25% w Serbii, 14% w Chorwacji, 11% w Macedonii i 9% w Turcji. Powyższe udziały w sprzedaży zostały określone na podstawie siedziby spółki, która uzyskała ten przychód.

VI. INFORMACJE DOTYCZĄCE STRUKTURY GEOGRAFICZNEJ WYNIKÓW

Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku w tys. PLN	Albania	Bośnia	Bułgaria	Chorwacja	Czarnogóra	Kosowo	Macedonia	Polska	Rumunia	Serbia	Słowenia	Turcja	Razem
Przychody ze sprzedaży	1 293	8 270	3 255	27 424	3 743	6 927	25 614	3 776	56 622	62 288	4 501	18 061	221 774
Koszt własny sprzedaży	(912)	(5 292)	(2 926)	(20 337)	(2 701)	(5 651)	(20 676)	(2 341)	(44 829)	(43 007)	(3 293)	(10 186)	(162 151)
Zysk brutto ze sprzedaży	381	2 978	329	7 087	1 042	1 276	4 938	1 435	11 793	19 281	1 208	7 875	59 623
Koszty sprzedaży	(90)	(311)	(109)	(4 212)	(253)	(449)	(1 458)	(362)	(4 492)	(4 880)	(115)	(2 045)	(18 776)
Koszty ogólnego zarządu	(189)	(770)	(187)	(2 310)	(148)	(524)	(1 658)	(474)	(2 764)	(4 957)	(318)	(2 070)	(16 369)
Zysk netto ze sprzedaży	102	1 897	33	565	641	303	1 822	599	4 537	9 444	775	3 760	24 478
Pozostałe przychody operacyjne	6	236	39	105	5	37	120	41	8	8	-	5	610
Pozostałe koszty operacyjne	-	(217)	(9)	(50)	(10)	(42)	(28)	(22)	(42)	(142)	-	(60)	(622)
Zysk z działalności operacyjnej	108	1 916	63	620	636	298	1 914	618	4 503	9 310	775	3 705	24 466
Przychody finansowe	-	4	39	20	24	-	363	1 472	438	1 227	-	180	3 767
Koszty finansowe	-	(38)	(28)	(39)	(2)	-	-	(1 049)	(165)	(11)	(63)	(368)	(1 763)
Zysk brutto	108	1 882	74	601	658	298	2 277	1 041	4 776	10 526	712	3 517	26 470
Podatek dochodowy (bieżące i odroczone obciążenie podatkowe)	5	(186)	(2)	(161)	(59)	(22)	(203)	(333)	(677)	(1 083)	(139)	20	(2 840)
Zysk za okres sprawozdawczy	113	1 696	72	440	599	276	2 074	708	4 099	9 443	573	3 537	23 630

Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku w tys. EUR	Albania	Bośnia	Bułgaria	Chorwacja	Czarnogóra	Kosowo	Macedonia	Polska	Rumunia	Serbia	Słowenia	Turcja	Razem
Przychody ze sprzedaży	306	1 958	770	6 492	886	1 640	6 063	894	13 403	14 744	1 065	4 275	52 496
Koszt własny sprzedaży	(216)	(1 253)	(693)	(4 814)	(639)	(1 338)	(4 894)	(554)	(10 611)	(10 181)	(779)	(2 411)	(38 383)
Zysk brutto ze sprzedaży	90	705	77	1 678	247	302	1 169	340	2 792	4 563	286	1 864	14 113
Koszty sprzedaży	(21)	(74)	(26)	(997)	(60)	(106)	(345)	(86)	(1 063)	(1 155)	(27)	(484)	(4 444)
Koszty ogólnego zarządu	(45)	(182)	(44)	(547)	(35)	(124)	(392)	(112)	(654)	(1 174)	(75)	(490)	(3 874)
Zysk netto ze sprzedaży	24	449	7	134	152	72	432	142	1 075	2 234	184	890	5 795
Pozostałe przychody operacyjne	1	56	9	25	1	9	28	10	2	2	-	1	144
Pozostałe koszty operacyjne	-	(51)	(2)	(12)	(2)	(10)	(7)	(5)	(10)	(35)	-	(14)	(148)
Zysk z działalności operacyjnej	25	454	14	147	151	71	453	147	1 067	2 201	184	877	5 791
Przychody finansowe	-	1	9	5	6	-	86	348	104	290	-	43	892
Koszty finansowe	-	(9)	(7)	(9)	-	-	-	(248)	(39)	(3)	(15)	(87)	(417)
Zysk brutto	25	446	16	143	157	71	539	247	1 132	2 488	169	833	6 266
Podatek dochodowy (bieżące i odroczone obciążenie podatkowe)	1	(44)	-	(38)	(14)	(5)	(48)	(79)	(160)	(258)	(33)	5	(673)
Zysk za okres sprawozdawczy	26	402	16	105	143	66	491	168	972	2 230	136	838	5 593

Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku w tys. PLN	Albania	Bośnia	Bułgaria	Chorwacja	Czarnogóra	Kosowo	Macedonia	Polska	Rumunia	Serbia	Słowenia	Turcja	Razem
Przychody ze sprzedaży	950	6 775	1 380	27 006	3 848	5 645	21 297	3 203	60 125	49 001	2 637	17 555	199 422
Koszt własny sprzedaży	(751)	(4 282)	(819)	(19 484)	(3 013)	(4 538)	(15 433)	(2 116)	(48 915)	(35 507)	(2 365)	(10 819)	(148 042)
Zysk brutto ze sprzedaży	199	2 493	561	7 522	835	1 107	5 864	1 087	11 210	13 494	272	6 736	51 380
Koszty sprzedaży	(126)	(403)	(57)	(2 095)	-	(413)	(1 304)	(364)	(4 450)	(3 597)	(43)	(1 961)	(14 813)
Koszty ogólnego zarządu	(70)	(700)	(129)	(2 338)	(97)	(547)	(2 069)	(398)	(2 811)	(3 997)	(148)	(1 870)	(15 174)
Zysk netto ze sprzedaży	3	1 390	375	3 089	738	147	2 491	325	3 949	5 900	81	2 905	21 393
Pozostałe przychody operacyjne	-	50	22	97	4	52	142	-	18	11	2	-	398
Pozostałe koszty operacyjne	-	(64)	-	(92)	(21)	(8)	(141)	(10)	(1)	(202)	-	(97)	(636)
Zysk z działalności operacyjnej	3	1 376	397	3 094	721	191	2 492	315	3 966	5 709	83	2 808	21 155
Przychody finansowe	12	8	2	67	6	12	300	4 376	682	415	-	295	6 175
Koszty finansowe	-	(16)	-	(15)	-	-	(1)	(440)	(128)	(657)	-	(23)	(1 280)
Zysk brutto	15	1 368	399	3 146	727	203	2 791	4 251	4 520	5 467	83	3 080	26 050
Podatek dochodowy (bieżące i odroczone obciążenie podatkowe)	(2)	(68)	(26)	(600)	(67)	(22)	(342)	91	(754)	(678)	(17)	(472)	(2 957)
Zysk za okres sprawozdawczy	13	1 300	373	2 546	660	181	2 449	4 342	3 766	4 789	66	2 608	23 093

Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku w tys. EUR	Albania	Bośnia	Bułgaria	Chorwacja	Czarnogóra	Kosowo	Macedonia	Polska	Rumunia	Serbia	Słowenia	Turcja	Razem
Przychody ze sprzedaży	240	1 708	348	6 807	970	1 423	5 368	807	15 155	12 350	665	4 425	50 266
Koszt własny sprzedaży	(189)	(1 079)	(206)	(4 911)	(759)	(1 144)	(3 890)	(533)	(12 330)	(8 951)	(596)	(2 727)	(37 315)
Zysk brutto ze sprzedaży	51	629	142	1 896	211	279	1 478	274	2 825	3 399	69	1 698	12 951
Koszty sprzedaży	(32)	(102)	(14)	(528)	-	(104)	(329)	(92)	(1 122)	(906)	(11)	(494)	(3 734)
Koszty ogólnego zarządu	(18)	(176)	(33)	(589)	(25)	(138)	(522)	(100)	(709)	(1 007)	(37)	(471)	(3 825)
Zysk netto ze sprzedaży	1	351	95	779	186	37	627	82	994	1 486	21	733	5 392
Pozostałe przychody operacyjne	-	13	6	24	1	13	36	-	5	2	-	-	100
Pozostałe koszty operacyjne	-	(16)	-	(23)	(5)	(2)	(36)	(3)	-	(51)	-	(24)	(160)
Zysk z działalności operacyjnej	1	348	101	780	182	48	627	79	999	1 437	21	709	5 332
Przychody finansowe	3	2	1	17	1	3	76	1 103	172	105	-	74	1 557
Koszty finansowe	-	(4)	-	(4)	-	-	-	(111)	(32)	(166)	-	(6)	(323)
Zysk brutto	4	346	102	793	183	51	703	1 071	1 139	1 376	21	777	6 566
Podatek dochodowy (bieżące i odroczone obciążenie podatkowe)	-	(17)	(7)	(151)	(17)	(6)	(86)	23	(190)	(171)	(4)	(119)	(745)
Zysk za okres sprawozdawczy	4	329	95	642	166	45	617	1 094	949	1 205	17	658	5 821

VII. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Struktura przychodów ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży według rodzaju	3 miesiące do 30 czerwca 2012 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2012 (niebadane)	3 miesiące do 30 czerwca 2011 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2011 (niebadane)
Oprogramowanie i usługi własne	53 695	106 494	45 452	94 107
Oprogramowanie i usługi obce	25 033	41 002	25 237	45 931
Sprzęt i infrastruktura	37 768	74 278	30 757	59 384
	116 496	221 774	101 446	199 422

Przychody Grupy Asseco South Eastern Europe w pierwszym półroczu 2012 roku wyniosły 221 774 tys. PLN i w porównaniu do okresu 6 miesięcy zakończonego dnia 30 czerwca 2011 roku (199 422 tys. PLN) wzrosły o 11,2%. Lepsze wyniki w pierwszym półroczu 2012 roku w porównaniu do porównywalnego okresu roku poprzedniego są efektem konsekwentnie realizowanej strategii zwiększenia sprzedaży własnych usług i rozwiązań. Dodatkowo zwiększeniu uległa sprzedaż sprzętu i infrastruktury głównie w Serbii i Macedonii.

W przychodach ogółem ujęte są przychody z kontraktów długoterminowych, których wartość w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2012 roku wyniosła 32 858 tys. PLN (łącznie przychody rozpoznane na podstawie wystawionych faktur oraz wyceny kontraktów niezakończonych na dzień bilansowy).

Przychody ze sprzedaży według sektorów	3 miesiące do 30 czerwca 2012 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2012 (niebadane)	3 miesiące do 30 czerwca 2011 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2011 (niebadane)
Bankowość i finanse	78 246	146 894	62 176	127 743
Przedsiębiorstwa	14 549	42 899	26 911	53 922
Instytucje Publiczne	23 701	31 981	12 359	17 757
	116 496	221 774	101 446	199 422

W pierwszym półroczu 2012 Grupa wygenerowała 66% przychodów z sektora bankowości i finansów. W porównaniu do okresu analogicznego w 2011 roku jest to wzrost udziału w całości sprzedaży o 2 punkty procentowe, przy jednoczesnym wzroście wartości przychodów z tego sektora o 15% (146 894 tys. PLN w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2012 roku, wobec 127 743 tys. PLN w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2011 roku). Największe przychody w sektorze bankowości i finansów wygenerowane zostały w ramach kontraktów z następującymi podmiotami: Komercyjna banka a.d. (Serbia), Privredna banka Zagreb d.d. (Chorwacja), Banca Intesa a.d. (Serbia), Hrvatska poštanska banka d.d. (Chorwacja), Unicredit leasing Srbija doo Beograd (Serbia), Zagrebačka banka d.d. (Chorwacja), Banca Italo Romena SpA Italia Treviso Suc Bucuresti (Rumunia), NLB Tutunska banka Skopje (Macedonia), UniCredit Bank d.d. Mostar (BiH), Akbank (Turcja).

Grupa odnotowała w pierwszym półroczu 2012 roku spadek udziału przychodów ze sprzedaży w sektorze przedsiębiorstw w przychodach ogółem. Wartość przychodów w tym sektorze wyniosła 42 899 tys. PLN, co stanowiło 19% przychodów ogółem, natomiast w porównywalnym, pierwszym półroczu 2011 roku przychody w sektorze przedsiębiorstw wynosiły 53 922 tys. PLN i stanowiły 27% przychodów w przychodach ogółem. Najwyższe

przychody w sektorze przedsiębiorstw wygenerowane zostały w ramach następujących kontraktów: S&T Romania SRL, T-Home Skopje (Macedonia), EULEX (Kosowo), Fujitsu Technology Solution GmbH (Chorwacja), TAROM SA (Rumunia), Vodafone (Turcja), Turkcell (Turcja), Kaufland Romania SCS (Rumunia), Automobile Dacia SA (Rumunia), Hrvatski Telekom d.d. (Chorwacja), PRO TV SA (Rumunia), Intec Skopje (Macedonia).

W pierwszym półroczu 2012 roku, w zakresie sprzedaży dla instytucji publicznych Grupa osiągnęła sprzedaż o wartości 31 981 tys. PLN, co w porównaniu do 17 757 tys. PLN z analogicznego okresu pierwszego półrocza 2011, oznacza 80%-owy wzrost. Jednocześnie udział sprzedaży dla tego sektora w sprzedaży ogółem wzrósł z 9% w pierwszej połowie 2011 roku do 14 % w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2012 roku. Najwyższe przychody w sektorze instytucji publicznych wygenerowane zostały w ramach następujących kontraktów: Institutul National de Statistica (Rumunia), Universitatea Politehnica Bucuresti (Rumunia), Ministerstwo Pracy i Polityki Socjalnej (Macedonia), Ministerstwo Spraw Zagranicznych (Kosowo), Centralna Depozytarna Agencja (Czarnogóra), Ministerstwo Finansów (Serbia), Agencja Finansowa (Chorwacja), Lotnisko Kosowo (Kosowo).

2. Struktura kosztów działalności

	3 miesiące do 30 czerwca 2012 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2012 (niebadane)	3 miesiące do 30 czerwca 2011 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2011 (niebadane)
Zużycie materiałów i energii (-)	(1 118)	(2 394)	(854)	(2 002)
Usługi obce (-)	(13 827)	(24 266)	(11 747)	(22 366)
Wynagrodzenia (-)	(28 311)	(56 052)	(25 275)	(50 172)
Świadczenia na rzecz pracowników (-)	(4 681)	(9 863)	(3 691)	(7 618)
Amortyzacja (-)	(2 619)	(5 078)	(2 089)	(4 069)
Podatki i opłaty (-)	(385)	(779)	(369)	(740)
Podróże służbowe (-)	(1 525)	(2 605)	(1 185)	(2 221)
Pozostałe (-)	(292)	98	764	950
	(52 758)	(100 939)	(44 446)	(88 238)
Koszt własny sprzedaży:	(85 068)	(162 151)	(76 006)	(148 042)
<i>koszty wytworzenia (-)</i>	(33 486)	(65 794)	(29 186)	(58 251)
<i>wartość odsprzedanych towarów, materiałów i usług obcych (COGS) (-)</i>	(51 582)	(96 357)	(46 820)	(89 791)
Koszty sprzedaży (-)	(10 421)	(18 776)	(7 590)	(14 813)
Koszty ogólnego zarządu (-)	(8 851)	(16 369)	(7 670)	(15 174)

Koszty operacyjne „pozostałe” zostały pomniejszone o kwotę rozwiązanych rezerw na naprawy gwarancyjne oraz odwrócone odpisy na należności i zapasy utworzone w poprzednich okresach w ciężar tych kosztów. Kwota rozwiązanych rezerw i odwróconych odpisów przewyższyła rezerwy i odpisy utworzone w okresie sprawozdawczym, w związku z czym prezentowana wartość w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2012 roku oraz analogicznym okresie 2011 roku jest dodatnia.

3. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	3 miesiące do 30 czerwca 2012 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2012 (niebadane)	3 miesiące do 30 czerwca 2011 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2011 (niebadane)
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	9	47	76	142
Otrzymane odszkodowania	56	56	25	26
Otrzymane upusty i rabaty	112	112	-	-
Rozwiązanie pozostałych rezerw	91	91	-	-
Pozostałe	128	304	101	230
	396	610	202	398

Pozostałe koszty operacyjne	3 miesiące do 30 czerwca 2012 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2012 (niebadane)	3 miesiące do 30 czerwca 2011 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2011 (niebadane)
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych (-)	(15)	(26)	(7)	(67)
Koszty likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych, zapasów (-)	-	(5)	-	-
Darowizny przekazane podmiotom niepowiązanym (-)	(65)	(172)	(112)	(184)
Koszty napraw powypadkowych (-)	(33)	(58)	(48)	(104)
Kary i odszkodowania (-)	(10)	(16)	(1)	(55)
Pozostałe (-)	(311)	(345)	(178)	(226)
	(434)	(622)	(346)	(636)

4. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	3 miesiące do 30 czerwca 2012 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2012 (niebadane)	3 miesiące do 30 czerwca 2011 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2011 (niebadane)
Przychody odsetkowe z pożyczek udzielonych i depozytów bankowych	907	1 555	879	1 571
Zysk z tytułu przeszacowania płatności warunkowej w ramach transakcji objęcia kontroli	-	420	2 360	4 150
Dodatnie różnice kursowe	262	1 286	-	454
Zyski ze zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych	499	377	-	-
Zyski ze zbycia aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	128	-	-
Pozostałe przychody finansowe	1	1	-	-
	1 669	3 767	3 239	6 175

Przychody finansowe z tytułu odwrócenia zobowiązań za zakupione akcje / udziały zostały opisane w punkcie 14 not objaśniających do niniejszego sprawozdania finansowego.

Koszty finansowe	3 miesiące do 30 czerwca 2012 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2012 (niebadane)	3 miesiące do 30 czerwca 2011 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2011 (niebadane)
Koszty odsetkowe od kredytów bankowych i pożyczek (-)	(3)	(5)	(23)	(68)
Pozostałe koszty odsetkowe (-)	(3)	(9)	(26)	(87)
Opłaty i prowizje bankowe (-)	(13)	(55)	(62)	(93)
Ujemne różnice kursowe (-)	(323)	(1 076)	(429)	(686)
Dyskonto rozrachunków (-)	-	-	(1)	(136)
Koszty odsetek od leasingu finansowego (-)	(15)	(33)	(24)	(41)
Strata z tytułu przeszacowania płatności warunkowej w ramach transakcji objęcia kontroli (-)	(729)	(456)	-	-
Strata ze zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych (-)	-	-	(9)	(127)
Strata z realizacji instrumentów pochodnych (-)	(34)	(78)	-	-
Pozostałe koszty finansowe (-)	(51)	(51)	(45)	(42)
	(1 171)	(1 763)	(619)	(1 280)

5. Podatek dochodowy

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

	3 miesiące do 30 czerwca 2012 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2012 (niebadane)	3 miesiące do 30 czerwca 2011 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2011 (niebadane)
Bieżący podatek dochodowy	(1 378)	(2 514)	(1 850)	(3 069)
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	(47)	(17)	-	-
Odroczony podatek dochodowy związany z odwróceniem się różnic przejściowych	(215)	(309)	210	112
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat, w tym:	(1 640)	(2 840)	(1 640)	(2 957)
<i>Podatek dochodowy przypisany działalności kontynuowanej</i>	(1 640)	(2 840)	(1 640)	(2 957)

6. Zysk przypadający na jedną akcję

PLN	3 miesiące do 30 czerwca 2012 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2012 (niebadane)	3 miesiące do 30 czerwca 2011 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 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	0,21	0,46	0,22	0,45
Rozwodniony ze skonsolidowanego zysku z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy	0,21	0,46	0,22	0,45

EUR	3 miesiące do 30 czerwca 2012 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2012 (niebadane)	3 miesiące do 30 czerwca 2011 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2011 (niebadane)
Skonsolidowany zysk za okres sprawozdawczy (w euro) przypisany Akcjonariuszom ASEE S.A. przypadający na jedną akcję:				
Podstawowy ze skonsolidowanego zysku z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy	0,05	0,11	0,06	0,11
Rozwodniony ze skonsolidowanego zysku z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy	0,05	0,11	0,06	0,11

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku przypadającego Akcjonariuszom Jednostki Dominującej za okres sprawozdawczy przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu roku obrotowego.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku przypadającego Akcjonariuszom Jednostki Dominującej za okres sprawozdawczy przez skorygowaną (o wpływ potencjalnych akcji rozwadniających) średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu, skorygowaną o wpływ zamiany obligacji zamiennych na akcje zwykłe.

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

	3 miesiące do 30 czerwca 2012 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2012 (niebadane)	3 miesiące do 30 czerwca 2011 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2011 (niebadane)
Skonsolidowany zysk za okres sprawozdawczy przypisany Akcjonariuszom ASEE S.A.	10 996	23 704	11 048	23 163
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	51 894 251	51 894 251	51 012 179	51 002 156
Elementy rozwadniające	-	-	-	-
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	51 894 251	51 894 251	51 012 179	51 002 156

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

7. 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:

- a) kwota 1 349 151,74 PLN z zysku za rok obrotowy 2011 została przeznaczona zgodnie z art. 396 §1 KSH na kapitał zapasowy,
- b) 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.

8. Rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne

Rzeczowe aktywa trwałe

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2012 roku Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 5 637 tys. PLN (w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2011 roku: 4 150 tys. PLN).

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2012 roku, Grupa sprzedała oraz zlikwidowała składniki rzeczowych aktywów o wartości netto 193 tys. PLN (w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2011 roku: 159 tys. PLN).

W okresie zakończonym dnia 30 czerwca 2012 roku oraz dnia 30 czerwca 2011 roku Grupa nie utworzyła odpisów z tytułu utraty wartości środków trwałych.

Wartości niematerialne

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2012 roku Grupa nabyła składniki wartości niematerialnych o wartości 1 021 tys. PLN (w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2011 roku: 567 tys. PLN).

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2012 roku Grupa skapitalizowała koszty niezakończonych projektów rozwojowych o wartości 3 073 tys. PLN (w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2011 roku: 899 tys. PLN). Skapitalizowane koszty prac rozwojowych dotyczą przede wszystkim serii nowych produktów Experience Platform, Experience Branch oraz Experience Customer Insight rozwijanych w Serbii oraz rozwiązania InAct przygotowywanego w Turcji.

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2012 roku Grupa nie sprzedała ani nie zlikwidowała żadnych składników wartości niematerialnych. W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2011 roku wartość netto sprzedanych i zlikwidowanych składników wartości niematerialnych wynosiła 222 tys. PLN.

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2012 roku jak i w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2011 roku Grupa nie utworzyła odpisów z tytułu utraty wartości składników wartości niematerialnych.

Na dzień 30 czerwca 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne nie stanowiły zabezpieczenia zaciągniętych kredytów bankowych i pożyczek.

9. Wartość firmy z konsolidacji

	30 czerwca 2012 roku (niebadane)	31 grudnia 2011 roku (badane)
Rozwiązania w sektorze bankowym	192 709	209 686
Rozwiązania w obszarze płatności	107 875	118 141
Integracja systemów	185 476	195 322
	486 060	523 149

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

	30 czerwca 2012 roku (niebadane)	31 grudnia 2011 roku (badane)
Wartość firmy z konsolidacji na początek okresu	523 149	476 399
Rozwiązania w sektorze bankowym	209 686	188 761
Rozwiązania w obszarze płatności	118 141	107 363
Integracja systemów	195 322	180 275
Zmiany wartości firmy z konsolidacji w wyniku nabycia udziałów (+)	-	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 (+/-)	(37 089)	44 295
Rozwiązania w sektorze bankowym	(16 977)	20 925
Rozwiązania w obszarze płatności	(10 266)	8 323
Integracja systemów	(9 846)	15 047
Razem wartość bilansowa na koniec okresu	486 060	523 149

Badanie utraty wartości w odniesieniu do wartości firmy z konsolidacji

Wartość firmy powstała w wyniku nabycia jednostek zależnych została zbadana w zakresie utraty wartości na dzień 30 czerwca 2012 roku. Wartość ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których została alokowana wartość firmy, została ustalona na podstawie wartości odzyskiwalnej przy użyciu modelu zdyskontowanych wolnych przepływów pieniężnych dla właścicieli kapitału własnego i wierzycieli FCFF.

W wyliczeniach zostały przyjęte jednolite założenia:

- analizowano tzw. jednostki biznesowe, które w sumie składają się na budżet i prognozy całej Grupy,
- szczegółową prognozą objęto okres 5 lat, w czasie którego zostały założone wzrosty przepływów w kolejnych latach, dla reszty okresu funkcjonowania jednostek obliczono wartość rezydualną przy założonym braku wzrostu przepływów,
- zakładane wzrosty przepływów zależą od strategii dla całej Grupy, taktycznych planów poszczególnych jednostek oraz biorą pod uwagę uwarunkowania poszczególnych

rynków geograficznych jak i sektorowych, jednocześnie odzwierciedlają obecny oraz potencjalny portfel zamówień. Potencjalny portfel zamówień zakłada utrzymanie bieżących oraz pozyskanie nowych klientów. Założone wzrosty nie odbiegają znacząco od średniego wzrostu na danym rynku,

- prognozy jednostek zagranicznych zakładają wzrosty w EUR,
- stopa dyskonta jest zgodna ze średnioważonym kosztem kapitału dla rynku Południowo-Wschodniej Europy.

Dodatkowo Jednostka Dominująca przeprowadziła analizę wrażliwości w odniesieniu do przeprowadzonych testów na utratę wartości firmy powstałych na nabyciu udziałów w spółkach zależnych. W analizie tej badano wpływ zmiany zastosowanej stopy dyskonta jako czynnika wpływającego na wartość odzyskiwalną ośrodka wypracowującego środki pieniężne. Ponieważ graniczne progi rentowności były wyższe od wartości średnioważonego kosztu kapitału właściwego dla poszczególnych segmentów, nie dokonano odpisu aktualizującego wartości firmy powstałej na nabyciu udziałów w spółkach w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2012 roku. Wyniki przeprowadzonej analizy na dzień 30 czerwca 2012 roku zostały zestawione w poniższej tabeli:

30 czerwca 2012	Stopa dyskontowa		Dynamika wzrostu przychodów	
	stopa zastosowana w modelu	stopa graniczna	zastosowana w modelu	graniczna
Rozwiązania w sektorze bankowym	10,90%	15,88%	9,10%	1,96%
Rozwiązania w obszarze płatności	10,08%	21,44%	8,22%	-6,96%
Integracja systemów	9,96%	12,64%	5,37%	2,83%

W oparciu o przeprowadzone testy nie stwierdzono konieczności utworzenia odpisu wartości firmy.

10. Rozliczenia międzyokresowe

Krótkoterminowe	30 czerwca 2012 roku (niebadane)	31 grudnia 2011 roku (badane)
Przedpłacone usługi serwisowe i opłaty licencyjne	7 449	4 972
Przedpłacone ubezpieczenia	537	235
Przedpłacone prenumeraty	15	25
Przedpłacone czynsze	384	323
Przedpłacone usługi konsultingowe	50	8
Przedpłacone inne usługi	390	49
Pozostałe	152	288
Odpis aktualizujący (-)	-	(13)
	8 977	5 887

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów na dzień 30 czerwca 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku składały się głównie z kosztów usług serwisowych, które będą ponoszone sukcesywnie w okresach następnych (odpowiednio 7 449 tys. PLN, 4 972 tys. PLN).

11. Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe

Należności z tytułu dostaw i usług	30 czerwca 2012 roku (niebadane)	31 grudnia 2011 roku (badane)
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	72 189	88 540
Od jednostek powiązanych	77	119
Od jednostek pozostałych	72 112	88 421
Odpis aktualizujący należności nieściągalne (-)	(2 745)	(2 798)
	69 444	85 742

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane.

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

Na dzień 30 czerwca 2012 roku należności bieżące w kwocie 957 tys. PLN stanowiły zabezpieczenie zaciągniętych kredytów bankowych oraz bankowych linii gwarancyjnych. Na dzień 30 czerwca 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 4 542 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.

Należności z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń publicznoprawnych	30 czerwca 2012 roku (niebadane)	31 grudnia 2011 roku (badane)
Podatek VAT	1 280	62
Podatek dochodowy od osób prawnych (CIT)	1 462	1 451
Podatek u źródła	480	-
Pozostałe	300	734
	3 522	2 247

Inne należności	30 czerwca 2012 roku (niebadane)	31 grudnia 2011 roku (badane)
Należności z tytułu dostaw niezafakturowanych	4 889	4 643
Zaliczki przekazane pozostałym dostawcom	7 664	1 440
Należności od pracowników	334	115
Należności z tytułu dotacji	767	663
Pozostałe należności	3 642	804
Odpis aktualizujący (-)	(165)	(170)
	17 131	7 495

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

Zaliczki przekazane pozostałym dostawcom dotyczą zaliczek 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.

Pozostałe należności obejmują na dzień 30 czerwca 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku między innymi środki pieniężne zastrzeżone w kwocie 3 089 tys. PLN (na 31 grudnia 2011 roku: 225 tys. PLN) oraz należności w kwocie 767 tys. PLN z tytułu dotacji otrzymywanych przez spółkę ASEE Turcja od *Türkiye Bilimsel ve Teknolojik Araştırma Kurumu* ("TÜBİTAK") za pośrednictwem *Teknoloji İzleme ve Değerlendirme Başkanlığı* ("TİDEB") (na dzień 31 grudnia 2011 roku 663 tys. PLN). TÜBİTAK jest wiodącą instytucją zarządzającą, finansującą oraz organizującą prace badawcze w Turcji.

Na dzień 30 czerwca 2012 roku środki pieniężne zastrzeżone w kwocie 268 tys. PLN stanowiły zabezpieczenie gwarancji bankowych (dobrego wykonania umowy i przetargowych). Środki pieniężne zastrzeżone w kwocie 2 821 tys. PLN zostały przekazane na wydzielony rachunek na rzecz dostawcy w ramach jednego z realizowanych w Grupie kontraktów.

