



**RAPORT GRUPY ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE
ZA III KWARTAŁ 2011 ROKU**

Rzeszów, dnia 27 października 2011 roku



**WYBRANE DANE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE
ZA III KWARTAŁ 2011 ROKU**

WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE

	9 miesięcy do 30 września 2011 (niebadane)	9 miesięcy do 30 września 2010 (niebadane)	9 miesięcy do 30 września 2011 (niebadane)	9 miesięcy do 30 września 2010 (niebadane)
	tys. PLN	tys. PLN	tys. EUR	tys. EUR
I. Przychody ze sprzedaży	315 568	300 513	78 086	75 078
II. Zysk z działalności operacyjnej	36 110	34 724	8 935	8 675
III. Zysk brutto	41 438	36 472	10 254	9 112
IV. Zysk za okres sprawozdawczy	36 345	31 041	8 993	7 755
V. Zysk za okres sprawozdawczy przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	36 423	31 054	9 013	7 758
VI. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	14 705	17 482	3 639	4 368
VII. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(20 025)	(40 994)	(4 955)	(10 242)
VIII. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(18 774)	(15 909)	(4 646)	(3 975)
IX. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	83 921	63 080	19 025	15 821
X. Zysk za okres sprawozdawczy na jedną akcję zwykłą przypisany Akcjonariuszom Jednostki Dominującej (w PLN/EUR)	0,71	0,62	0,18	0,15
XI. Rozwodniony zysk za okres sprawozdawczy na jedną akcję zwykłą przypisany Akcjonariuszom Jednostki Dominującej (w PLN/EUR)	0,71	0,62	0,18	0,15

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:
 - o w okresie od 1 stycznia 2011 roku do 30 września 2011 roku 1 EUR = 4,0413 PLN
 - o w okresie od 1 stycznia 2010 roku do 30 września 2010 roku 1 EUR = 4,0027 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:
 - o kurs obowiązujący w dniu 30 września 2011 roku 1 EUR = 4,4112 PLN
 - o kurs obowiązujący w dniu 30 września 2010 roku 1 EUR = 3,9870 PLN.



INFORMACJE OGÓLNE
GRUPA KAPITAŁOWA ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE

**RAPORT GRUPY KAPITAŁOWEJ ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE
ZA III KWARTAŁ 2011 ROKU**

Spis treści

Strona

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

I. INFORMACJE OGÓLNE

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

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

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

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

Zgodnie ze Statutem przedmiotem działalności Jednostki Dominującej jest:

- Działalność holdingowa,
- Reprodukacja komputerowych nośników informacji,
- Produkcja komputerów i pozostałych urządzeń do przetwarzania informacji,
- Transmisja danych,
- Wynajem nieruchomości na własny rachunek,
- Wynajem maszyn, urządzeń biurowych i sprzętu komputerowego,
- Doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego,
- Działalność w zakresie oprogramowania,
- Przetwarzanie danych,
- Działalność związana z bazami danych,
- Pozostała działalność związana z informatyką,
- Prace badawczo – rozwojowe w dziedzinie nauk technicznych,
- Doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
- Zarządzanie i kierowanie w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej,
- Reklama,
- Pozaszkolne formy kształcenia.

Zakres podstawowej działalności Grupy Asseco South Eastern Europe w podziale na odpowiednie segmenty został opisany w punkcie II dodatkowych informacji i objaśnień do niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

Jednostką dominującą w stosunku do Asseco South Eastern Europe S.A jest Asseco Poland S.A. (jednostka dominująca wyższego szczebla). Asseco Poland S.A. posiadała na dzień 30 września 2011 roku 51,06% udziałów w kapitale własnym Asseco South Eastern Europe S.A.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres śródroczny zakończony dnia 30 września 2011 roku oraz zawiera dane porównywalne dla sprawozdania z całkowitych dochodów, zestawienia zmian w kapitale własnym oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres śródroczny zakończony dnia 30 września 2010 roku i dla danych bilansowych na dzień 30 czerwca 2011 roku, 31 grudnia 2010 roku oraz na dzień 30 września 2010 roku.

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

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Asseco South Eastern Europe S.A. dnia 27 października 2011 roku.

II. SKŁAD ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Na dzień 30 września 2011 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania tj. na dzień 27 października 2011 roku skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki przedstawiał się następująco:

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

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

III. ZNACZĄCY AKCJONARIUSZE

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

Według najlepszej wiedzy Zarządu Asseco South Eastern Europe S.A. na dzień 30 września 2011 roku oraz na dzień publikacji niniejszego raportu tj. na dzień 27 października 2011 roku stan akcjonariuszy posiadających bezpośrednio bądź przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy przedstawiał się następująco:

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

Na dzień 30 września 2011 roku kapitał zakładowy Asseco South Eastern Europe S.A. wynosił 518 942 510 PLN i dzielił się na 51 894 251 sztuk akcji zwykłych o wartości nominalnej 10,00 PLN każda, dających łącznie 51 894 251 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Asseco South Eastern Europe S.A.

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2011 roku wedle najlepszej wiedzy Zarządu Asseco South Eastern Europe S.A. nie wystąpiły zmiany w akcjonariacie Spółki.

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

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

Członkowie Rady Nadzorczej	liczba akcji – stan na dzień			
	27 października 2011	30 września 2011	24 sierpnia 2011	31 grudnia 2010
Adam Góral ¹⁾	-	-	-	-
Jacek Duch	-	-	-	-
Jan Dauman	-	-	-	-
Andrzej Mauberg	-	-	-	-
Mihail Petreski ²⁾	-	-	-	-
Przemysław Sęczkowski	-	-	-	2 500
Gabriela Żukowicz	150	150	150	150

Członkowie Zarządu	liczba akcji – stan na dzień			
	27 października 2011	30 września 2011	24 sierpnia 2011	31 grudnia 2010
Piotr Jeleński	550	550	550	550
Rafał Kozłowski	150	150	150	150
Hatice Ayas	21 364	21 364	21 364	21 364
Calin Barseti	-	-	-	-
Miljan Mališ ³⁾	-	-	-	-
Miodrag Mirčetić ⁴⁾	-	-	-	-
Dražen Peħar	949 900	949 900	949 900	949 900

¹⁾ Adam Góral, członek Rady Nadzorczej Asseco South Eastern Europe S.A. jest akcjonariuszem spółki Asseco Poland S.A., akcjonariusza Asseco South Eastern Europe S.A.; na dzień 30 września 2011 roku Asseco Poland S.A. posiadała 26 494 676 szt. akcji Asseco South Eastern Europe S.A.

²⁾ Mihail Petreski, członek Rady Nadzorczej Asseco South Eastern Europe S.A. jest udziałowcem spółki Liatris d.o.o., akcjonariusza Asseco South Eastern Europe S.A.; na dzień 30 września 2011 roku Liatris d.o.o. posiadała 3 838 683 szt. akcji Asseco South Eastern Europe S.A.