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

12. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

	30 czerwca 2012 roku	Zakup	Sprzedaż	Różnice kursowe z przeliczenia	31 grudnia 2011 roku
	(niebadane)				(badane)
Obligacje skarbowe	14 350	14 310	(4 090)	(187)	4 317
Lokaty pomiędzy 3 - 12 miesięcy	2 768	2 506	-	(7)	269
	17 118	16 816	(4 090)	(194)	4 586

W pozycji krótkoterminowych aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności na dzień 30 czerwca 2012 roku ujęte zostały obligacje skarbowe (w kwocie 14 350 tys. PLN) oraz lokaty od 3 do 12 miesięcy (w kwocie 2 768 tys. PLN) będące w posiadaniu ASEE Macedonia.

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

13. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

	30 czerwca 2012 roku (niebadane)	31 grudnia 2011 roku (badane)
Obligacje korporacyjne	168	-
Akcje w spółkach notowanych na rynku regulowanym	-	92
Pozostałe aktywa finansowe ujmowane w wartości godziwej	-	10 171
	168	10 263

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

W I półroczu 2012 roku jednostki uczestnictwa zostały sprzedane. Wpływy z tego tytułu wykazane w rachunku przepływów pieniężnych wyniosły 10 299 tys. PLN. Natomiast akcje w spółkach notowanych zostały przeklasyfikowane do kategorii aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży. Na dzień 30 czerwca 2012 roku w pozycji aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy ujęte zostały obligacje skarbowe o wartości 168 tys. PLN.

14. Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe

	30 czerwca 2012 roku (niebadane)	31 grudnia 2011 roku (badane)
Środki pieniężne na rachunkach bankowych bieżących i w kasie	36 736	68 391
Lokaty krótkoterminowe	77 402	34 743
Ekwiwalenty środków pieniężnych	93	67
Środki pieniężne w drodze	482	21
	114 713	103 222
<i>Odsetki naliczone od środków pieniężnych na datę bilansową</i>	55	180
Środki pieniężne ujęte w rachunku przepływów pieniężnych	114 658	103 042

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

Na dzień 30 czerwca 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku lokaty krótkoterminowe nie stanowiły zabezpieczenia gwarancji bankowych (dobrego wykonania umowy i przetargowych).

15. Kapitał podstawowy i zapasowy

Kapitał podstawowy (zakładowy)			30 czerwca 2012 roku (niebadane)		31 grudnia 2011 roku (badane)	
Akcje	Seria	Wartość nominalna 1 akcji	Liczba akcji	Wartość akcji	Liczba akcji	Wartość akcji
Akcje imienne zwykłe serii	A*	0,1	5 000 000	500	5 000 000	500
Akcje imienne zwykłe serii	B*	0,1	5 000 000	500	5 000 000	500
Akcje imienne zwykłe serii	C*	0,1	2 567 000 900	256 700	2 567 000 900	256 700
Akcje imienne zwykłe serii	D	10	25 770 009	257 700	25 770 009	257 700
Akcje imienne zwykłe serii	E	10	956 447	9 565	956 447	9 565
Akcje imienne zwykłe serii	F	10	1 475 509	14 755	1 475 509	14 755
Akcje imienne zwykłe serii	G	10	2 708 378	27 084	2 708 378	27 084
Akcje imienne zwykłe serii	H	10	1 062 030	10 620	1 062 030	10 620
Akcje imienne zwykłe serii	I	10	1 770 609	17 706	1 770 609	17 706
Akcje imienne zwykłe serii	J	10	1 714 209	17 142	1 714 209	17 142
Akcje imienne zwykłe serii	K	10	4 590 470	45 905	4 590 470	45 905
Akcje imienne zwykłe serii	L	10	2 100 000	21 000	2 100 000	21 000
Akcje imienne zwykłe serii	M	10	4 810 880	48 109	4 810 880	48 109
Akcje imienne zwykłe serii	N	10	1 078 909	10 789	1 078 909	10 789
Akcje imienne zwykłe serii	P	10	1 524 269	15 242	1 524 269	15 242
Akcje imienne zwykłe serii	R	10	592 941	5 929	592 941	5 929
Akcje imienne zwykłe serii	S	10	837 472	8 375	837 472	8 375
Akcje imienne zwykłe serii	T	10	902 119	9 021	902 119	9 021
			51 894 251	518 942	51 894 251	518 942

*Po resplicie akcje serii D

W zyskach z lat ubiegłych ujęta jest kwota kapitału zapasowego w wysokości 4 395 tys. PLN, utworzonego z odpisów z zysku w Jednostce Dominującej.

16. Długoterminowe i krótkoterminowe zobowiązania finansowe

Długoterminowe	30 czerwca 2012 roku (niebadane)	31 grudnia 2011 roku (badane)
Zobowiązania z tytułu nabycia udziałów niekontrolujących w spółkach zależnych (put options)	1 136	1 266
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	311	428
	1 447	1 694

Na dzień 30 czerwca 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku Grupa posiadała zobowiązanie długoterminowe z tytułu opcji put wobec udziałowców posiadających udziały niekontrolujące w spółce Multicard, Serbia. Zobowiązania ciążące na Grupie Asseco South Eastern Europe stanowią szacunkową wartość przyszłej zapłaty za pozostały pakiet udziałów w wymienionej spółce. Wycena do wartości godziwej zobowiązania z tytułu możliwej realizacji opcji sprzedaży udziałów oparta została na kilku warunkach. Grupa zakłada, że opcja zostanie wykonana przez wszystkich mniejszościowych akcjonariuszy spółki, w konsekwencji Grupa będzie miała 100%-owy udział w zyskach. Umowa opcyjna definiuje wysokość zobowiązania jako zaudytowany wynik netto za określony rok kalendarzowy poprzedzający rok, w którym nastąpi realizacja opcji, pomnożony przez niezmienny, predefiniowany w umowie, współczynnik. Wynik netto przyjęty do wyliczenia wysokości zobowiązania bazuje na najbardziej aktualnych prognozach finansowych na rok bieżący i lata przyszłe. Zobowiązanie w walucie zostało przeliczone na polskie złote przy zastosowaniu kursu NBP z dnia 30 czerwca 2012 roku, oraz z dnia 31 grudnia 2011 roku i wynosiło na dzień 30 czerwca 2012 roku 1 136 tys. PLN oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku 1 266 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	30 czerwca 2012 roku (niebadane)	31 grudnia 2011 roku (badane)
Zobowiązania do wypłaty dywidendy	18 682	84
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	302	361
Zobowiązania z tytułu nabycia udziałów/akcji	1 185	1 203
Kontrakty typu forward	96	472
	20 265	2 120

Zobowiązania do wypłaty dywidendy

Na dzień 30 czerwca 2012 roku zobowiązania do wypłaty dywidendy dotyczyły zobowiązania ASEE S.A. do wypłaty dywidendy na rzecz akcjonariuszy ASEE S.A.

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

Zobowiązania z tytułu nabycia udziałów / akcji obejmują, na dzień 30 czerwca 2012 pozostałą do zapłaty część zobowiązania za zakupione w 2010 roku udziały w spółce ASEE Bułgaria (49%) w kwocie 1 185 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 udziały w spółce bułgarskiej Altius w wysokości 355 tys. PLN.

W I półroczu 2012 roku dokonano ponownego oszacowania zobowiązania za zakup 49% udziałów w spółce **ASEE Bułgaria**, które na dzień 31 grudnia 2011 wynosiło 763 tys. PLN. W wyniku rozliczenia zwiększono zobowiązanie i z tego tytułu rozpoznano kwotę 456 tys. PLN w kosztach finansowych Grupy za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku (w pozycji „strata z tytułu przeszacowania płatności warunkowej w ramach transakcji objęcia kontroli”, -34 tys. PLN w pozycji „różnice kursowe”). Wartość pozostającego do zapłaty zobowiązania wynosiła na dzień 30 czerwca 2012 roku 1 185 tys. PLN.

W I półroczu 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 półroczu 2012 roku (85 tys. PLN w pozycji „zysk z tytułu przeszacowania płatności warunkowej w ramach transakcji objęcia kontroli”).

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

17. Oprocentowane kredyty bankowe i emisje papierów wartościowych

Kredyty krótkoterminowe	Nazwa jednostki	Maksymalna wysokość zadłużenia w tys. PLN		Efektywna stopa procentowa %	Waluta	Termin spłaty	Wykorzystanie na dzień:	
		30 czerwca 2012	31 grudnia 2011				30 czerwca 2012	31 grudnia 2011
							(niebadane)	(badane)
Kredyt w rachunku bieżącym	NLB Prishtina sh.a.	1 705	1 767	11%	EUR	2014-12-28	-	
Kredyt w rachunku bieżącym	NLB Tutunska Banka AD Skopje	69	73	14%	MKD	2012-06-30	-	13
Kredyt w rachunku bieżącym	NLB Tutunska Banka AD Skopje	n/d	15	15%	MKD	2011-12-31	-	-
Kredyt w rachunku bieżącym	Komercijalna Banka AD Skopje	69	n/d	14%	MKD	2012-06-30	-	-
Kredyt w rachunku bieżącym	Unicredit Tiriac Bank	4 264	4 417	Euribor 3M+Marża; Libor 3M+ marża; Bubor 3M+marża	wielowalutowy	2013-06-15	-	-
Kredyt w rachunku bieżącym	Alpha Bank Unirii Branch	1 855	3 596	Euribor 3M+Marża; Libor 3M+ marża; Bubor 3M+marża	wielowalutowy	2013-05-31	-	-
		7 962	9 868				-	13

Inne kredyty krótkoterminowe:	Nazwa jednostki	Maksymalna wysokość zadłużenia w tys. PLN		Efektywna stopa procentowa %	Waluta	Termin spłaty	Wykorzystanie na dzień	
		30 czerwca 2012	31 grudnia 2011				30 czerwca 2012	31 grudnia 2011
							(niebadane)	(badane)
Kredyt samochodowy	Yapi Kredi Bankasi A.Ş.	n/d	36	8%	TRY	2014-02-28	-	36
Pożyczka	Udziałowcy niekontrolujący	42	44	0%	EUR	2012-12-31	42	44
Pożyczka	Garanti Bank Levent/ Istanbul Branch	204	n/d	0%	TRY	2012-07-02	204	-
Pożyczka	Türkiye Teknoloji Geliştirme Vakfi	110	278	0%	USD	2012-07-01	110	278
Pożyczka	Türkiye Teknoloji Geliştirme Vakfi	136	219	0%	USD	2012-07-01	136	219
		492	577				492	577

Kredyty długoterminowe	Nazwa jednostki	Maksymalna wysokość zadłużenia w tys. PLN		Efektywna stopa procentowa %	Waluta	Termin spłaty	Wykorzystanie na dzień	
		30 czerwca 2012	31 grudnia 2011				30 czerwca 2012	31 grudnia 2011
							(niebadane)	(badane)
Kredyt samochodowy	Yapi Kredi Bankasi A.Ş.	n/d	46	8,1%	TRY	2014-02-28	-	46

Łączne zadłużenie Grupy Kapitałowej ASEE na dzień 30 czerwca 2012 roku z tytułu wszystkich zaciągniętych kredytów i pożyczek wyniosło 492 tys. PLN. Na dzień 31 grudnia 2011 roku zadłużenie z tytułu wszystkich zaciągniętych kredytów i pożyczek wyniosło 636 tys. PLN.

Na dzień 30 czerwca 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 8 454 tys. PLN, podczas gdy na koniec roku 2011 była to kwota 10 491 tys. PLN.

Na dzień 30 czerwca 2012 roku otwarte linie kredytowe w rachunkach bieżących nie były wykorzystywane. Stan wykorzystania otwartych linii kredytowych w rachunkach bieżących na koniec ubiegłego roku wyniósł 13 tys. PLN.

Zadłużenie Grupy z tytułu pozostałych kredytów i pożyczek na dzień 30 czerwca 2012 roku wynosiło 492 tys. PLN, zaś na dzień 31 grudnia 2011 roku 623 tys. PLN.

Na dzień 30 czerwca 2012 roku oraz 31 grudnia 2011 roku rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne nie stanowiły zabezpieczenia zaciągniętych kredytów bankowych w Grupie.

Na dzień 30 czerwca 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 30 czerwca 2012 roku należności bieżące oraz przyszłe należności w kwocie 957 tys. PLN stanowiły zabezpieczenie zaciągniętych kredytów bankowych oraz bankowych linii gwarancyjnych. Na dzień 30 czerwca 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 4 542 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.

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

Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług	30 czerwca 2012 roku (niebadane)	31 grudnia 2011 roku (badane)
Wobec jednostek powiązanych	334	1 938
Wobec jednostek pozostałych	46 718	35 827
	47 052	37 765

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

Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń publicznoprawnych	30 czerwca 2012 roku (niebadane)	31 grudnia 2011 roku (badane)
Podatek VAT	7 050	8 648
Podatek dochodowy od osób prawnych (CIT)	876	736
Podatek dochodowy od osób fizycznych (PIT)	726	1 405
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	1 701	2 083
Pozostałe	176	338
	10 529	13 210

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	30 czerwca 2012 roku (niebadane)	31 grudnia 2011 roku (badane)
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	3 139	4 635
Zobowiązania z tytułu dostaw niezafakturowanych	2 520	3 435
Zaliczki otrzymane na dostawy	22 433	16 815
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych oraz wartości niematerialnych	146	1 402
Inne zobowiązania	63	400
	28 301	26 687

19. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów, rozliczenia międzyokresowe przychodów

Krótkoterminowe bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	30 czerwca 2012 roku (niebadane)	31 grudnia 2011 roku (badane)
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	1 349	802
Rezerwa na premie dla pracowników	10 239	9 765
Rezerwa na koszty (niezafakturowane)	2 442	1 181
Rezerwa na badanie bilansu	356	417
	14 386	12 165

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów stanowią przede wszystkim 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	30 czerwca 2012 roku (niebadane)	31 grudnia 2011 roku (badane)
Usługi serwisowe	8 388	6 896
Przedpłacone usługi doradcze	257	2 464
Pozostałe	22	-
	8 667	9 360

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

20. Transakcje ze stronami powiązаныmi

Wartość transakcji zrealizowanych w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2012 roku i w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2011 roku oraz wartość nierozliczonych sald należności i zobowiązań na dzień 30 czerwca 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku dotyczących transakcji Grupy Asseco South Eastern Europe z Asseco Poland S.A. (podmiot o znaczącym wpływie na Grupę) oraz z pozostałymi podmiotami powiązanymi z Grupy Asseco Poland, przedstawia poniższa tabela:

Podmiot powiązany		Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Podmioty o znaczącym wpływie na Grupę:					
—	2012	48	146	64	27
	2011	357	130	22	46
Pozostałe podmioty powiązane:					
—	2012	41	49	41	35
	2011	—	—	95	9

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

Wartość transakcji zrealizowanych w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2012 roku oraz dnia 30 czerwca 2011 roku oraz wartość nierozliczonych sald należności i zobowiązań na dzień 30 czerwca 2012 roku i 31 grudnia 2011 roku dotyczących transakcji Grupy Asseco South Eastern Europe zawartych z lub poprzez Główną Kadrę kierowniczą (członkowie Zarządów i Rad Nadzorczych) Spółek Grupy, przedstawia poniższa tabela:

Podmiot powiązany		Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Główna kadra kierownicza (członkowie Zarządów) Grupy:					
—	2012	50	4 642	17	278
	2011	45	8 267	1	1 873
Główna kadra kierownicza (członkowie Rad Nadzorczych) Grupy:					
—	2012	45	1 470	9	15
	2011	17	1 460	9	44

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

Dodatkowo na dzień 30 czerwca 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku ASEE Kosowo korzystała z zabezpieczenia linii gwarancyjnych o wartości 5 114 tys. PLN oraz odpowiednio 5 300 tys. PLN, ustanowionego na budynku stanowiącym własność kadry zarządzającej tej spółki.

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

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2012 roku spółka ASEE Serbia poniosła na rzecz podmiotów powiązanych MHM d.o.o., Beograd¹, DM3 d.o.o., Beograd² oraz Mini Invest d.o.o., Beograd² koszty z tytułu najmu powierzchni w łącznej kwocie 3 225 tys. PLN.

ASEE Macedonia poniosła w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2012 roku koszty najmu powierzchni wobec spółki MPS d.o.o., Skopje³ w łącznej wysokości 370 tys. PLN.

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2011 roku spółka ASEE Serbia poniosła na rzecz podmiotów powiązanych MHM d.o.o., Beograd², DM3 d.o.o., Beograd² oraz Mini Invest d.o.o., Beograd³ koszty z tytułu najmu powierzchni w łącznej kwocie 3 218 tys. PLN.

ASEE Macedonia poniosła w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2011 roku koszty najmu powierzchni wobec spółki MPS d.o.o., Skopje⁴ w łącznej wysokości 423 tys. PLN.

Powyższe transakcje nie zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

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.

21. Wynagrodzenie członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej jednostki Dominującej oraz jednostek zależnych

Wynagrodzenia wypłacone i należne członkom Zarządu i Rad Nadzorczych Jednostki Dominującej oraz jednostek zależnych i współzależnych wchodzących w skład Grupy Asseco South Eastern Europe w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2012 roku wyniosły 6 236 tys. PLN.

Wynagrodzenia wypłacone i należne członkom Zarządu i Rad Nadzorczych Jednostki Dominującej oraz jednostek zależnych i współzależnych wchodzących w skład Grupy Asseco South Eastern Europe w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2011 roku wyniosły 6 633 tys. PLN.

22. Zobowiązania warunkowe

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 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

¹ Mihail Petreski, członek Rady Nadzorczej ASEE S.A. jest udziałowcem Liatris d.o.o. na 30 czerwca 2012 roku Liatris d.o.o. była właścicielem 7,40% akcji ASEE S.A. (na 31 grudnia 2011 roku: 7,40%). Mihail Petreski oraz Liatris d.o.o. są właścicielami 40% udziałów w spółce MHM d.o.o. oraz 50% udziałów w spółce DM3 d.o.o. Ponadto Prezes Zarządu ASEE S.A. jest pośrednio właścicielem 15% udziałów w MHM d.o.o. poprzez 100% udział w spółce Kompania Petyhorska d.o.o. 20% udziałów w MHM d.o.o. należy do spółki I4 Invention d.o.o. akcjonariusza ASEE S.A. 100% udziału w I4 Invention d.o.o. posiada Miodrag Mirčetić, Prezes Zarządu ASEE Serbia oraz członek Zarządu ASEE S.A;

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

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

tytułu na dzień 30 czerwca 2012 roku wynosiły 20 935 tys. PLN, na dzień 31 grudnia 2011 roku wynosiły 12 758 tys. PLN.

Na dzień 30 czerwca 2012 roku oraz 31 grudnia 2011 roku zapasy nie stanowiły zabezpieczenia bankowych linii gwarancyjnych.

Na dzień 30 czerwca 2012 roku bieżące i przyszłe należności o wartości księgowej 957 tys. PLN stanowiły zabezpieczenie bankowych linii gwarancyjnych. Na dzień 30 czerwca 2012 roku potencjalne zobowiązania z tego tytułu wynosiły 4 542 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 30 czerwca 2012 roku środki pieniężne zastrzeżone do kwoty 268 tys. PLN (prezentowane w pozostałych należnościach krótkoterminowych) stanowiły zabezpieczenie gwarancji bankowych (dobrego wykonania umowy i przetargowych).

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

Na dzień 30 czerwca 2012 roku ASEE Serbia posiadała zobowiązanie do zakupu sprzętu oraz wartości niematerialnych w wysokości 6 620 tys. PLN. Na dzień 31 grudnia 2011 roku zobowiązanie to wynosiło 2 682 tys. PLN.

Na dzień 30 czerwca 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 7 069 tys. PLN. Na dzień 30 czerwca 2012 roku wartość tych należności warunkowych wynosiła 4 222 tys. PLN. Na dzień 31 grudnia 2011 roku powyższe należności i zobowiązania warunkowe nie występowały.

Grupa na dzień 30 czerwca 2012 roku i na dzień 31 grudnia 2011 roku posiadała szereg zawartych umów najmu, leasingu i innych o podobnym charakterze, z których wynikały następujące przyszłe płatności:

Zobowiązania z tytułu najmu powierzchni	30 czerwca 2012 roku (niebadane)	31 grudnia 2011 roku (badane)
W okresie do 1 roku	11 700	13 560
W okresie od 1 roku do 5 lat	35 721	36 358
	47 421	49 918
Zobowiązania z tytułu umów leasingu operacyjnego środków trwałych	30 czerwca 2012 roku (niebadane)	31 grudnia 2011 roku (badane)
W okresie do 1 roku	601	793
W okresie od 1 roku do 5 lat	201	530
	802	1 323

23. Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie w Grupie w okresie sprawozdawczym	6 miesięcy do 30 czerwca 2012 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2011 (niebadane)
Zarząd Jednostki Dominującej*	7	7
Zarządy Jednostek z Grupy	27	28
Działy produkcyjne	884	869
Działy handlowe	113	110
Działy administracyjne	155	167
Pozostali pracownicy	13	16
	1 199	1 197

Zatrudnienie w Grupie na dzień	30 czerwca 2012 roku (niebadane)	31 grudnia 2011 roku (badane)
Zarząd Jednostki Dominującej*	7	7
Zarządy Jednostek z Grupy	25	26
Działy produkcyjne	917	888
Działy handlowe	121	116
Działy administracyjne	159	155
Pozostali pracownicy	13	16
	1 242	1 208

* Piotr Jeleński, Rafał Kozłowski (do maja 2012 roku) oraz Marcin Rulnicki (od czerwca 2012 roku) pełnią funkcję w Zarządzie Asseco South Eastern Europe S.A. na podstawie umów o pracę. Pozostali członkowie Zarządu Spółki pełnią swoje funkcje na mocy powołania.

Liczba osób zatrudnionych w spółkach Grupy na dzień	30 czerwca 2012 roku (niebadane)	31 grudnia 2011 roku (badane)
ASEE S.A. ¹⁾	26	24
ASEE Rumunia	199	186
ASEE Serbia	461	457
ASEE Chorwacja	166	164
ASEE Kosowo	85	82
ASEE Turcja	91	84
ASEE Bułgaria ²⁾	26	28
ASEE BiH (Sarajewo)	27	28
ASEE BiH (Banja Luka)	14	14
ASEE Macedonia	133	129
ASEE Słowenia ³⁾	14	12
	1 242	1 208

1. W dniu 1 czerwca 2012 roku zarejestrowane zostało połączenie spółek ASEE S.A. (spółka przejmująca) oraz ITD Polska (spółka przejmowana). W celu doprowadzenia do porównywalności, dane połączonych spółek na dzień 31 grudnia 2011 roku zostały zaprezentowane łącznie.
2. W dniu 10 lutego 2012 roku zarejestrowane zostało połączenie spółek ASEE Bułgaria (spółka przejmująca) oraz Altius, Bułgaria (spółka przejmowana). W celu doprowadzenia do porównywalności, dane połączonych spółek na dzień 31 grudnia 2011 roku zostały zaprezentowane łącznie.
3. W dniu 13 lipca 2011 roku ASEE S.A. zakupiła 50% udziałów w spółce ASEE Słowenia, a dniu 18 kwietnia 2012 roku dokupiła pozostałe 50% udziałów od ASEE Serbia. W związku z posiadaniem przez ASEE S.A. na dzień publikacji sprawozdania bezpośredniego 100% udziału w spółce dane dotyczące zatrudnienia w ASEE Słowenia zostały wyodrębnione na dzień 30 czerwca 2012 roku. Dane porównywalne na dzień 31 grudnia 2011 roku zostały wyłączone z ASEE Serbia i zaprezentowane oddzielnie.

24. Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem Grupy jest utrzymanie bezpiecznych wskaźników kapitałowych i tym samym możliwość otrzymania wysokiego ratingu kredytowego, przy założeniu dalszego rozwoju działalności operacyjnej Grupy i ciągłego zwiększania jej wartości dla akcjonariuszy.

Grupa aktywnie zarządza swoją strukturą kapitałową, wprowadzając do niej stosowne modyfikacje w reakcji na zmiany warunków ekonomicznych. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Grupa może stosować wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2012 roku oraz w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2011 roku nie wprowadzono żadnych zmian w zakresie celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Zarządzanie kapitałem	30 czerwca 2012 roku (niebadane)	31 grudnia 2011 roku (badane)
Oprocentowane kredyty i pożyczki	492	590
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	107 171	80 831
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty (-)	(114 713)	(103 222)
Zadłużenie netto	(7 050)	(21 801)
Kapitał własny	662 377	705 811
Kapitał i zadłużenie netto	655 327	684 010
Wskaźnik dźwigni	-1,08%	-3,19%

25. Zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych

Grupa Asseco South Eastern Europe stosuje rachunkowość zabezpieczeń przyszłych przepływów pieniężnych tak, by odzwierciedlić ekonomiczną treść działań i polityki akwizycyjnej Grupy. Zarząd Grupy podjął decyzję o zabezpieczeniu kursu EUR przyszłych płatności za nabywane udziały w spółkach. Jako instrumenty zabezpieczające wskazał środki na rachunkach denominowanych w EUR. W okresie 6 miesięcy 2012 roku na kapitałach nie rozpoznano wyceny instrumentu zabezpieczającego.

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2011 roku Grupa odwróciła, rozpoznana uprzednio w kapitale z aktualizacji, wycenę środków pieniężnych na rachunku denominowanym w EUR, desygnowanych jako instrument zabezpieczający.

26. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Grupa Asseco South Eastern Europe narażona jest na szereg rodzajów ryzyka mających swe źródła zarówno w sytuacji makroekonomicznej w krajach, w których spółki Grupy operują, jak i mikroekonomicznej w poszczególnych przedsiębiorstwach. Głównymi czynnikami zewnętrznymi mogącymi wywierać negatywny wpływ na wynik Grupy są: (i) wahania kursów walut obcych względem złotego oraz (ii) zmiany rynkowych stóp procentowych. Pośrednio na wynik finansowy wpływają także: wzrost PKB, wielkość zamówień publicznych na rozwiązania informatyczne, poziom inwestycji w przedsiębiorstwach oraz poziom inflacji. Do czynników wewnętrznych, mogących mieć negatywny wpływ na wynik Grupy należą natomiast: (i) ryzyko związane ze wzrostem kosztów pracy, (ii) ryzyko związane z niewłaściwym oszacowaniem kosztów projektu umowy w momencie zawarcia umowy oraz (iii) ryzyko zawarcia kontraktu z nieuczciwym odbiorcą.

Ryzyko zmian kursów walutowych

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

Ryzyko zmiany stopy procentowej

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

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

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

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

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

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

Ryzyko kredytowe

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

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

W Grupie nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

Ryzyko związane z płynnością

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

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

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania z tytułu dostaw i usług Grupy na dzień 30 czerwca 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

Wiekowanie zobowiązań z tytułu dostaw i usług	30 czerwca 2012 roku (niebadane)		31 grudnia 2011 roku (badane)	
	kwota	struktura	kwota	Struktura
Zobowiązania wymagalne	18 848	40,1%	5 436	14,4%
Zobowiązania niewymagalne do 3 miesięcy	28 197	59,9%	31 727	83,9%
Zobowiązania niewymagalne od 3 do 12 miesięcy	7	0,0%	602	1,6%
Zobowiązania niewymagalne powyżej 1 roku	-	0,0%	39	0,1%
	47 052	100,0%	37 804	100,0%

Tabele poniżej przedstawiają wiekowanie pozostałych zobowiązań finansowych na dzień 30 czerwca 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku.

Na dzień 30 czerwca 2012 roku (niebadane)	Zobowiązania wymagalne do 3 miesięcy	Zobowiązania wymagalne od 3 do 12 miesięcy	Zobowiązania wymagalne od 1 roku do 5 lat	Zobowiązania wymagalne powyżej 5 lat	Razem
Leasing finansowy	104	221	340	-	665

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

Skutki ograniczania ryzyka walutowego

Analiza wrażliwości zobowiązań, należności z tytułu dostaw i usług oraz środków pieniężnych na rachunkach walutowych na zmiany kursu dolara wobec walut operacyjnych spółek Grupy wykazuje, iż Grupa odnotuje potencjalną stratę w wysokości 80 tys. PLN w przypadku obniżenia się kursu dolara wobec walut funkcjonalnych o 10%. Grupa odnotuje również potencjalną stratę w stosunku do założeń w wysokości 976 tys. PLN przy osłabieniu się kursu euro do walut funkcjonalnych spółek o 10%. Łącznie zatem osłabienie się dolara i euro wobec walut operacyjnych spółek Grupy o 10% będzie miało niekorzystny wpływ na wynik w wysokości 1 056 tys. PLN. Odwrotnie, w przypadku umocnienia się dolara oraz euro w stosunku do walut operacyjnych Grupa osiągnie dodatkowy zysk w wysokości 1 056 tys. PLN.

Należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz walutowe rachunki bankowe na dzień 30 czerwca 2012 roku (niebadane)	Wartość narażona na ryzyko	Wpływ na wynik finansowy Grupy	
		(10%)	10%
EUR:			
Należności z tytułu dostaw i usług	4 930	(204)	204
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	20 111	1 921	(1 921)
Rachunki walutowe	32 627	(2 693)	2 693
Per saldo		(976)	976
USD:			
Należności z tytułu dostaw i usług	5 361	(536)	536
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	15 031	1 503	(1 503)
Rachunki walutowe	10 470	(1 047)	1 047
Per saldo		(80)	80

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

Skutki ograniczania ryzyka stopy procentowej

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

Metody przyjęte przy przeprowadzaniu analizy wrażliwości

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

27. Nakłady inwestycyjne

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2012 roku Grupa poniosła nakłady inwestycyjne w wysokości 9 731 tys. PLN, w tym na niefinansowe aktywa trwałe 6 658 tys. PLN oraz na koszty niezakończonych projektów rozwojowych 3 073 tys. PLN.

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2011 roku Grupa poniosła nakłady inwestycyjne w wysokości 12 121 tys. PLN, w tym na niefinansowe aktywa trwałe 4 717 tys. PLN oraz na koszty niezakończonych projektów rozwojowych 899 tys. PLN.

28. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym

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

W dniu 19 lipca 2012 roku zostało zarejestrowane połączenie dwóch spółek zależnych z siedzibą w Bośni i Hercegowinie: ASEE BiH (Sarajewo) oraz ASEE BiH (Banja Luka). Połączenie nie będzie miało wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

W okresie od dnia 30 czerwca 2012 roku do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, tj. 10 sierpnia 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.

29. Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych

Do dnia sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 6 miesięcy zakończony w dniu 30 czerwca 2012 roku, tj. do dnia 10 sierpnia 2012 roku, nie wystąpiły zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych.