³⁾ Miljan Mališ, członek Zarządu Asseco South Eastern Europe S.A. jest udziałowcem spółki Mini Invest d.o.o., akcjonariusza Asseco South Eastern Europe S.A.; na dzień 30 września 2011 roku Mini Invest d.o.o. posiadała 835 597 szt. akcji Asseco South Eastern Europe S.A.

⁴⁾ Miodrag Mirčetić, członek Zarządu Asseco South Eastern Europe S.A. jest udziałowcem spółki I4-INVENTION d.o.o., akcjonariusza Asseco South Eastern Europe S.A.; na dzień 30 września 2011 roku I4-INVENTION d.o.o. posiadała 1 772 971 szt. akcji Asseco South Eastern Europe S.A.

V. ORGANIZACJA GRUPY KAPITAŁOWEJ ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE

Organizacji grupy kapitałowej emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.

Poniżej przedstawiono strukturę Grupy Asseco South Eastern Europe wraz udziałem procentowym w kapitale i głosach na zgromadzeniach akcjonariuszy/wspólników na dzień 30 września 2011 roku:

	Kraj, w którym jednostka została zarejestrowana	Procentowy udział w głosach		Procentowy udział w kapitale	
		30 września 2011	31 grudnia 2010	30 września 2011	31 grudnia 2010
Asseco South Eastern Europe S.A.	Polska				
Asseco SEE s.r.l., (Bukareszt)	Rumunia	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Asseco s.r.l. MOLDOVA	Mołdawia	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Asseco SEE d.o.o., Beograd	Serbia	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
E-Mon d.o.o., Podgorica	Czarnogóra	50,00%	50,00%	50,00%	50,00%
eMS d.o.o. , Beograd	Serbia	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Asseco SEE d.o.o., Podgorica	Czarnogóra	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
SIMT Cardinfo d.o.o. (Grosuplje)	Słowenia	50,00%	50,00%	50,00%	50,00%
Multicard d.o.o., Beograd	Serbia	45,00%	45,00%	45,00%	45,00%
Asseco SEE d.o.o. (Zagrzeb) ¹⁾	Chorwacja	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
BDS-Platus d.o.o.	Chorwacja	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Asseco SEE Sh.p.k. (Prisztina)	Kosowo	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Asseco SEE Sh.p.k., Tirana	Albania	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Asseco SEE d.o.o. (Sarajewo) ²⁾	Bośnia i Hercegowina	50,00%	50,00%	50,00%	50,00%
Asseco SEE Teknologji A.Ş. (Istambu) ³⁾	Turcja	100,00%	99,66%	100,00%	99,66%
SC I.T.D Romania s.r.l.	Rumunia	95,38%	95,38%	95,38%	95,38%
EST Elektronik Sanal Ticaret ve Bilisim Hizmetleri A.Ş. (Istambu)	Turcja	n/d	100,00%	n/d	100,00%
Asseco SEE o.o.d. , Sofia	Bułgaria	49,00%	49,00%	49,00%	49,00%
ITD Polska Sp. z o.o. (Warszawa)	Polska	100,00%	50,00%	100,00%	50,00%
IPSA BHM INVESTMENTS d.o.o., Beograd	Serbia	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Asseco SEE DOOEL, Skopje	Macedonia	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Asseco SEE o.o.d. , Sofia	Bułgaria	51,00%	51,00%	51,00%	51,00%
Asseco SEE d.o.o. (Sarajewo) ²⁾	Bośnia i Hercegowina	50,00%	50,00%	50,00%	50,00%
Ibis a.d., Banja Luka	Bośnia i Hercegowina	n/d	100,00%	n/d	100,00%
Asseco SEE d.o.o. , Banja Luka ⁴⁾	Bośnia i Hercegowina	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

1) W dniu 3 stycznia 2011 roku zarejestrowane zostało połączenie spółek Asseco SEE d.o.o. (Zagrzeb) (spółka przejmująca) oraz Biro Data Servis d.o.o. (spółka przejmowana);

2) W dniu 15 kwietnia 2011 roku zarejestrowana została zmiana nazwy spółki z Cardinfo BDS d.o.o. (Sarajewo) na Asseco SEE d.o.o. (Sarajewo).

3) W dniu 6 czerwca 2011 roku zarejestrowane zostało połączenie spółek ITD A. Ş. (Istambu) (spółka przejmująca) oraz EST A.Ş. (Istambu) (spółka przejmowana). W dniu 18 lipca 2011 roku zmianie uległa nazwa spółki ITD A.Ş. (Istambu) na Asseco SEE Teknologji A.Ş. (Istambu).

4) W dniu 7 lipca 2011 roku zarejestrowane zostało połączenie spółek Pexim Solutions d.o.o. Banja Luka (spółka przejmująca) oraz Ibis a.d., Banja Luka (spółka przejmowana). W związku z połączeniem zmianie uległa nazwa spółki Pexim Solutions d.o.o., Banja Luka na Asseco SEE d.o.o., Banja Luka.

Jednostką dominującą w stosunku do Asseco South Eastern Europe S.A. jest Asseco Poland S.A. (jednostka dominująca wyższego szczebla). Asseco Poland S.A. posiadała na dzień 30 września 2011 roku 51,06% udziałów w kapitale własnym Asseco South Eastern Europe S.A.

W strukturze Grupy następujące spółki traktowane są jako spółki współzależne oraz ujmowane metodą proporcjonalną: E-Mon d.o.o., Podgorica i SIMT Cardinfo d.o.o. (Grosuplje). Pozostałe spółki z Grupy są traktowane jako podmioty zależne i konsolidowane metodą pełną.

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

Na dzień 30 września 2011 roku oraz 31 grudnia 2010 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadanych przez Grupę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

VI. SKUTKI ZMIAN W STRUKTURZE EMITENTA

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2011 roku miały miejsce następujące zmiany w składzie Grupy:

□ Połączenie spółek Pexim Solutions d.o.o., Banja Luka oraz Ibis a.d., Banja Luka

W dniu 7 lipca 2011 roku zarejestrowane zostało połączenie spółek Pexim Solutions d.o.o. Banja Luka (spółka przejmująca) oraz Ibis a.d., Banja Luka (spółka przejmowana). W związku z połączeniem zmiana uległa nazwa spółki Pexim Solutions d.o.o., Banja Luka na Asseco SEE d.o.o., Banja Luka.

□ Zakup 50% udziałów w spółce SIMT Cardinfo d.o.o. (Grosuplje)

W dniu 13 lipca 2011 roku Asseco South Eastern Europe S.A. podpisała umowę nabycia 50% udziałów w spółce SIMT Cardinfo d.o.o. z siedzibą w Grosuplje, Słowenia za cenę 300 tys. EUR. Umowa stała się skuteczna wraz ze spełnieniem warunku zawieszającego, tj. wydaniem przez właściwy sąd słoweński zgodny na powyższą transakcję. Zgoda Sądu uprawomocniła się w dniu 10 października 2011 roku, tj. po dniu bilansowym na który sporządzono niniejszy raport.