**RAPORT PÓŁROCZNY
ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY
DNIA 30 CZERWCA 2012 ROKU**

Rzeszów, dnia 10 sierpnia 2012 roku



**WYBRANE DANE FINANSOWE
ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY
DNIA 30 CZERWCA 2012 ROKU**

WYBRANE DANE FINANSOWE ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.

		6 miesięcy do 30 czerwca 2012 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2011 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2012 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2011 (niebadane)
		tys. PLN	tys. PLN	tys. EUR	tys. EUR
I.	Przychody z działalności holdingowej	20 934	12 504	4 955	3 152
II.	Przychody z działalności operacyjnej	864	-	205	
III.	Zysk z działalności operacyjnej	18 827	10 118	4 457	2 550
IV.	Zysk brutto	19 102	6 319	4 522	1 593
V.	Zysk za okres sprawozdawczy	18 895	6 507	4 473	1 640
VI.	Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	17 775	7 336	4 207	1 849
VII.	Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	9 209	(128)	2 180	(32)
VIII.	Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(10)	5 713	(2)	1 440
IX.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	31 906	26 367	7 487	6 614
X.	Zysk za okres sprawozdawczy na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,36	0,13	0,09	0,03
XI.	Rozwodniony zysk za okres sprawozdawczy na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,36	0,13	0,09	0,03

Wybrane dane finansowe prezentowane w skróconym 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 30 czerwca 2012 roku 1 EUR = 4,2246 PLN
 - w okresie od 1 stycznia 2011 roku do 30 czerwca 2011 roku 1 EUR = 3,9673 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 30 czerwca 2012 roku 1 EUR = 4,2613 PLN
 - kurs obowiązujący w dniu 30 czerwca 2011 roku 1 EUR = 3,9866 PLN

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY
DNIA 30 CZERWCA 2012 ROKU
WRAZ Z RAPORTEM NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO
REWIDENTA Z PRZEGLĄDU**

Rzeszów, dnia 10 sierpnia 2012 roku

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2012 ROKU

Spis treści

Strona

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	63
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	64
ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY BILANS	65
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	67
ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	68
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	69
I. INFORMACJE OGÓLNE	69
II. ZASADY RACHUNKOWOŚCI ZASTOSOWANE PRZY SPORZĄDZANIU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	70
1. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego	70
2. Oświadczenie o zgodności	70
3. Istotne zasady rachunkowości	70
4. Szacunki	71
5. Profesjonalny osąd	71
6. Sezonowość działalności	72
III. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI	72
IV. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	73
1. Działalność holdingowa - Przychody z tytułu dywidend i usług	73
2. Działalność operacyjna - Przychody ze sprzedaży usług informatycznych i oprogramowania	73
3. Struktura kosztów działalności	74
4. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	74
5. Przychody i koszty finansowe	75
6. Podatek dochodowy	77
7. Informacje dotyczące wypłaconej/zadeklarowanej dywidendy	77
8. Połączenie ASEE S.A. i ITD Polska Sp. z o.o.	77
9. Rzeczowe aktywa trwałe	79
11. Inwestycje w jednostkach zależnych	79
12. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	81
13. Pożyczki krótkoterminowe	82
14. Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	82
15. Krótkoterminowe aktywa finansowe	82
16. Kapitał podstawowy i zapasowy	83
17. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i emisje papierów wartościowych	84
18. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, zobowiązania finansowe oraz pozostałe zobowiązania	84
19. Rezerwy	85
20. Czynne i bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów oraz rozliczenia międzyokresowe przychodów	85
21. Zobowiązania warunkowe	86
22. Zarządzanie kapitałem	86
23. Zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych	86
24. Transakcje ze stronami powiązanymi	86
25. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	88
26. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym	89
27. Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych	89

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2012 ROKU

Niniejsze śródroczne skrócone 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



The block contains seven handwritten signatures in blue ink, corresponding to the names and titles listed to the left. The signatures are: 1. Piotr Jeleński (Prezes Zarządu), 2. Hatice Ayas (Członek Zarządu), 3. Calin Barseti (Członek Zarządu), 4. Miljan Mališ (Członek Zarządu), 5. Miodrag Mirčetić (Członek Zarządu), 6. Dražen Pehar (Członek Zarządu), and 7. Marcin Rulnicki (Członek Zarządu).

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

	Nota	3 miesiące do 30 czerwca 2012 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2012 (niebadane)	3 miesiące do 30 czerwca 2011 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2011 (niebadane)
Działalność holdingowa					
Przychody z tytułu dywidend	<u>1</u>	6 988	18 012	10 311	10 575
Przychody ze sprzedaży usług	<u>1</u>	1 415	2 922	830	1 929
Działalność operacyjna					
Przychody ze sprzedaży usług IT i oprogramowania	<u>2</u>	864	864	-	-
Przychody ze sprzedaży razem		9 267	21 798	11 141	12 504
Koszt własny sprzedaży (-)	<u>3</u>	(1 691)	(2 517)	(932)	(1 929)
Zysk brutto ze sprzedaży		7 576	19 281	10 209	10 575
Koszty sprzedaży (-)	<u>3</u>	(429)	(429)	(21)	(42)
Koszty ogólnego zarządu (-)	<u>3</u>	-	-	(419)	(419)
Zysk netto ze sprzedaży		7 147	18 852	9 769	10 114
Pozostałe przychody operacyjne	<u>4</u>	86	174	76	540
Pozostałe koszty operacyjne (-)	<u>4</u>	(68)	(199)	(65)	(536)
Zysk z działalności operacyjnej		7 165	18 827	9 780	10 118
Przychody finansowe	<u>5</u>	775	1 263	1 716	3 557
Koszty finansowe (-)	<u>5</u>	(957)	(988)	(6 328)	(7 356)
Zysk brutto		6 983	19 102	5 168	6 319
Podatek dochodowy (bieżące i odroczone obciążenie podatkowe)	<u>6</u>	(195)	(207)	121	188
Zysk za okres sprawozdawczy		6 788	18 895	5 289	6 507
Zysk netto (w złotych) przypadający na jedną akcję:					
z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy		0,13	0,36	0,10	0,13
rozwodniony z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy		0,13	0,36	0,10	0,13

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

	3 miesiące do 30 czerwca 2012 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2012 (niebadane)	3 miesiące do 30 czerwca 2011 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2011 (niebadane)
Zysk za okres sprawozdawczy	6 788	18 895	5 289	6 507
Pozostałe dochody całkowite:				
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-	-	47	241
Razem pozostałe dochody całkowite:	-	-	47	241
SUMA DOCHODÓW CAŁKOWITYCH ZA OKRES	6 788	18 895	5 336	6 748

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY BILANS
ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.

AKTYWA	Nota	30 czerwca 2012 roku (niebadane)	31 grudnia 2011 roku (badane)
Aktywa trwałe		569 903	569 671
Rzeczowe aktywa trwałe	<u>9</u>	448	224
Wartość firmy z połączenia		4 567	-
Wartości niematerialne	<u>10</u>	334	353
Inwestycje w jednostkach zależnych	<u>11</u>	563 507	567 785
Należności długoterminowe		43	578
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		390	731
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	<u>20</u>	614	-
Aktywa obrotowe		40 363	18 016
Zapasy		7	-
Rozliczenia międzyokresowe	<u>20</u>	1 655	73
Należności z tytułu dostaw i usług	<u>12</u>	3 001	255
Należności budżetowe	<u>12</u>	526	194
Inne należności	<u>12</u>	2 416	2 373
Pożyczki krótkoterminowe	<u>13</u>	852	-
Krótkoterminowe aktywa finansowe	<u>15</u>	-	10 171
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	<u>14</u>	31 906	4 950
SUMA AKTYWÓW		610 266	587 687

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY BILANS
ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.

PASYWA	Nota	30 czerwca 2012 roku (niebadane)	31 grudnia 2011 roku (badane)
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	<u>16</u>	518 942	518 942
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		38 825	38 825
Zyski (straty) z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego		26 615	25 196
Kapitał własny ogółem		584 382	582 963
Zobowiązania długoterminowe		591	6
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	<u>20</u>	591	6
Zobowiązania krótkoterminowe		25 293	4 718
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	<u>18</u>	2 130	715
Zobowiązania budżetowe		232	51
Zobowiązania finansowe	<u>18</u>	19 963	1 759
Pozostałe zobowiązania		72	62
Rezerwy	<u>19</u>	1 229	1 229
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	<u>20</u>	1 270	35
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	<u>20</u>	397	867
SUMA ZOBOWIĄZAŃ		25 884	4 724
SUMA PASYWÓW		610 266	587 687

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

za okres 6 miesięcy do dnia 30 czerwca 2012 roku, za okres 12 miesięcy do dnia 31 grudnia 2011 roku oraz za okres 6 miesięcy do dnia 30 czerwca 2011 roku

	Nota	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z aktualizacji 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		-	-	-	18 895	18 895
Suma dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy		-	-	-	18 895	18 895
Rozliczenie połączenia z ITD Polska Sp. z o.o.	<u>8</u>	-	-	-	1 206	1 206
Dywidendy		-	-	-	(18 682)	(18 682)
Na dzień 30 czerwca 2012 roku (niebadane)	<u>16</u>	518 942	38 825	-	26 615	584 382
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)	16	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		-	-	-	6 507	6 507
Pozostałe dochody całkowite		-	-	241	-	241
Suma dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy		-	-	241	6 507	6 748
Emisja Akcji serii T		9 021	-	-	-	9 021
Dywidendy		-	-	-	(13 258)	(13 258)
Na dzień 30 czerwca 2011 roku (niebadane)		518 942	38 825	-	14 839	572 606

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

	Nota	6 miesięcy do 30 czerwca 2012 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2011 (niebadane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk brutto		19 102	6 319
Korekty o pozycje:		(20 561)	(5 478)
Amortyzacja		83	35
Zmiana stanu zapasów		-	-
Zmiana stanu należności		(1 420)	529
Zmiana stanu zobowiązań		(351)	(3 752)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		(539)	345
Przychody i koszty odsetkowe		1	28
Zyski (straty) z różnic kursowych		1	937
Odpis z tytułu utraty wartości inwestycji		-	6 033
Zyski (straty) z działalności inwestycyjnej		(18 517)	(10 575)
Inne		181	942
Wybrane przepływy operacyjne		19 242	6 543
Wydatki na nabycie akcji / udziałów w jednostkach zależnych		(1 026)	(6 505)
Wpływy ze sprzedaży akcji / udziałów w jednostkach zależnych		1 087	2 677
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty objęte w ramach połączenia z ITD Polska Sp. z o.o.		1 798	-
Dywidendy otrzymane		17 383	10 371
Środki pieniężne netto wygenerowane z działalności operacyjnej		17 783	7 384
Zapłacony podatek dochodowy		(8)	(48)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		17 775	7 336
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(214)	(3)
Nabycie wartości niematerialnych		(1)	(125)
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	15	10 299	-
Pożyczki udzielone		(855)	-
Pozostałe przepływy z działalności inwestycyjnej		(20)	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		9 209	(128)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek		-	5 799
Zapłacone odsetki		(10)	(28)
Pozostałe		-	(58)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(10)	5 713
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		26 974	12 921
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		(18)	(201)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 1 stycznia	14	4 950	13 647
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 30 czerwca	14	31 906	26 367

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

I. INFORMACJE OGÓLNE

Asseco South Eastern Europe S.A. („Spółka”, „Emitent”, „jednostka”, „ASEE 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. Spółce nadano numer statystyczny REGON 180248803. W dniu 11 lutego 2008 roku została zarejestrowana zmiana nazwy Spółki z Asseco Adria Spółka Akcyjna na Asseco South Eastern Europe Spółka Akcyjna.

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

Zgodnie ze Statutem przedmiotem działalności Spółki jest między innymi:

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

Jednostka 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 30 czerwca 2012 roku 51,06% udziałów w kapitale własnym ASEE S.A.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe obejmuje okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku oraz zawiera dane porównywalne dla sprawozdania z całkowitych dochodów, zestawienia zmian w kapitale własnym oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku i dla danych bilansowych na dzień 31 grudnia 2011 roku. Rachunek zysków i strat oraz noty do rachunku zysków i strat obejmujące dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku oraz dane porównywalne za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku - nie były przedmiotem przeglądu przez biegłego rewidenta.

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

Dnia 10 sierpnia 2012 roku niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji.

Spółka sporządziła również śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku, które dnia 10 sierpnia 2012 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji.

II. ZASADY RACHUNKOWOŚCI ZASTOSOWANE PRZY SPORZĄDZANIU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

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

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

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania nie stwierdza się okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dacie bilansowej, czyli po dniu 30 czerwca 2012 roku.

2. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze śródroczne skrócone 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 Unię Europejską („UE”). Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę 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”).

3. Istotne zasady rachunkowości

Opis istotnych zasad rachunkowości stosowanych przez Asseco South Eastern Europe S.A. znajduje się w 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 sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku.

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

- Zmiany do MSSF 7 *Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji: transfer aktywów finansowych* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później,

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

4. Szacunki

W okresie 6 miesięcy zakończonym w dniu 30 czerwca 2012 roku nie wystąpiły istotne zmiany w sposobie dokonywania szacunków.

5. Profesjonalny osąd

Sporządzenie 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 Spółki 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 Spółki w przyszłości.

i. Stawki amortyzacyjne

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

ii. Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Jednostka Dominująca nie rozpoznała całości aktywa z tytułu podatku odroczonego dotyczącego straty z lat ubiegłych. Aktywo z tytułu odroczonego podatku zostało ujęte w wartości 390 tys. PLN, tj. w zakresie w którym prawdopodobne jest, że będzie dostępny przyszły zysk do opodatkowania, od którego można odpisać nierozliczone straty. Strata podatkowa nieobjęta aktywem z tytułu podatku odroczonego wynosi na dzień 30 czerwca 2012 roku 93 636 tys. PLN. Wykorzystanie straty podatkowej możliwe jest do końca 2015 roku.

iii. Utrata wartości aktywów niefinansowych

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje oceny aktywów pod względem istnienia przesłanek wskazujących na utratę ich wartości. W przypadku istnienia takiej przesłanki, Spółka dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej. 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. Testy na utratę wartości inwestycji przeprowadzone na dzień 30 czerwca 2012 roku zostały opisane w punkcie 11 not objaśniających do niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

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

Spółka realizuje kontrakty na budowę oraz wdrożenia systemów informatycznych. Wycena kontraktów IT wymaga ustalenia przyszłych przepływów operacyjnych w celu ustalenia wartości godziwej przychodów i kosztów, jak również wartości godziwej wbudowanych instrumentów pochodnych oraz dokonaniu pomiaru stopnia zaawansowania prac na projekcie. Stopień zaawansowania prac ustala się jako stosunek poniesionych kosztów (zwiększających postęp realizacji prac) do kosztów planowanych lub stosunkiem przepracowanych roboczo dni w stosunku do całkowitego czasu pracy. Na dzień 30 czerwca 2012 roku wartość należności z tytułu wyceny kontraktów IT wynosiła 599 tys. PLN.

6. Sezonowość działalności

Działalność Spółki ma głównie charakter holdingowy w związku z czym rozkład osiąganych wyników w trakcie roku obrotowego uzależniony jest w dużym stopniu od dat podjęcia uchwał o wypłacie dywidend w spółkach zależnych.

III. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

W dniu 1 czerwca 2012 roku zarejestrowane zostało połączenie Asseco South Eastern Europe S.A. ze spółką zależną ITD Polska Sp. z o.o. Do momentu połączenia ASEE S.A. zajmowała się głównie działalnością holdingową, z tego względu nie wydzielano segmentów sprawozdawczych. Od dnia połączenia działalność operacyjną Spółki stanowi zarówno działalność holdingowa jak i sprzedaż usług informatycznych oraz oprogramowania. W sprawozdaniu finansowym za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku nie zaprezentowano podziału na segmenty w związku z niespełnianiem przez inne segmenty niż działalność holdingowa kryteriów wymienionych w MSSF 8 „Segmenty operacyjne”, dotyczących wydzielania segmentów sprawozdawczych (wielkość przychodów segmentu minimum 10% łącznych przychodów wszystkich segmentów; zysk / strata segmentu – minimum 10% łącznego zysku segmentów, które nie wykazywały straty lub łącznej straty wszystkich segmentów, które wykazywały stratę; minimum 10% ogółu aktywów wszystkich segmentów).

IV. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Działalność holdingowa - Przychody z tytułu dywidend i usług

	3 miesiące do 30 czerwca 2012 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2012 (niebadane)	3 miesiące do 30 czerwca 2011 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2011 (niebadane)
--	--	--	--	--

Dywidendy otrzymane od jednostek powiązanych	6 988	18 012	10 311	10 575
--	-------	--------	--------	--------

Przepływy pieniężne z tytułu otrzymanych dywidend w pierwszym półroczu 2012 roku wyniosły 17 383 tys. PLN, zaś w pierwszym półroczu 2011 roku - 10 371 tys. PLN.

	3 miesiące do 30 czerwca 2012 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2012 (niebadane)	3 miesiące do 30 czerwca 2011 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2011 (niebadane)
--	--	--	--	--

Przychody ze sprzedaży usług	1 415	2 922	830	1 929
------------------------------	-------	-------	-----	-------

Począwszy od roku obrotowego 2010 ASEE S.A. w związku ze świadczonymi usługami zarządzania i doradztwa dokonuje fakturowania powyższych czynności na rzecz spółek zależnych z Grupy Asseco South Eastern Europe. Z uwagi na holdingowy charakter działalności Spółki sprzedaż powyższych usług prezentowana jest w podstawowej działalności operacyjnej.

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2012 roku Spółka osiągnęła przychody z tytułu świadczenia usług zarządzania i doradztwa na rzecz Grupy w wysokości 2 922 tys. PLN. W okresie porównywalnym 2011 roku przychody z tego tytułu wyniosły 1 929 tys. PLN.

2. Działalność operacyjna - Przychody ze sprzedaży usług informatycznych i oprogramowania

	3 miesiące do 30 czerwca 2012 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2012 (niebadane)	3 miesiące do 30 czerwca 2011 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2011 (niebadane)
--	--	--	--	--

Przychody ze sprzedaży oprogramowania i usług	864	864	-	-
---	-----	-----	---	---

W wyniku połączenia w dniu 1 czerwca 2012 roku Asseco South Eastern Europe S.A. z ITD Polska Sp. z o.o., działalność Spółki zmieniła charakter z działalności holdingowej na działalność łączącą zarówno zarządzanie Grupą jak również sprzedaż usług informatycznych oraz oprogramowania. W związku z tym w II kwartale 2012 roku w ramach działalności operacyjnej ujęte zostały również przychody z tytułu opłat za licencje i świadczenie usług serwisowych w wysokości 827 tys. PLN oraz z tytułu usług rocznej konserwacji i wsparcia dla Banku Pekao S.A. w wysokości 37 tys. PLN. Przychody z tytułu konserwacji i wsparcia ujęte w Asseco South Eastern Europe S.A. do dnia połączenia w wysokości 128 tys. PLN zaprezentowane zostały jako pozostałe przychody operacyjne.

3. Struktura kosztów działalności

	3 miesiące do 30 czerwca 2012 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2012 (niebadane)	3 miesiące do 30 czerwca 2011 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2011 (niebadane)
Zużycie materiałów i energii (-)	(18)	(36)	(18)	(28)
Usługi obce (-)	(841)	(1 157)	(263)	(490)
Wynagrodzenia (-)	(505)	(808)	(797)	(1 411)
Świadczenia na rzecz pracowników (-)	(82)	(168)	(128)	(218)
Amortyzacja (-)	(48)	(83)	(15)	(35)
Podatki i opłaty (-)	(10)	(12)	(57)	(60)
Podróże służbowe (-)	(141)	(198)	(85)	(122)
Pozostałe (-)	(39)	(45)	(9)	(26)
	(1 684)	(2 507)	(1 372)	(2 390)
Koszt własny sprzedaży:	(1 691)	(2 517)	(932)	(1 929)
koszty wytworzenia (-)	(1 255)	(2 078)	(932)	(1 929)
wartość odsprzedanych towarów, materiałów i usług obcych (COGS) (-)	(436)	(439)	-	-
Koszty sprzedaży (-)	(429)	(429)	(21)	(42)
Koszty ogólnego zarządu (-)	-	-	(419)	(419)

4. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	3 miesiące do 30 czerwca 2012 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2012 (niebadane)	3 miesiące do 30 czerwca 2011 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2011 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży oprogramowania i usług	46	128	67	531
Pozostałe	40	46	9	9
	86	174	76	540

Pozostałe przychody operacyjne rozpoznane w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2012 roku w kwocie 128 tys. PLN dotyczą sprzedaży usług obcych z tytułu wsparcia i konserwacji oprogramowania w okresie gwarancyjnym na rzecz Banku Pekao S.A. (115 tys. PLN), związanych z tokenami i obsługą SMS na rzecz Asseco Poland S.A. dotyczących Kredyt Banku (13 tys. PLN) – świadczone do dnia 1 czerwca 2012 roku. W związku ze zmianą charakteru działalności od dnia 1 czerwca 2012 roku, w wyniku połączenia Asseco South Eastern Europe S.A. z ITD Polska Sp. z o.o., przychody z tych umów rozpoznane od dnia połączenia do dnia bilansowego prezentowane są w ramach działalności operacyjnej.

Pozostałe koszty operacyjne	3 miesiące do 30 czerwca 2012 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2012 (niebadane)	3 miesiące do 30 czerwca 2011 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2011 (niebadane)
Koszty nabycia oprogramowania i usług obcych (-)	(68)	(116)	(65)	(536)
Koszty napraw powypadkowych (-)	-	(22)	-	-
Pozostałe (-)	-	(61)	-	-
	(68)	(199)	(65)	(536)

Pozostałe koszty operacyjne rozpoznane w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2012 roku w kwocie 116 tys. PLN dotyczą zakupu usług obcych wsparcia i konserwacji na rzecz Banku Pekao S.A. oraz usług wdrożeniowych i licencyjnych dotyczących Kredyt Banku na rzecz Asseco Poland S.A. rozpoznanych do dnia połączenia z ITD Polska Sp. z o.o., tj. do dnia 1 czerwca 2012 roku.

5. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	3 miesiące do 30 czerwca 2012 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2012 (niebadane)	3 miesiące do 30 czerwca 2011 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2011 (niebadane)
Przychody z tytułu odsetek bankowych	276	338	58	109
Zyski ze zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych	499	377	-	-
Zyski z wyceny pozostałych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	128	-	-
Zysk z tytułu przeszacowania płatności warunkowej w ramach transakcji objęcia kontroli	-	420	1 658	3 448
	775	1 263	1 716	3 557

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2012 roku w przychodach finansowych ujęto zmniejszenie szacunku dotyczącego płatności warunkowej za akcje spółek w wysokości 420 tys. PLN (EST A.Ş. (Istambuł) 85 tys. PLN oraz Altius Bułgaria o.o.d 335 tys. PLN).

Ponadto w przychodach finansowych ujęta została wycena instrumentów pochodnych w wysokości 377 tys. PLN oraz zyski ze sprzedaży jednostek funduszy inwestycyjnych w wysokości 128 tys. PLN.

W I kwartale 2011 roku podpisane zostało porozumienie o ograniczeniu, na potrzeby wyliczenia ceny za nabyte akcje, wartości zysku netto EST A.Ş. (Istambuł) za 2011 rok, zmieniające warunki pierwotnie podpisanej umowy zakupu spółki. Porozumienie skutkowało ograniczeniem wysokości kolejnej raty za nabyte akcje tej spółki. W wyniku podpisania powyższego porozumienia, w przychodach finansowych Spółki w pierwszym półroczu 2011 roku rozpoznana została kwota 3 448 tys. PLN z tytułu zmniejszenia szacunku dotyczącego pozostałej płatności za akcje w spółce EST A.Ş. (Istambuł).

Koszty finansowe	3 miesiące do 30 czerwca 2012 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2012 (niebadane)	3 miesiące do 30 czerwca 2011 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2011 (niebadane)
Dyskonto rozrachunków (-)	-	-	(1)	(136)
Ujemne różnice kursowe (-)	(194)	(454)	(232)	(112)
Pozostałe koszty odsetkowe (-)	-	-	(32)	(64)
Strata ze zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych (-)	-	-	(30)	(127)
Strata z realizacji instrumentów pochodnych (-)	(34)	(78)	-	-
Odpis z tytułu utraty wartości inwestycji w jednostkach zależnych (-)	-	-	(6 033)	(6 033)
Strata ze zbycia inwestycji w jednostkach zależnych (-)	-	-	-	(884)
Strata z tytułu przeszacowania płatności warunkowej w ramach transakcji objęcia kontroli (-)	(729)	(456)	-	-
	(957)	(988)	(6 328)	(7 356)

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2012 roku ujęto zmianę szacunku zobowiązania warunkowego za nabyte udziały w spółce ASEE Bułgaria w łącznej wysokości 456 tys. PLN (w I kwartale 2012 roku zmniejszono szacunek o 273 tys. PLN natomiast w II kwartale rozpoznano dodatkowe zobowiązanie za udziały w tej spółce w wysokości 729 tys. PLN).

ASEE S.A. w I kwartale 2011 roku ujęła stratę na odsprzedaży 23,1% udziałów posiadanych w jednostce zależnej EST A.Ş. (Istambuł) w kwocie 884 tys. PLN.

W pierwszym półroczu 2012 roku przeprowadzone testy na utratę wartości nie wskazały na potrzebę utworzenia odpisów aktualizujących wartość inwestycji.

Na dzień 30 czerwca 2011 roku dokonano oszacowania wartości odzyskiwalnej inwestycji w spółkę zależną ASEE Kosowo, w związku z niższymi niż oczekiwane wynikami osiągniętymi przez tę spółkę w pierwszym półroczu 2011 roku. Ponieważ wartość bilansowa inwestycji w ASEE Kosowo przewyższała oszacowaną wartość odzyskiwalną, Asseco South Eastern Europe S.A. w II kwartale 2011 roku ujęła w kosztach finansowych odpis z tytułu utraty wartości inwestycji w jednostce zależnej w kwocie 6 033 tys. PLN.

6. Podatek dochodowy

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

	3 miesiące do 30 czerwca 2012 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2012 (niebadane)	3 miesiące do 30 czerwca 2011 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2011 (niebadane)
Bieżący podatek dochodowy oraz korekty lat ubiegłych	64	64	-	-
Odroczony podatek dochodowy			121	188
<i>związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych</i>	(259)	(271)	121	188
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	(195)	(207)	121	188

Dodatnia kwota podatku wykazana w rachunku zysków i straty w pierwszym półroczu 2011 roku wynika z rozpoznania dodatkowej kwoty aktywów z tytułu podatku odroczonego. Przychody z tytułu dywidend rozliczane są podatkowo w rozliczeniu rocznym.

7. 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:

- a) kwota 1 349 151,74 PLN z zysku za rok obrotowy 2011 została przeznaczona zgodnie z art. 396 §1 KSH na kapitał zapasowy,
- b) 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.

8. Połączenie ASEE S.A. i ITD Polska Sp. z o.o.

W komunikacie bieżącym z dnia 1 marca 2012 roku, Zarząd ASEE S.A. poinformował o uzgodnieniu i podpisaniu w dniu 29 lutego 2012 roku Planu Połączenia ASEE S.A. ze spółką zależną ITD Polska. W dniu 1 czerwca 2012 roku Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu do rejestru przedsiębiorców połączenia Spółki ze spółką ITD Polska. Połączenie nastąpiło na podstawie art. 492 § 1 pkt. 1 Kodeksu Spółek Handlowych przez przeniesienie całego majątku ITD Polska (Spółka Przejmowana) na ASEE S.A. (Spółka Przejmująca). W wyniku połączenia spółka ITD Polska została rozwiązana bez przeprowadzenia likwidacji. W związku z tym, że Spółka Przejmująca ASEE S.A. posiada wszystkie udziały Spółki Przejmowanej i była tym samym jedynym współnikiem ITD Polska, połączenie zostało przeprowadzone stosownie do art. 515 § 1 KSH, tj. bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej, oraz przy zastosowaniu art. 516 § 5 i 6 KSH

regulujących uproszczoną procedurę łączenia spółek. Połączenie ma na celu wzmocnienie potencjału łączących się Spółek oraz zwiększenie możliwości konkurowania na rynku krajowym i europejskim. Oczekuje się, że połączenie przyczyni się do zwiększenia finansowej stabilności działania, a w dłuższym okresie do wzrostu wartości Spółki.

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

Połączenie ASEE S.A. i ITD Polska zostało rozliczone w księgach ASEE S.A. metodą łączenia udziałów, z uwzględnieniem następujących zasad przyjętej polityki rachunkowości:

- aktywa i zobowiązania łączących się jednostek wycenione zostały w wartościach bilansowych pochodzących ze sprawozdania skonsolidowanego spółki przejmującej. Oznacza to, że wartość firmy rozpoznawana wcześniej w sprawozdaniu skonsolidowanym została rozpoznana w ramach procesu rozliczania połączenia w sprawozdaniu jednostkowym.
- wzajemne salda należności/zobowiązań zostały wyeliminowane;
- różnica pomiędzy kwotą zapłaconą / przekazaną i objętymi aktywami netto (w wartościach pochodzących ze sprawozdań skonsolidowanych) została odzwierciedlona w kapitałach własnych jednostki przejmującej.
- rachunek zysków i strat prezentuje wyniki połączonych jednostek od dnia w którym nastąpiło połączenie, natomiast dane za wcześniejsze okresy nie zostały przekształcane.

Poniższa tabela prezentuje wartość przejętych aktywów i zobowiązań z ITD Polska na dzień połączenia, tj. 1 czerwca 2012 roku, wartość inwestycji alokowaną do ITD Polska, oraz ujęty w kapitałach własnych efekt z rozliczenia połączenia:

A. AKTYWA TRWAŁE	124 972
Wartości niematerialne	18
Wartość firmy rozpoznana w ramach połączenia	4 567
Rzeczowe aktywa trwałe	61
Inwestycje w spółki zależne	119 678
Rozliczenie międzyokresowe	648
B. AKTYWA OBROTOWE	5 197
Zapasy	7
Należności	1 941
Środki pieniężne	1 798
Rozliczenia międzyokresowe	1 451
RAZEM AKTYWA	130 169
C. ZOBOWIĄZANIA	
Rezerwy	96
Zobowiązania krótkoterminowe	2 222
rozliczenia międzyokresowe	1 683
RAZEM ZOBOWIĄZANIA	4 001
Objęte aktywa netto	126 168
Wartość inwestycji alokowana do ITD Polska	(124 962)
Wynik z rozliczenia połączenia ujęty w kapitałach	1 206

9. Rzeczowe aktywa trwałe

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2012 roku, Spółka nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 214 tys. PLN (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2011 roku: 133 tys. PLN) oraz objęła w ramach połączenia z ITD Polska rzeczowe aktywa trwałe o wartości netto 61 tys. PLN.

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2012 roku, Spółka sprzedała składniki rzeczowych aktywów trwałych o wartości netto 6 tys. PLN (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2011 roku: 0 tys. PLN) nie realizując wyniku na tej sprzedaży.

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2012 roku oraz w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2011 roku, Spółka nie dokonała odpisów w tytułu utraty wartości środków trwałych.

10. Wartości niematerialne

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2012 roku, Spółka nabyła składniki wartości niematerialnych o wartości 2 tys. PLN (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2011 roku: 0 tys. PLN) oraz objęła w ramach połączenia z ITD Polska wartości niematerialne w kwocie netto 18 tys. PLN. Dodatkowo rozpoznana została, w ramach rozliczenia połączenia, wartość firmy w wysokości 4 567 tys. PLN, alokowana do ITD Polska Sp. z o.o. w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2012 roku oraz w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2011 roku Spółka nie sprzedała składników wartości niematerialnych.

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2012 roku oraz w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2011 roku, Spółka nie dokonała odpisów w tytułu utraty wartości składników wartości niematerialnych.

11. Inwestycje w jednostkach zależnych

Nazwa pełna spółki	Nazwa skrócona	30 czerwca 2012 roku (niebadane)	31 grudnia 2011 roku (badane)
Asseco SEE s.r.l., (Bukareszt)	ASEE Rumunia	147 485	147 485
Asseco SEE d.o.o., (Beograd)	ASEE Serbia	80 297	80 297
Asseco SEE d.o.o. (Zagrzeb)	ASEE Chorwacja	110 680	110 680
Asseco SEE Sh.p.k. (Prisztina)	ASEE Kosowo	38 328	38 328
Asseco SEE d o.o., (Sarajewo)	ASEE BiH (Sarajewo)	14 324	4 631
Asseco SEE Teknologji A.Ş. (Istambuł)	ASEE Turcja	55 810	55 810
Asseco SEE o.o.d., Sofia	ASEE Bułgaria	4 265	2 499
Altius Bulgaria EOOD, (Sofia)	Altius Bułgaria	-	1 766
ITD Polska Sp. z o.o.	ITD Polska	-	124 962
Asseco SEE d.o.o., (Grosuplje)	ASEE Słowenia	2 332	1 327
Asseco SEE DOEL, (Skopje)	ASEE Macedonia	98 480	-
Asseco SEE d o.o., (Banja Luka)	ASEE BiH (Banja Luka)	11 506	-
		563 507	567 785

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. W sprawozdaniu ASEE S.A. dotychczasowa wartość inwestycji w Altius Bułgaria w kwocie 1 766 tys. PLN zwiększyła wartość inwestycji w ASEE Bułgaria, która na dzień 30 czerwca 2012 roku wyniosła 4 265 tys. PLN.

18 kwietnia 2012 roku ASEE S.A. podpisała z ASEE Serbia umowę nabycia 50% udziałów w spółce ASEE Słowenia. W wyniku umowy ASEE S.A. stała się bezpośrednio właścicielem 100% udziałów w spółce słoweńskiej. W wyniku transakcji nabycia wartość inwestycji w ASEE Słowenia wzrosła o 1 005 tys. PLN (z 1 327 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2011 roku do 2 332 tys. PLN na dzień 30 czerwca 2012 roku). Wydatek na nabycie tych akcji zaprezentowany w rachunku przepływów pieniężnych wynosi 1 026 tys. PLN.

W wyniku rozliczenia połączenia z ITD Polska Sp. z o.o., w księgach ASEE S.A. rozpoznane zostały przejęte z ITD Polska inwestycje w: w ASEE Macedonia w wysokości 98 480 tys. PLN, ASEE BiH (Banja Luka) w wysokości 11 506 tys. PLN oraz ASEE BiH (Sarajewo) w wysokości 9 693 tys. PLN (ASEE S.A. posiadała dotychczas 50% udziałów w ASE BiH (Sarajewo) w wysokości 4 631 tys. PLN, w wyniku połączenia ASEE S.A. stała się właścicielem bezpośrednio 100% udziałów w tej spółce, wartość inwestycji wzrosła do 14 324 tys. PLN). W związku z likwidacją ITD Polska, w ramach rozliczenia połączenia wyksięgowana została wartość inwestycji przypisana do ITD Polska: 124 962 tys. PLN ITD Polska.

Test na utratę wartości inwestycji

Na każdy dzień bilansowy ASEE S.A. dokonuje oceny aktywów pod względem istnienia przesłanek wskazujących na utratę ich wartości. W przypadku istnienia takiej przesłanki, Spółka dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej. W przypadku, gdy wartość bilansowa danego składnika aktywów przewyższa wartość odzyskiwalną, uznaje się utratę jego wartości i dokonuje odpisu aktualizującego jego wartość do poziomu wartości odzyskiwalnej.

Na dzień 30 czerwca 2012 roku dokonano oszacowania wartości odzyskiwalnej inwestycji w spółki ASEE Chorwacja, ASEE Rumunia, ASEE Kosowo, ASEE BiH (Sarajewo) oraz ASEE BiH (Banja Luka) w związku z niższą niż oczekiwano realizacją przez te spółki założeń budżetowych w pierwszej połowie 2012 roku.

Odzyskiwalna wartość inwestycji w wyżej wymienione spółki zależne na dzień 30 czerwca 2012 roku ustalona została na podstawie wartości użytkowej przy wykorzystaniu prognoz wolnych przepływów środków pieniężnych (tzw. FCFF) opartych na zatwierdzonych przez kadrę kierowniczą budżetach finansowych. Wartość rezydualna w modelu została oszacowana przy założeniu braku wzrostu wypracowywanej marży po okresie prognozy. Stopa dyskontowa zastosowana do oszacowania wartości bieżącej oszacowanych przepływów pieniężnych to szacunek średnioważonego kosztu kapitału dla każdej ze spółek. Poszczególne składniki tych stóp zostały oszacowane na podstawie danych rynkowych o stopach wolnych od ryzyka, wartości oczekiwanej stopy zwrotu z rynku oraz wartości współczynnika beta, który został zalewarowany w oparciu o rynkową strukturę dług/kapitał. Przeprowadzone testy na utratę wartości inwestycji nie wskazały na konieczność utworzenia odpisów aktualizujących wartość inwestycji w spółki: ASEE Chorwacja, ASEE Rumunia, ASEE Kosowo, ASEE BiH (Sarajewo) oraz ASEE BiH (Banja Luka).

Podstawowe założenia przyjęte w modelu odnośnie stopy dyskonta oraz dynamiki przepływów pieniężnych przedstawia poniższa tabela:

30 czerwca 2012	Stopa dyskontowa	Dynamika wzrostu przychodów
	stopa zastosowana w modelu	zastosowana w modelu
ASEE Rumunia	9,53%	7,58%
ASEE Kosowo	12,25%	6,31%
ASEE Chorwacja	10,15%	8,42%
ASEE BiH	10,47%	3,70%

Żadna racjonalna zmiana kluczowych założeń modelu nie spowoduje konieczności utworzenia odpisu z tytułu utraty wartości.

Na dzień 30 czerwca 2011 roku dokonano oszacowania wartości odzyskiwalnej inwestycji w spółkę zależną ASEE Kosowo, w związku z niższymi niż oczekiwano wynikami osiągniętymi przez tę spółkę w pierwszym półroczu 2011 roku. Ponieważ wartość bilansowa inwestycji w ASEE Kosowo przewyższała oszacowaną wartość odzyskiwalną, Asseco South Eastern Europe S.A. w II kwartale 2011 roku ujęła w kosztach finansowych odpis z tytułu utraty wartości inwestycji w jednostce zależnej w kwocie 6 033 tys. PLN.

12. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	30 czerwca 2012 roku (niebadane)	31 grudnia 2011 roku (badane)
Należności z tytułu dostaw i usług		
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	3 001	255
Od jednostek powiązanych	1 195	255
Od jednostek pozostałych	1 806	-

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane.

Prezentowana w sprawozdaniu finansowym kwota należności od jednostek powiązanych dotyczy zrealizowanej sprzedaży usług zarządzania i doradztwa na rzecz spółek zależnych z Grupy Asseco South Eastern Europe w wysokości 1 184 tys. PLN. Kwota 1 806 tys. PLN dotyczy należności z tytułu faktur wystawionych za odsprzedane licencje i świadczone usługi serwisowe.

Na dzień 30 czerwca 2012 roku nierozliczone należności z tytułu dostaw i usług z Asseco Poland S.A. wynosiły 11 tys. PLN, zaś na dzień 31 grudnia 2011 roku wynosiły 14 tys. PLN.

Na dzień 30 czerwca 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku żadna kategoria należności nie stanowiła zabezpieczenia kredytów bankowych i pożyczek.

Należności z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń publicznych	30 czerwca 2012 roku (niebadane)	31 grudnia 2011 roku (badane)
Podatek dochodowy od osób prawnych CIT - nadpłata	87	48
Podatek od wypłaconej dywidendy – nadpłata	-	84
Podatek u źródła od otrzymanej dywidendy	439	-
Podatek VAT	-	62
	526	194

Inne należności krótkoterminowe	30 czerwca 2012 roku (niebadane)	31 grudnia 2011 roku (badane)
Należności z tytułu sprzedaży akcji w EST A.S.	1 694	2 278
Inne należności	722	95
	2 416	2 373

Na 30 czerwca 2012 Spółka prezentuje pozostałą część wierzytelności z tytułu sprzedaży akcji w EST A.Ş. w wysokości 1 694 tys. PLN. Jest to w całości należność krótkoterminowa. Zmniejszenie stanu należności na 30 czerwca 2012 roku w porównaniu z dniem 31 grudnia 2011 roku wynika otrzymania części należności.

W pozycji „Inne należności” zaprezentowano głównie należności z tytułu wyceny kontraktu IT na rzecz ZUS w wysokości 599 tys. PLN oraz inne należności w wysokości 123 tys. PLN.

Na dzień 31 grudnia 2011 Spółka prezentowała wierzytelność w wysokości 2 278 tys. PLN z tytułu sprzedaży akcji w EST A.Ş. Część długoterminowa płatności w wysokości 578 tys. PLN prezentowana była w aktywach długoterminowych.

13. Pożyczki krótkoterminowe

W dniu 27 czerwca 2012 roku została zawarta na okres dwumiesięczny umowa pożyczki pomiędzy Asseco South Eastern Europe S.A. a ASEE Bułgaria na kwotę 200 tys. EUR. Na dzień 30 czerwca 2012 roku należności z tytułu pożyczki wyniosły 852 tys. PLN. Oprocentowanie ustalono w oparciu o dwumiesięczną stopę EURIBOR powiększoną o marżę.

14. Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe

Dla celów śródrocznego skróconego rachunku przepływów pieniężnych środki pieniężne i ich ekwiwalenty składają się z następujących pozycji:

	30 czerwca 2012 roku (niebadane)	31 grudnia 2011 roku (badane)
Środki pieniężne na rachunkach bankowych bieżących i w kasie	335	169
Lokaty krótkoterminowe	31 571	4 781
	31 906	4 950
Środki pieniężne ujęte w rachunku przepływów pieniężnych	31 906	4 950

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

Na dzień 30 czerwca 2012 roku i 31 grudnia 2011 roku lokaty krótkoterminowe nie stanowiły zabezpieczenia gwarancji bankowych (dobrego wykonania umowy i przetargowych).

15. Krótkoterminowe aktywa finansowe

W pozycji Krótkoterminowe aktywa finansowe na dzień 31 grudnia 2011 roku ujęte zostały jednostki uczestnictwa w otwartych funduszach inwestycyjnych *Copernicus* oraz *Union Investments*, zaklasyfikowane do aktywów wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Wartość jednostek uczestnictwa wyniosła na dzień 31 grudnia 2011 roku 10 171 tys. PLN. W I półroczu 2012 roku jednostki uczestnictwa w funduszach zostały sprzedane. Wpływy ze sprzedaży wyniosły 10 299 tys. PLN.

16. Kapitał podstawowy i zapasowy

Kapitał podstawowy (zakładowy)		Wartość nominalna	30 czerwca 2012 roku (niebadane)		31 grudnia 2011 roku (badane)	
Akcje	Seria	1 akcji	Liczba akcji	Wartość akcji	Liczba akcji	Wartość akcji
Akcje imienne zwykłe serii	A*	0,1	5 000 000	500	5 000 000	500
Akcje imienne zwykłe serii	B*	0,1	5 000 000	500	5 000 000	500
Akcje imienne zwykłe serii	C*	0,1	2 567 000 900	256 700	2 567 000 900	256 700
Akcje imienne zwykłe serii	D	10	25 770 009	257 700	25 770 009	257 700
Akcje imienne zwykłe serii	E	10	956 447	9 565	956 447	9 565
Akcje imienne zwykłe serii	F	10	1 475 509	14 755	1 475 509	14 755
Akcje imienne zwykłe serii	G	10	2 708 378	27 084	2 708 378	27 084
Akcje imienne zwykłe serii	H	10	1 062 030	10 620	1 062 030	10 620
Akcje imienne zwykłe serii	I	10	1 770 609	17 706	1 770 609	17 706
Akcje imienne zwykłe serii	J	10	1 714 209	17 142	1 714 209	17 142
Akcje imienne zwykłe serii	K	10	4 590 470	45 905	4 590 470	45 905
Akcje imienne zwykłe serii	L	10	2 100 000	21 000	2 100 000	21 000
Akcje imienne zwykłe serii	M	10	4 810 880	48 109	4 810 880	48 109
Akcje imienne zwykłe serii	N	10	1 078 909	10 789	1 078 909	10 789
Akcje imienne zwykłe serii	P	10	1 524 269	15 242	1 524 269	15 242
Akcje imienne zwykłe serii	R	10	592 941	5 929	592 941	5 929
Akcje imienne zwykłe serii	S	10	837 472	8 375	837 472	8 375
Akcje imienne zwykłe serii	T	10	902 119	9 021	902 119	9 021
			51 894 251	518 942	51 894 251	518 942

*Po resplicie akcje serii D

W zyskach z lat ubiegłych ujęta jest kwota kapitału zapasowego w wysokości 4 395 tys. PLN, utworzonego z odpisów z zysku.

17. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i emisje papierów wartościowych

Na dzień 30 czerwca 2012 roku Spółka nie posiadała zobowiązań z tytułu oprocentowanych kredytów bankowych, pożyczek i emisji papierów wartościowych.

W dniu 30 maja 2011 roku ASEE S.A. podpisała z jednostką zależną ASEE Macedonia umowę pożyczki na kwotę 2 mln EUR. Wysokość rocznego oprocentowania pożyczki wynosiła 4 %. Do dnia 30 czerwca 2011 roku ASEE S.A. otrzymała w ramach pożyczki kwotę 5 979 tys. PLN, stanowiącą równowartość 1,5 mln EUR.