W wyniku transakcji Asseco South Eastern Europe S.A. stała się, poprzez udział bezpośredni i pośredni, właścicielem 100% udziałów w spółce (właścicielem 50% udziałów w SIMT Cardinfo d.o.o. (Grosuplje) jest Asseco SEE d.o.o., Beograd).



**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE
ZA III KWARTAŁ 2011 ROKU**

Rzeszów, dnia 27 października 2011 roku

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE
ZA III KWARTAŁ 2011 ROKU**

Spis treści

Strona

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	15
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	16
ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY BILANS	17
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITAŁE WŁASNYM.....	19
ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	22
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA.....	24
I. ZASADY RACHUNKOWOŚCI ZASTOSOWANE PRZY SPORZĄDZANIU SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	24
1. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	24
2. Oświadczenie o zgodności	24
3. Istotne zasady rachunkowości	24
4. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych	25
5. Zmiana szacunków.....	25
6. Profesjonalny osąd	25
7. Sezonowość działalności	26
8. Zmiany stosowanych zasad prezentacji.....	26
9. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	26
10. Korekta błęd.....	27
II. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI	27
III. INFORMACJE DOTYCZĄCE STRUKTURY GEOGRAFICZNEJ WYNIKÓW	33
IV. PODSUMOWANIE I ANALIZA WYNIKÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE	35
V. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	37
1. Struktura przychodów ze sprzedaży	37
2. Struktura kosztów działalności	37
3. Zysk przypadający na jedną akcję.....	38
4. Informacje dotyczące wypłaconej/zadeklarowanej dywidendy.....	39
5. Wartość firmy z konsolidacji	39
6. Należności krótkoterminowe.....	40
7. Środki pieniężne i środki pieniężne zastrzeżone	41
8. Czynne rozliczenia międzyokresowe	42
9. Kapitał podstawowy	43
10. Długoterminowe i krótkoterminowe zobowiązania finansowe	44
11. Oprocentowane kredyty bankowe i emisje papierów wartościowych.....	47
12. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych tytułów	50
13. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów, rozliczenia międzyokresowe przychodów	51
14. Zatrudnienie.....	52
15. Zobowiązania warunkowe	53
16. Nakłady inwestycyjne	54
17. Emisja, wykup i spłata nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.....	54
VI. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	55
VII. INFORMACJE O TOCZĄCYCH SIĘ POSTĘPOWANIACH DOTYCZĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ ALBO WIERZYTELNOŚCI ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A. LUB JEDNOSTEK OD NIEJ ZALEŻNYCH.....	55
VIII. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW.....	56
IX. INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ EMITENTA PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI	56

X. INFORMACJE O INNYCH ISTOTNYCH CZYNNIKACH MOGĄCYCH WPŁYNAĆ NA OCENĘ SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ ORAZ FINANSOWEJ	56
1. Czynniki mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Grupy	56
2. Nietypowe zdarzenia mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	56
3. Znaczące zdarzenia w okresie sprawozdawczym	56
4. Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności Grupy.....	57
XI. CZYNNIKI, KTÓRE W OCENIE ZARZĄDU BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ GRUPĘ WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ DO KOŃCA KOLEJNEGO KWARTAŁU.....	57
XII. ZNACZĄCE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM	58
XIII. ZNACZĄCE ZDARZENIA DOTYCZĄCE LAT UBIEGŁYCH	59
ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A. PODSTAWOWE DANE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2011 ROKU	60

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE
ZA III KWARTAŁ 2011 ROKU**

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

Zarząd Asseco South Eastern Europe S.A.:

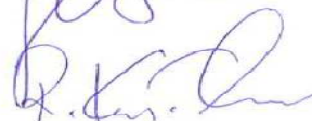
Piotr Jeleński

Prezes Zarządu



Rafał Kozłowski

Wiceprezes Zarządu



Hatice Ayas

Członek Zarządu



Calin Barseti

Członek Zarządu



Miljan Mališ

Członek Zarządu



Miodrag Mirčetić

Członek Zarządu



Dražen Pehar

Członek Zarządu



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

	Nota	3 miesiące do 30 września 2011 (niebadane)	9 miesięcy do 30 września 2011 (niebadane)	3 miesiące do 30 września 2010 (niebadane)	9 miesięcy do 30 września 2010 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	<u>1</u>	116 146	315 568	107 886	300 513
Koszt własny sprzedaży (-)	<u>2</u>	(85 476)	(233 518)	(80 088)	(227 042)
Zysk brutto ze sprzedaży		30 670	82 050	27 798	73 471
Koszty sprzedaży (-)	<u>2</u>	(7 813)	(22 626)	(4 374)	(13 998)
Koszty ogólnego zarządu (-)	<u>2</u>	(7 839)	(23 013)	(9 651)	(24 851)
Zysk netto ze sprzedaży		15 018	36 411	13 773	34 622
Pozostałe przychody operacyjne		162	560	125	1 104
Pozostałe koszty operacyjne (-)		(225)	(861)	(663)	(1 002)
Zysk z działalności operacyjnej		14 955	36 110	13 235	34 724
Przychody finansowe		1 351	7 526	2 549	4 196
Koszty finansowe (-)		(918)	(2 198)	(354)	(2 448)
Zysk brutto		15 388	41 438	15 430	36 472
Podatek dochodowy (bieżące i odroczone obciążenie podatkowe)		(2 136)	(5 093)	(2 236)	(5 431)
Zysk za okres sprawozdawczy		13 252	36 345	13 194	31 041
Przypadający:					
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		13 260	36 423	13 070	31 054
Akcjonariuszom niekontrolującym		(8)	(78)	124	(13)

Skonsolidowany zysk za okres sprawozdawczy (w złotych) przypisany Akcjonariuszom Asseco South Eastern Europe S.A. przypadający na jedną akcję:

Podstawowy ze skonsolidowanego zysku z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy	<u>3</u>	0,26	0,71	0,25	0,62
Rozwodniony ze skonsolidowanego zysku z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy	<u>3</u>	0,26	0,71	0,25	0,62

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

	3 miesiące do 30 września 2011 (niebadane)	9 miesięcy do 30 września 2011 (niebadane)	3 miesiące do 30 września 2010 (niebadane)	9 miesięcy do 30 września 2010 (niebadane)
Zysk za okres sprawozdawczy	13 252	36 345	13 194	31 041
Pozostałe dochody całkowite:				
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-	241	550	851
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	56 250	60 080	(21 969)	(37 209)
Inne	-	-	14	(103)
Razem pozostałe dochody całkowite:	56 250	60 321	(21 405)	(36 461)
SUMA DOCHODÓW CAŁKOWITYCH ZA OKRES	69 502	96 666	(8 211)	(5 420)
Przypadająca:				
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	69 510	96 744	(8 323)	(5 369)
Akcjonariuszom niekontrolującym	(8)	(78)	112	(51)

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY BILANS GRUPA KAPITAŁOWA ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE

AKTYWA	Nota	30 września 2011 roku (niebadane)	30 czerwca 2011 roku (niebadane)	31 grudnia 2010 roku (badane)	30 września 2010 roku (niebadane)
Aktywa trwałe		556 741	510 484	505 991	521 709
Rzeczowe aktywa trwałe		19 275	17 920	16 670	13 047
Nieruchomości inwestycyjne		891	816	843	832
Wartości niematerialne		10 044	8 916	9 364	9 646
Wartość firmy z konsolidacji	5	523 122	479 535	476 399	493 713
Inwestycje w jednostkach zależnych		12	11	13	14
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		50	45	44	42
Długoterminowe pożyczki		485	363	28	29
Należności długoterminowe		225	187	149	142
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 941	1 998	1 592	3 240
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		314	342	322	641
Środki pieniężne zastrzeżone	7	382	351	567	363
Aktywa obrotowe		231 636	222 359	222 643	189 792
Zapasy		15 386	16 014	13 851	13 978
Rozliczenia międzyokresowe	8	6 858	6 184	4 070	6 098
Należności z tytułu dostaw i usług	6	70 357	57 575	71 203	66 168
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	6	1 254	883	1 327	2 157
Należności budżetowe	6	611	963	662	6 306
Należności z tytułu wyceny kontraktów IT		34 919	28 876	22 270	22 818
Inne należności	6	9 005	7 513	7 461	8 721
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		26	25	24	24
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności		3 113	241	241	239
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		5 649	97	95	99
Krótkoterminowe pożyczki		537	322	463	104
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	7	83 921	103 666	100 976	63 080
SUMA AKTYWÓW		788 377	732 843	728 634	711 501

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY BILANS GRUPA KAPITAŁOWA ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE

PASYWA	Nota	30 września 2011 roku (niebadane)	30 czerwca 2011 roku (niebadane)	31 grudnia 2010 roku (badane)	30 września 2010 roku (niebadane)
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej)		689 690	620 180	597 264	581 629
Kapitał podstawowy	9	518 942	518 942	509 921	495 617
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		38 825	38 825	38 825	37 409
Kapitał objęty niezarejestrowany		-	-	-	15 324
Kapitał z wyceny		-	-	(241)	(218)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych		10 795	(45 455)	(49 285)	(44 418)
Zyski (straty) z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego		121 128	107 868	98 044	77 915
Udziały niekontrolujące		-	-	-	170
Kapitał własny ogółem		689 690	620 180	597 264	581 799
Zobowiązania długoterminowe		5 155	4 606	6 968	14 303
Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki, dłużne papiery wartościowe	11	47	265	520	986
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2 504	2 056	1 736	1 924
Długoterminowe rezerwy		433	301	316	95
Długoterminowe zobowiązania finansowe	10	1 837	1 694	3 762	9 591
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów		-	-	-	194
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów		19	24	375	1 117
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		315	266	259	396
Zobowiązania krótkoterminowe		93 532	108 057	124 402	115 399
Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki, dłużne papiery wartościowe	11	738	1 233	2 176	515
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	12	26 640	35 389	36 896	24 230
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	12	1 030	1 038	1 358	2 148
Zobowiązania budżetowe	12	7 139	7 972	12 473	7 680
Zobowiązania finansowe	10	2 312	16 887	20 981	37 700
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów IT		2 188	1 975	368	285
Pozostałe zobowiązania	12	24 832	20 211	26 158	17 563
Krótkoterminowe rezerwy		5 046	4 865	5 074	4 232
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	13	7 393	7 962	8 377	11 465
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	13	16 214	10 525	10 541	9 581
SUMA ZOBOWIĄZAŃ		98 687	112 663	131 370	129 702
SUMA PASYWÓW		788 377	732 843	728 634	711 501

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

za okres 9 miesięcy do dnia 30 września 2011 roku

	Nota	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał objęty niezarejestrowany	Kapitał z wyceny	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	Zyski (straty) z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego	Kapitał własny dla Akcjonariuszy Jednostki Dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2011 roku		509 921	38 825	-	(241)	(49 285)	98 044	597 264	-	597 264
Zysk (strata) za okres sprawozdawczy		-	-	-	-	-	36 423	36 423	(78)	36 345
Pozostałe dochody całkowite		-	-	-	241	60 080	-	60 321	-	60 321
Suma dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy		-	-	-	241	60 080	36 423	96 744	(78)	96 666
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		-	-	-	-	-	-	-	78	78
Emisja Akcji serii T		9 021	-	-	-	-	-	9 021	-	9 021
Dywidenda		-	-	-	-	-	(13 258)	(13 258)	-	(13 258)
Na dzień 30 września 2011 roku (niebadane)	9	518 942	38 825	-	-	10 795	121 128	689 690	-	689 690

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

za okres 9 miesięcy do dnia 30 września 2010 roku

	Nota	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał objęty niezarejestrowany	Kapitał z wyceny	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	Zyski (straty) z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego	Kapitał własny dla Akcjonariuszy Jednostki Dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2010 roku		480 375	26 790	25 897	(1 069)	(7 247)	53 763	578 509	102	578 611
Zysk za okres sprawozdawczy		-	-	-	-	-	31 054	31 054	(13)	31 041
Inne całkowite dochody w okresie		-	-	-	851	(37 171)	(103)	(36 423)	(38)	(36 461)
Suma dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy		-	-	-	851	(37 171)	30 951	(5 369)	(51)	(5 420)
Zmiany w składzie Grupy Kapitałowej, w tym:		-	-	-	-	-	(1 305)	(1 305)	-	(1 305)
<i>Nabycie udziałów niekontrolujących</i>		-	-	-	-	-	<i>(1 305)</i>	(1 305)	-	(1 305)
Rozliczenie wyniku przypadającego na udziały niekontrolujące		-	-	-	-	-	-	-	119	119
Emisja Akcji serii P		15 242	10 655	(25 897)	-	-	-	-	-	-
Emisja Akcji serii R		-	-	6 545	-	-	-	6 545	-	6 545
Emisja Akcji serii S		-	-	8 779	-	-	-	8 779	-	8 779
Dywidenda		-	-	-	-	-	(5 452)	(5 452)	-	(5 452)
Inne		-	(36)	-	-	-	(42)	(78)	-	(78)
Na dzień 30 września 2010 roku (badane)	9	495 617	37 409	15 324	(218)	(44 418)	77 915	581 629	170	581 799

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

za okres 12 miesięcy do dnia 31 grudnia 2010 roku

	Nota	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał objęty niezarejestrowany	Kapitał z wyceny	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	Zyski (straty) z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego	Kapitał własny dla Akcjonariuszy Jednostki Dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2010 roku		480 375	26 790	25 897	(1 069)	(7 247)	53 763	578 509	102	578 611
Zysk (strata) za okres sprawozdawczy		-	-	-	-	-	43 647	43 647	(47)	43 600
Pozostałe dochody całkowite		-	-	-	828	(42 038)	(71)	(41 281)	10	(41 271)
Suma dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy		-	-	-	828	(42 038)	43 576	2 366	(37)	2 329
Zmiany w składzie Grupy Kapitałowej, w tym:		-	-	-	-	-	(1 812)	(1 812)	(205)	(2 017)
<i>Nabycie udziałów niekontrolujących</i>		-	-	-	-	-	(1 812)	(1 812)	(205)	(2 017)
Rozliczenie wyniku przypadającego na udziały niekontrolujące		-	-	-	-	-	8 011	8 011	140	8 151
Emisja Akcji serii P		15 242	10 655	(25 897)	-	-	-	-	-	-
Emisja Akcji serii R		5 929	652	-	-	-	-	6 581	-	6 581
Emisja Akcji serii S		8 375	452	-	-	-	-	8 827	-	8 827
Koszty emisji akcji		-	312	-	-	-	-	312	-	312
Dywidenda		-	-	-	-	-	(5 452)	(5 452)	-	(5 452)
Inne		-	(36)	-	-	-	(42)	(78)	-	(78)
Na dzień 31 grudnia 2010 roku (badane)	9	509 921	38 825	-	(241)	(49 285)	98 044	597 264	-	597 264

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

	Nota	9 miesięcy do 30 września 2011 (niebadane)	9 miesięcy do 30 września 2010 (niebadane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk brutto		41 438	36 472
Korekty o pozycje:		(22 156)	(14 850)
Amortyzacja		6 273	4 646
Zmiana stanu zapasów		57	11 860
Zmiana stanu należności		(2 840)	(28 697)
Zmiana stanu zobowiązań		(23 833)	(643)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		528	(2 095)
Zmiana stanu rezerw		(304)	2 107
Przychody i koszty odsetkowe		(1 532)	(1 082)
Zyski (straty) z różnic kursowych		(462)	685
Zyski (straty) z działalności inwestycyjnej		(100)	(206)
Inne		57	(1 425)
Środki pieniężne netto wygenerowane z działalności operacyjnej		19 282	21 622
Zapłacony podatek dochodowy		(4 577)	(4 140)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		14 705	17 482
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych		603	2 409
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(6 514)	(4 897)
Wydatki z tytułu prowadzonych projektów badawczo – rozwojowych		(1 744)	-
Wydatki z tytułu nabycia jednostek zależnych		(5 635)	(52 620)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w nabytych jednostkach zależnych		-	9 944
Wpływy ze sprzedaży akcji/udziałów w jednostkach zależnych		-	1 551
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności		-	712
Nabycie aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności		(2 600)	(378)
Nabycie aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		(5 544)	-
Pożyczki udzielone		(719)	(14)
Pożyczki spłacone		274	270
Otrzymane odsetki		1 866	1 569
Dywidendy otrzymane		-	706
Inne		(12)	(246)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej		(20 025)	(40 994)

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

	9 miesięcy do 30 września 2011 (niebadane)	9 miesięcy do 30 września 2010 (niebadane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Spłata pożyczek/kredytów	(1 910)	(4 995)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(262)	(373)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom jednostki dominującej	(13 258)	(5 452)
Dywidendy wypłacone byłym właścicielom spółek zależnych	(2 084)	(3 952)
Wydatki na nabycie udziałów niekontrolujących	(870)	-
Zapłacone odsetki	(332)	(519)
Inne	(58)	(618)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	(18 774)	(15 909)
Zwiększenie/Zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(24 094)	(39 421)
Różnice kursowe netto	7 039	(2 050)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 1 stycznia	100 976	104 551
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 30 września	7 239	63 080

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

I. ZASADY RACHUNKOWOŚCI ZASTOSOWANE PRZY SPORZĄDZANIU SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem instrumentów pochodnych. Wartość bilansowa ujętych zabezpieczanych aktywów i zobowiązań jest korygowana o zmiany wartości godziwej, które można przypisać ryzyku, przed którym te aktywa i zobowiązania są zabezpieczane.

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 przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę oraz jednostki podporządkowane w dającej się przewidzieć przyszłości.

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 2010 roku, przekazany do publicznej wiadomości w dniu 16 marca 2011 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 2010 roku.

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego raportu za III kwartał 2011 roku są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2010 roku, z wyjątkiem zastosowania zmian do standardów oraz nowych interpretacji

obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2011 roku.

4. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych

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

Jednostkowe i skonsolidowane sprawozdania spółek z Grupy sporządzane są w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym działają (w walutach funkcjonalnych). Walutami funkcjonalnymi jednostek bezpośrednio zależnych od Asseco South Eastern Europe S.A. są lej rumuński, kuna chorwacka, dinar serbski, euro, lira turecka, wymienialna marka (Bośnia i Hercegowina) oraz polski złoty.

5. Zmiana szacunków

W okresie 3 miesięcy zakończonym w dniu 30 września 2011 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 roboczo dni w stosunku do całkowitego czasu pracy. Na dzień 30 września 2011 roku wartość należności z tytułu wyceny kontraktów IT wynosiła 34 919 tys. PLN, zobowiązania z tego tytułu wynosiły 2 188 tys. PLN.

ii. Stawki amortyzacyjne

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

iii. Wartość firmy – test na utratę wartości

Zarząd Jednostki Dominującej na dzień 31 grudnia 2010 roku przeprowadził test na utratę wartości firmy, powstałej w wyniku nabycia jednostek zależnych oraz w wyniku połączeń. Wymagało to oszacowania wartości odzyskiwalnej ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których przypisana jest wartość firmy. Oszacowanie wartości odzyskiwalnej polega na ustaleniu przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne i ustalenia stopy dyskontowej, która jest następnie wykorzystywana do obliczenia wartości bieżącej tych przepływów.

Na dzień 30 września 2011 roku Spółka zweryfikowała założenia testu na utratę wartości wartości firmy jaki został przeprowadzony na dzień 31 grudnia 2010 roku. W szczególności sprawdzono czy założenia dotyczące wyników finansowych wypracowywanych przez poszczególne ośrodki generujące przepływy pieniężne w 2011 roku nie różnią się istotnie od faktycznie osiągniętych wyników za okres 9 miesięcy 2011 roku oraz, czy w wyniku oddziaływania czynników wewnętrznych oraz zewnętrznych, nie uległy obniżeniu prognozy dotyczące następnych lat obrotowych. Ponieważ w żadnym z analizowanych przypadków nie stwierdzono przesłanek wskazujących na możliwość utraty wartości, na dzień 30 września 2011 roku Jednostka Dominująca nie przeprowadziła testu z tytułu trwałej utraty wartości. Test ten, nawet w przypadku braku przesłanek, zgodnie z polityką Spółki będzie przeprowadzony na dzień 31 grudnia 2011 roku.

iv. Zobowiązanie z tytułu zapłaty za pozostałe udziały spółek zależnych

Na dzień 30 września 2011 roku, 30 czerwca 2011 roku oraz na dzień 31 grudnia 2010 roku i na dzień 30 września 2010 roku Grupa ujęła zobowiązania z tytułu przyszłych płatności na rzecz akcjonariuszy niekontrolujących spółki Multicard d.o.o., Beograd. Wartość zobowiązania z tego tytułu wynosiła na dzień 30 września 2011 roku 1 283 tys. PLN, na dzień 30 czerwca 2011 roku 1 131 tys. PLN, na dzień 31 grudnia 2010 roku 1 052 tys. PLN, natomiast na dzień 30 września 2010 roku 8 933 tys. PLN. Dodatkowo na dzień 30 września 2011 roku, 30 czerwca 2011 roku oraz na dzień 31 grudnia 2010 roku i 30 września 2010 roku Grupa ujęła zobowiązanie z tytułu przyszłych płatności za akcje w spółce EST A.Ş., Istambuł w kwocie 22 tys. PLN (na dzień 30 czerwca 2011 roku 22 tys. PLN a na dzień 31 grudnia 2010 roku 18 111 tys. PLN oraz na dzień 30 września 2010 roku 30 708 tys. PLN), oraz w spółce Asseco SEE o.o.d., Sofia w wysokości 1 266 tys. PLN (na dzień 30 czerwca 2011 roku 1 144 tys. PLN a na dzień 31 grudnia 2010 roku 1 881 tys. PLN oraz na dzień 30 września 2010 roku 1 448 tys. PLN).

Ustalenie wartości tych zobowiązań wymagało oszacowania wartości wyników finansowych spółek.

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

Grupa w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2011 roku rozpoznała aktywo (po skompensowaniu z rezerwą) z tytułu odroczonego podatku dochodowego. W związku z brakiem jednoznacznych interpretacji obecnie obowiązujących przepisów podatkowych Jednostka Dominująca nie rozpoznała całości aktywa z tytułu podatku odroczonego dotyczącego straty z lat ubiegłych.

Kierownictwo Grupy uważa, że realizacja w przyszłości rozpoznanego aktywa w kwocie 1 941 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 2011 roku.

10. Korekta błędu

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

II. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

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

- a) Rozwiązania w sektorze bankowym [*BAN - COR + MASS*],
- b) Karty [*BAN - CARD + PG*],
- c) Integracja systemów [*SI*].

Segmenty sprawozdawcze odpowiadają segmentom operacyjnym.

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

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

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

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

Karty [BAN - CARD + PG]¹

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

Integracja systemów [SI]

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

Rozwiązania mobilne i systemy zabezpieczeń [BAN - MASS]

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

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

Rozwiązania do płatności internetowych [PG]

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

Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2011 roku i na dzień 30 września 2011 roku w tys. PLN (niebadane)	Rozwiązania w bankowości (I)	Karty (II)	Razem Bankowość (I-II)	Integracja systemów (III)	Nieprzypisane	Eliminacje/ Uzgodnienia	Razem
Przychody ze sprzedaży:	89 357	71 535	160 892	166 788	2 575	(14 687)	315 568
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	81 095	70 652	151 747	163 821	-	-	315 568
Sprzedaż między lub/i wewnątrz segmentu	8 262	883	9 145	2 967	2 575	(14 687)	-
Zysk brutto ze sprzedaży	29 463	22 312	51 775	30 275	-	-	82 050
Koszty sprzedaży	(4 658)	(4 450)	(9 108)	(13 518)	-	-	(22 626)
Koszty ogólnego zarządu	(9 237)	(6 068)	(15 305)	(7 708)	-	-	(23 013)
Zysk netto ze sprzedaży	15 568	11 794	27 362	9 049	-	-	36 411
Aktywa segmentu, w tym:	266 692	148 036	414 728	257 888	115 761	-	788 377
<i>wartość firmy z konsolidacji</i>	210 577	116 998	327 575	195 547	-	-	523 122
<i>rzeczowe aktywa trwałe</i>	4 766	8 583	13 349	5 694	232	-	19 275
<i>wartości niematerialne</i>	6 936	2 375	9 311	478	255	-	10 044
<i>należności z tytułu dostaw i usług</i>	11 861	13 881	25 742	44 615	-	-	70 357
<i>należności z wyceny kontraktów IT</i>	31 996	153	32 149	2 770	-	-	34 919
<i>Zapasy</i>	556	6 046	6 602	8 784	-	-	15 386
<i>Pozostałe</i>	-	-	-	-	115 274	-	115 274
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne segmentu	(3 393)	(895)	(4 288)	(1 677)	(141)	-	(6 106)

Nieprzypisane aktywa segmentu na dzień 30 września 2011 roku zawierają następujące pozycje aktywów: środki pieniężne (83 921 tys. PLN), należności budżetowe (1 865 tys. PLN) i inne należności (9 005 tys. PLN), aktywa z tytułu podatku odroczonego (1 941 tys. PLN) oraz inne aktywa (18 542 tys. PLN). Przychodów segmentu nie stanowią usługi zarządzania świadczone na rzecz spółek zależnych przez Jednostkę Dominującą (eliminowane w procesie konsolidacji) jak również w całości pozostałe operacyjne i finansowe koszty i przychody oraz podatek dochodowy.

Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2011 roku w tys. EUR (niebadane)	Rozwiązania w bankowości (I)	Karty (II)	Razem Bankowość (I-II)	Integracja systemów (III)	Nieprzypisane	Eliminacje/ Uzgodnienia	Razem
Przychody ze sprzedaży:	22 111	17 701	39 812	41 271	637	(3 634)	78 086
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	20 067	17 483	37 550	40 536	-	-	78 086
Sprzedaż między lub/i wewnątrz segmentu	2 044	218	2 262	735	637	(3 634)	-
Zysk brutto ze sprzedaży	7 290	5 522	12 812	7 491	-	-	20 303
Koszty sprzedaży	(1 153)	(1 101)	(2 254)	(3 345)	-	-	(5 599)
Koszty ogólnego zarządu	(2 286)	(1 501)	(3 787)	(1 907)	-	-	(5 694)
Zysk netto ze sprzedaży	3 851	2 920	6 771	2 239	-	-	9 010

Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2010 roku i na dzień 30 września 2010 roku w tys. PLN (niebadane)	Rozwiązania w bankowości (I)	Karty (II)	Razem Bankowość (I-II)	Integracja systemów (III)	Nieprzypisane	Eliminacje/ Uzgodnienia	Razem
Przychody ze sprzedaży:	84 392	43 039	127 431	181 956	2 110	(10 984)	300 513
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	81 000	42 262	123 262	177 193	58	-	300 513
Sprzedaż między lub/i wewnątrz segmentu	3 392	777	4 169	4 763	2 052	(10 984)	-
Zysk brutto ze sprzedaży	30 260	13 426	43 686	29 798	(13)	-	73 471
Koszty sprzedaży	(3 454)	(1 878)	(5 332)	(8 666)	-	-	(13 998)
Koszty ogólnego zarządu	(11 018)	(3 143)	(14 161)	(7 491)	(3 199)	-	(24 851)
Zysk netto ze sprzedaży	15 788	8 405	24 193	13 641	(3 212)	-	34 622
Aktywa segmentu, w tym:	236 897	142 954	379 850	239 229	92 422	-	711 501
wartość firmy z konsolidacji	195 144	121 238	316 382	177 331	-	-	493 713
rzeczowe aktywa trwałe	3 757	4 195	7 951	4 874	222	-	13 047
wartości niematerialne	6 095	2 676	8 771	824	51	-	9 646
należności handlowe	11 257	9 798	21 055	45 095	18	-	66 168
należności z wyceny kontraktów IT	20 147	30	20 177	2 641	-	-	22 818
zapasy	497	5 017	5 514	8 464	-	-	13 978
pozostałe	-	-	-	-	92 131	-	92 131
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne segmentu	(1 514)	(1 472)	(2 986)	(1 101)	(286)	-	(4 373)

Nieprzypisane aktywa segmentu na dzień 30 września 2010 roku zawierają następujące pozycje aktywów: środki pieniężne (63 080 tys. PLN), należności budżetowe (8 463 tys. PLN) i inne należności (8 721 tys. PLN), aktywa z tytułu podatku odroczonego (3 240 tys. PLN) oraz inne aktywa (8 627 tys. PLN). Przychodów segmentu nie stanowią usługi zarządzania świadczone na rzecz spółek zależnych przez Jednostkę Dominującą (eliminowane w procesie konsolidacji) jak również w całości pozostałe operacyjne i finansowe koszty i przychody oraz podatek dochodowy.

Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2010 roku w tys. EUR (niebadane)	Rozwiązania w bankowości (I)	Karty (II)	Razem Bankowość (I-II)	Integracja systemów (III)	Nieprzypisane	Eliminacje/ Uzgodnienia	Razem
Przychody ze sprzedaży:	21 084	10 752	31 836	45 459	527	(2 744)	75 078
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	20 237	10 558	30 795	44 269	14	-	75 078
Sprzedaż między lub/i wewnątrz segmentu	847	194	1 041	1 190	513	(2 744)	-
Zysk brutto ze sprzedaży	7 560	3 354	10 914	7 444	(3)	-	18 355
Koszty sprzedaży	(863)	(469)	(1 332)	(2 165)	-	-	(3 497)
Koszty ogólnego zarządu	(2 753)	(785)	(3 538)	(1 872)	(799)	-	(6 209)
Zysk netto ze sprzedaży	3 944	2 100	6 044	3 407	(802)	-	8 649

Na dzień 31 grudnia 2010 roku w tys. PLN (badane)	Rozwiązania w bankowości (I)	Karty (II)	Razem Bankowość (I-II)	Integracja systemów (III)	Nieprzypisane	Eliminacje/ Uzgodnienia	Razem
Aktywa segmentu, w tym:	230 759	134 979	365 738	243 623	119 273	-	728 634
<i>wartość firmy z konsolidacji</i>	188 761	107 363	296 124	180 275	-	-	476 399
<i>rzeczowe aktywa trwałe</i>	3 465	7 885	11 350	5 056	264	-	16 670
<i>wartości niematerialne</i>	5 577	2 996	8 573	659	132	-	9 364
<i>należności z tytułu dostaw i usług</i>	13 441	10 552	23 993	47 210	-	-	71 203
<i>należności z wyceny kontraktów IT</i>	19 257	-	19 257	3 013	-	-	22 270
<i>zapasy</i>	258	6 183	6 441	7 410	-	-	13 851
<i>pozostałe</i>	-	-	-	-	118 877	-	118 877
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne segmentu	(2 283)	(4 787)	(7 070)	(2 299)	(421)	-	(9 790)

Nieprzypisane aktywa segmentu na dzień 31 grudnia 2010 roku zawierają następujące pozycje aktywów: środki pieniężne (100 976 tys. PLN), należności budżetowe (1 989 tys. PLN) i inne należności (7 461 tys. PLN), aktywa z tytułu podatku odroczonego (1 592 tys. PLN) oraz inne aktywa (6 859 tys. PLN).

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2011 roku **segment bankowości [BAN - COR + MASS]** odnotował 6%-owy wzrost sprzedaży w porównaniu do analogicznego okresu 2010 roku, generując sprzedaż w tym okresie w wysokości 89 357 tys. PLN. Udział sprzedaży w segmencie bankowości w sprzedaży ogółem nie uległ zmianie. Zysk netto ze sprzedaży spadł nieznacznie o 1% z kwoty 15 788 tys. PLN do kwoty 15 568 tys. PLN.

Wartość przychodów w **segmencie kart płatniczych [BAN - CARD + PG]** wzrosła z 43 039 tys. PLN w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2010 roku do 71 535 tys. PLN w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2011 (wzrost o 66%). Udział tego sektora w sprzedaży ogółem wzrósł o 9 punktów procentowych.

Segment integracji systemów [SI] odnotował 8% spadek przychodów ze sprzedaży w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2011 roku w stosunku do porównywalnego okresu 2010 roku, generując sprzedaż w okresie sprawozdawczym na poziomie 166 788 tys. PLN (181 956 tys. PLN w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2010 roku). Zysk netto ze sprzedaży spadł z kwoty 13 641 tys. PLN w III kwartale 2010 roku do kwoty 9 049 tys. PLN w III kwartale 2011 roku.

Struktura geograficzna sprzedaży

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2011 roku Grupa osiągnęła 30% przychodów ze sprzedaży w Rumunii, 25% w Serbii, 13% w Chorwacji, 12% w Macedonii i 8% w Turcji. Pozostałe 12% sprzedaży zostało zrealizowane w innych krajach Regionu Europy Południowo – Wschodniej. Zysk netto ze sprzedaży wynosił odpowiednio: 26% w Serbii, 22% w Rumunii, 14% w Chorwacji, 13% w Macedonii i 11% w Turcji. Powyższe udziały w sprzedaży oraz w zysku netto ze sprzedaży zostały określone na podstawie siedziby spółki, która uzyskała ten przychód / zysk.

III. INFORMACJE DOTYCZĄCE STRUKTURY GEOGRAFICZNEJ WYNIKÓW

Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2011 roku w tys. PLN	Albania	Bośnia	Bułgaria	Chorwacja	Czarnogóra	Kosowo	Macedonia	Polska	Rumunia	Serbia	Słowenia	Turcja	Razem
Przychody ze sprzedaży	1 396	10 521	2 195	42 492	5 200	10 039	37 677	4 909	93 406	78 083	3 760	25 890	315 568
Koszt własny sprzedaży	(1 075)	(6 761)	(1 374)	(30 794)	(3 919)	(7 894)	(28 474)	(3 025)	(73 896)	(56 646)	(3 283)	(16 377)	(233 518)
Zysk brutto ze sprzedaży	321	3 760	821	11 698	1 281	2 145	9 203	1 884	19 510	21 437	477	9 513	82 050
Koszty sprzedaży	(172)	(645)	(155)	(3 240)	(14)	(661)	(1 909)	(553)	(6 928)	(5 490)	(51)	(2 808)	(22 626)
Koszty ogólnego zarządu	(111)	(1 089)	(179)	(3 492)	(143)	(758)	(2 722)	(589)	(4 401)	(6 438)	(215)	(2 876)	(23 013)
Zysk netto ze sprzedaży	38	2 026	487	4 966	1 124	726	4 572	742	8 181	9 509	211	3 829	36 411
Pozostałe przychody operacyjne	-	58	23	108	4	65	195	2	19	41	2	43	560
Pozostałe koszty operacyjne	-	(93)	-	(104)	(21)	(24)	(159)	(9)	(2)	(214)	-	(235)	(861)
Zysk z działalności operacyjnej	38	1 991	510	4 970	1 107	767	4 608	735	8 198	9 336	213	3 637	36 110
Przychody finansowe	13	14	-	87	28	15	330	5 055	917	539	1	527	7 526
Koszty finansowe	-	(26)	(2)	(26)	(9)	-	(67)	(1 038)	(119)	(877)	(1)	(33)	(2 198)
Zysk brutto	51	1 979	508	5 031	1 126	782	4 871	4 752	8 996	8 998	213	4 131	41 438
Podatek dochodowy (bieżące i odroczone obciążenie podatkowe)	(5)	(138)	(35)	(976)	(101)	(80)	(536)	(167)	(1 497)	(962)	(43)	(553)	(5 093)
Zysk za okres sprawozdawczy	46	1 841	473	4 055	1 025	702	4 335	4 585	7 499	8 036	170	3 578	36 345

Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2011 roku w tys. EUR	Albania	Bośnia	Bułgaria	Chorwacja	Czarnogóra	Kosowo	Macedonia	Polska	Rumunia	Serbia	Słowenia	Turcja	Razem
Przychody ze sprzedaży	345	2 603	543	10 514	1 287	2 484	9 323	1 215	23 113	19 323	930	6 406	78 086
Koszt własny sprzedaży	(266)	(1 673)	(340)	(7 620)	(970)	(1 953)	(7 046)	(749)	(18 285)	(14 017)	(812)	(4 052)	(57 783)
Zysk brutto ze sprzedaży	79	930	203	2 894	317	531	2 277	466	4 828	5 306	118	2 354	20 303
Koszty sprzedaży	(43)	(160)	(38)	(802)	(3)	(164)	(472)	(137)	(1 714)	(1 358)	(13)	(695)	(5 599)
Koszty ogólnego zarządu	(28)	(269)	(44)	(864)	(35)	(188)	(674)	(146)	(1 089)	(1 592)	(53)	(712)	(5 694)
Zysk netto ze sprzedaży	8	501	121	1 228	279	179	1 131	183	2 025	2 356	52	947	9 010
Pozostałe przychody operacyjne	-	14	6	27	1	16	48	-	5	11	-	11	139
Pozostałe koszty operacyjne	-	(23)	-	(26)	(5)	(6)	(39)	(2)	-	(54)	-	(58)	(213)
Zysk z działalności operacyjnej	8	492	127	1 229	275	189	1 140	181	2 030	2 312	52	900	8 935
Przychody finansowe	3	3	-	22	7	4	82	1 251	227	133	-	130	1 862
Koszty finansowe	-	(6)	-	(6)	(2)	-	(17)	(257)	(29)	(217)	-	(8)	(542)
Zysk brutto	11	489	127	1 245	280	193	1 205	1 175	2 228	2 227	52	1 022	10 254
Podatek dochodowy (bieżące i odroczone obciążenie podatkowe)	(1)	(34)	(9)	(242)	(25)	(20)	(133)	(41)	(370)	(237)	(11)	(137)	(1 260)
Zysk za okres sprawozdawczy	10	455	118	1 003	255	173	1 072	1 134	1 858	1 989	41	885	8 993

**Za okres 9 miesięcy
zakończony dnia
30 września 2010 roku
w tys. PLN**

	Albania	Bośnia	Bułgaria	Chorwacja	Czarnogóra	Kosowo	Macedonia	Polska	Rumunia	Serbia	Słowenia	Turcja	Razem
Przychody ze sprzedaży	1 129	8 792	943	20 746	3 639	11 409	59 155	3 258	102 609	79 106	3 390	6 337	300 513
Koszt własny sprzedaży	(877)	(6 189)	(711)	(13 639)	(2 604)	(9 459)	(47 201)	(2 272)	(81 462)	(55 674)	(2 993)	(3 961)	(227 042)
Zysk brutto ze sprzedaży	252	2 603	232	7 107	1 035	1 950	11 954	986	21 147	23 432	397	2 376	73 471
Koszty sprzedaży	(133)	(187)	-	(1 117)	-	(817)	(787)	(86)	(6 519)	(3 869)	(86)	(397)	(13 998)
Koszty ogólnego zarządu	(142)	(475)	(11)	(3 249)	(178)	(854)	(2 819)	(457)	(5 883)	(9 433)	(210)	(1 140)	(24 851)
Zysk/strata netto ze sprzedaży	(23)	1 941	221	2 741	857	279	8 348	443	8 745	10 130	101	839	34 622
Pozostałe przychody operacyjne	-	39	25	4	-	100	209	401	102	189	2	33	1 104
Pozostałe koszty operacyjne	-	1	(29)	(80)	-	-	(179)	(469)	(15)	(384)	-	153	(1 002)
Zysk/strata z działalności operacyjnej	(23)	1 981	217	2 665	857	379	8 378	375	8 832	9 935	103	1 025	34 724
Przychody finansowe	9	3	2	62	10	331	140	2 032	1 318	291	3	(5)	4 196
Koszty finansowe	(31)	(8)	(13)	(35)	(24)	(382)	(1 087)	(429)	(155)	(178)