W dniu 30 grudnia 2009 roku Asseco South Eastern Europe S.A. podpisała z Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju umowę kredytu inwestycyjnego w maksymalnej wysokości 7 mln EUR. Wysokość oprocentowania kredytu wynosiła 3M EURIBOR + marża. Termin spłaty zgodnie z umową został ustalony na dzień 31 stycznia 2016 roku. Na dzień 31 grudnia 2011 roku ASEE S.A. nie posiadała zobowiązań z tytułu wykorzystania tego kredytu. W związku z faktem, iż żadna transza kredytu nie została pociągnięta do końca 2011 roku, z dniem 31 grudnia 2011 roku umowa wygasła.

18. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, zobowiązania finansowe oraz pozostałe zobowiązania

Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług	30 czerwca 2012 roku (niebadane)	31 grudnia 2011 Roku (badane)
Wobec jednostek powiązanych	20	415
Wobec jednostek pozostałych	2 110	300
	2 130	715

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocenowane.

Na dzień 30 czerwca 2012 roku saldo nierozliczonych zobowiązań z tytułu dostaw i usług wobec Asseco Poland S.A. wynosiło 3 tys. PLN natomiast na dzień 31 grudnia 2011 roku wynosiło 7 tys. PLN. Pozostałe zobowiązania wobec jednostek powiązanych dotyczą zobowiązań wobec spółek zależnych z tytułu zakupów na potrzeby projektów dotyczących sprzedaży usług informatycznych (17 tys. PLN na dzień 30 czerwca 2012 roku oraz 408 na dzień 31 grudnia 2011 roku).

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2012 roku wartość (netto) transakcji z Asseco Poland S.A. wyniosła 33 tys. PLN, w tym 14 tys. PLN z tytułu zakupu środków trwałych. W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2011 roku wartość (netto) transakcji z Asseco Poland S.A. wynosiła 234 tys. PLN, w tym 7 tys. PLN z tytułu zakupu środków trwałych.

Zobowiązania finansowe	30 czerwca 2012 roku (niebadane)	31 grudnia 2011 roku (badane)
Zobowiązania z tytułu płatności za udziały w spółkach zależnych	1 185	1 203
Kontrakty typu forward	96	472
Zobowiązania z tytułu dywidend	18 682	84
	19 963	1 759

Zobowiązanie na dzień 30 czerwca 2012 roku z tytułu płatności za udziały w spółkach zależnych w łącznej wysokości 1 185 tys. PLN dotyczy płatności za akcje ASEE Bułgaria. Szacunek dotyczący tego zobowiązania został zwiększony w porównaniu do 31 grudnia 2011 roku o 422 tys. PLN, z czego 456 tys. PLN rozpoznane w pozycja „strata z tytułu przeszacowania płatności warunkowych w ramach transakcji objęcia kontroli” oraz

-34 tys. PLN w pozycji „różnice kursowe”. Zmiana szacunku została rozpoznana w kosztach finansowych.

Zobowiązanie na dzień 31 grudnia 2011 roku z tytułu płatności za udziały w spółkach zależnych w łącznej wysokości 1 203 tys. PLN dotyczyło płatności za akcje EST A.Ş. w kwocie 85 tys. PLN, ASEE Bułgaria w kwocie 763 tys. PLN i Altius Bułgaria – w wysokości 355 tys.

Zobowiązania z tytułu dywidend rozpoznane na dzień 30 czerwca 2012 roku dotyczyły zobowiązania do wypłaty dywidendy wobec akcjonariuszy ASEE S.A.

19. Rezerwy

Na dzień 30 czerwca 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku Spółka prezentuje rezerwę w kwocie 1 229 tys. PLN dotyczącą potencjalnego zobowiązania z tytułu podatku dochodowego, w związku z postępowaniem sądowym w zakresie kwalifikacji kosztów związanych z emisją publiczną jako kosztów uzyskania przychodów.

20. Czynne i bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów oraz rozliczenia międzyokresowe przychodów

Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne z tytułu:	30 czerwca 2012 roku (niebadane)	31 grudnia 2011 roku (badane)
Przedpłacone ubezpieczenia	16	8
Opłaty za wsparcie i konserwację oprogramowania do Pekao S.A.	-	28
Podatek VAT do którego prawo powstaje w następnym roku	-	33
Przedpłacone usługi serwisowe i opłaty licencyjne	2 117	-
Inne	136	4
	2 269	73
- krótkoterminowe	1 655	73
- długoterminowe	614	-

Wzrost wartości przedpłaconych usług serwisowych oraz opłat licencyjnych jest wynikiem objęcia w ramach połączenia kontraktów na usługi utrzymania realizowanych przez ITD Polska.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów bierne z tytułu:	30 czerwca 2012 roku (niebadane)	31 grudnia 2011 roku (badane)
Rezerwa na badanie bilansu	108	97
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	168	139
Rezerwa na wynagrodzenia	23	631
Pozostałe	98	-
	397	867
- krótkoterminowe	397	867
- długoterminowe	-	-

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów na dzień 30 czerwca 2012 roku stanowią przede wszystkim rezerwa na niewykorzystane urlopy oraz rezerwa na koszty bieżącej działalności, które zostały poniesione, ale na które nie otrzymano jeszcze faktur.

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów na dzień 31 grudnia 2011 roku stanowią przede wszystkim rezerwy na wynagrodzenia okresu wraz z narzutami przeznaczone do wypłaty w okresach następnych, wynikające z zasad systemów premialnych obowiązujących

w ASEE S.A., rezerwy na niewykorzystane urlopy oraz rezerwy na koszty bieżącej działalności, które zostały poniesione, ale na które nie otrzymano jeszcze faktur.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu:	30 czerwca 2012 roku (niebadane)	31 grudnia 2011 roku (badane)
Opłaty za wsparcie i konserwację oprogramowania do Pekao S.A.	145	41
Usługi serwisowe opłacone z góry	1 716	-
	1 861	41
- krótkoterminowe	1 270	35
- długoterminowe	591	6

21. Zobowiązania warunkowe

Na dzień 30 czerwca 2012 roku Spółka posiadała zobowiązania warunkowe dotyczące płatności za udziały w spółce ASEE Bułgaria. Zmiany zobowiązań warunkowych w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2012 roku zostały opisane w nocie 5 Przychody i koszty finansowe.

22. Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem Spółki jest utrzymanie bezpiecznych wskaźników kapitałowych i tym samym możliwość otrzymania wysokiego ratingu kredytowego, przy założeniu dalszego rozwoju działalności operacyjnej Spółki i ciągłego zwiększania jej wartości dla akcjonariuszy.

Spółka aktywnie zarządza swoją strukturą kapitałową, wprowadzając do niej stosowne modyfikacje w reakcji na zmiany warunków ekonomicznych. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka może stosować wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2012 roku oraz w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2011 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

23. Zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych

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

W okresie 6 miesięcy 2012 roku w kapitałach nie rozpoznano wyceny instrumentu zabezpieczającego ze względu na niematerialną kwotę wyceny.

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2011 roku Spółka odwróciła, rozpoznana uprzednio w kapitale z aktualizacji, wycenę środków pieniężnych na rachunku denominowanym w EUR, desygnowanych jako instrument zabezpieczający.

24. Transakcje ze stronami powiązanymi

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji, zawartych z podmiotami powiązanymi, które zostały zrealizowane w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2012 roku oraz dnia 30 czerwca 2011 roku oraz wartość nierozliczonych sald należności i zobowiązań na dzień 30 czerwca 2012 roku i 31 grudnia 2011:

Podmiot powiązany		Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Jednostka dominująca:					
Asseco Poland S. A.	2012	48	120	64	22
	2011	358	124	14	7
Jednostki zależne:					
	2012	2 905	326	1 184	18
	2011	1 941	638	241	408

Dodatkowo ASEE S.A. udzieliła pożyczki spółce zależnej ASEE Bułgaria. Pożyczka została opisana w notce 13 Pożyczki krótkoterminowe do niniejszego sprawozdania finansowego.

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

Wartość transakcji zrealizowanych w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2012 roku oraz dnia 30 czerwca 2011 roku oraz wartość nierozliczonych sald należności i zobowiązań na dzień 30 czerwca 2012 roku i 31 grudnia 2011 roku dotyczących transakcji Grupy Asseco South Eastern Europe zawartych z lub poprzez Główną Kadrę kierowniczą (członkowie Zarządów i Rad Nadzorczych) Spółek Grupy, przedstawia poniższa tabela:

Podmiot powiązany		Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Główna kadra kierownicza (członkowie Zarządów) Grupy:					
—	2012	4	2 125	1	51
	2011	23	2 181	1	30
Główna kadra kierownicza (członkowie Rad Nadzorczych) Grupy:					
—	2012	45	1 470	9	15
	2011	17	1 460	2	44

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

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

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2012 roku spółka ASEE Serbia poniosła na rzecz podmiotów powiązanych MHM d.o.o., Beograd⁴, DM3 d.o.o., Beograd² oraz Mini Invest d.o.o., Beograd⁵ koszty z tytułu najmu powierzchni w łącznej kwocie 3 225 tys. PLN.

ASEE Macedonia poniosła w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2012 roku koszty najmu powierzchni wobec spółki MPS d.o.o., Skopje⁶ w łącznej wysokości 370 tys. PLN.

⁴⁴ Mihail Petreski, członek Rady Nadzorczej ASEE S.A. jest udziałowcem Liatris d.o.o. Na dzień 30 czerwca 2012 roku Liatris d.o.o. była właścicielem 7,40% akcji ASEE S.A. (na 31 grudnia 2011 roku: 7,40%). Mihail Petreski oraz Liatris d.o.o. są właścicielami 40% udziałów w spółce MHM d.o.o. oraz 50% udziałów w spółce DM3 d.o.o. Ponadto Prezes Zarządu ASEE S.A. jest pośrednio właścicielem 15% udziałów w MHM d.o.o. poprzez 100% udział w spółce Kompania Petyhorska d.o.o. 20% udziałów w MHM d.o.o. należy do spółki I4 Invention d.o.o. akcjonariusza ASEE S.A. 100% udziału w I4 Invention d.o.o. posiada Miodrag Mirčetić, Prezes Zarządu ASEE Serbia oraz członek Zarządu ASEE S.A.;

⁵⁵ Miljan Mališ, członek Zarządu ASEE S.A. jest udziałowcem spółki Mini Invest d.o.o., akcjonariusza ASEE S.A.;

⁶⁶ Mihail Petreski, członek Rady Nadzorczej ASEE S.A. jest jedynym udziałowcem MPS d.o.o., Skopje.

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2011 roku spółka ASEE Serbia poniosła na rzecz podmiotów powiązanych MHM d.o.o., Beograd, DM3 d.o.o., Beograd oraz Mini Invest d.o.o., Beograd koszty z tytułu najmu powierzchni w łącznej kwocie 3 218 tys. PLN.

ASEE Macedonia poniosła w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2011 roku koszty najmu powierzchni wobec spółki MPS d.o.o., Skopje w łącznej wysokości 423 tys. PLN.

Powyższe transakcje nie zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

Dodatkowo członkowie Zarządu oraz podmioty powiązane poprzez członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej Asseco South Eastern Europe S.A. otrzymały dywidendy z zysków Asseco South Eastern Europe S.A. w łącznej wartości 2 144 tys. PLN (1 556 tys. tys. PLN w 2011 roku). Dywidenda nie została wypłacona do dnia bilansowego, tj. dnia 30 czerwca 2012 roku.

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

25. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

ASEE S.A. narażona jest na szereg ryzyk mających swe źródła zarówno w sytuacji makroekonomicznej w krajach, w których Spółka posiada swoje inwestycje, jak i mikroekonomicznej w poszczególnych przedsiębiorstwach. Głównymi czynnikami zewnętrznymi mogącymi wywierać negatywny wpływ na wynik Spółki są: (i) wahania kursów walut obcych względem złotego oraz (ii) zmiany rynkowych stóp procentowych. Pośrednio na wynik finansowy wpływają także: wzrost PKB, wielkość zamówień publicznych na rozwiązania informatyczne, poziom inwestycji w przedsiębiorstwach oraz poziom inflacji.

Ryzyko zmian kursów walutowych

Walutą, w której Spółka prezentuje wyniki jest polski złoty. Ponieważ spółki zależne prowadzą działalność w krajach z inną walutą funkcjonalną niż waluta prezentacji sprawozdania, Spółka narażona jest na zmiany kursów walut w odniesieniu do dywidend wypłacanych przez spółki zależne oraz planowanych akwizycji. Spółka wprowadziła rachunkowość zabezpieczeń przyszłych przepływów pieniężnych w celu ograniczenia wpływu zmiany kursów walut.

Ryzyko zmiany stopy procentowej

Zmiany rynkowych stóp procentowych mogą niekorzystnie oddziaływać na wynik finansowy Spółki. Spółka jest narażona na ryzyko zmiany tego czynnika w odniesieniu do zmiany wartości odsetek naliczonych od kredytów, udzielonych przez zewnętrzne instytucje finansowe, opartych na zmiennej stopie procentowej. Na dzień 30 czerwca 2012 roku Spółka nie była narażona na ryzyko zmian stóp procentowych.

Identyfikacja: Ryzyko zmian stopy procentowej powstaje i jest rozpoznawane w momencie zawarcia transakcji lub instrumentu finansowego opartego na zmiennej stopie procentowej. Wszystkie tego typu umowy są analizowane przez osoby odpowiedzialne w Spółce i w związku z tym wiedza na ten temat jest pełna i bezpośrednia.

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

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

Środki: Spółka posiada dostępne dwa instrumenty ograniczające ryzyko: (i) stara się unikać zaciągania kredytów opartych na zmiennej stopie procentowej, (ii) jeśli pierwsze rozwiązanie nie jest możliwe, Spółka ma możliwość zawarcia kontraktów terminowych zabezpieczających wysokość stopy procentowej.

Dostosowanie: Spółka gromadzi i analizuje bieżące informacje z rynku na temat aktualnej ekspozycji na ryzyko zmiany stopy procentowej. W obecnej sytuacji Spółka nie zabezpiecza zmian stopy procentowej.

Ryzyko kredytowe

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

W odniesieniu do innych aktywów finansowych Spółki, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, ryzyko kredytowe Spółki powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów.

W Spółce nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

Ryzyko związane z płynnością

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

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

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania z tytułu dostaw i usług Spółki na dzień 30 czerwca 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

Wiekowanie zobowiązań z tytułu dostaw i usług	30 czerwca 2012 roku		31 grudnia 2011 roku	
	(niebadane)		(badane)	
	Kwota	Struktura	kwota	Struktura
Zobowiązania wymagalne	1 699	79,77%	165	23,08%
Zobowiązania niewymagalne do 3 miesięcy	431	20,23%	550	76,92%
	2 130	100,00%	715	100,00%

26. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym

W okresie od dnia 30 czerwca 2012 roku do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego, tj. 10 sierpnia 2012 roku nie wystąpiły istotne zdarzenia których ujawnienie mogłoby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji kadrowej, majątkowej oraz finansowej Asseco South Eastern Europe S.A.

27. Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych

Do dnia sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego za okres 6 miesięcy zakończony w dniu 30 czerwca 2012 roku, tj. do dnia 10 sierpnia 2012 roku, nie wystąpiły zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych.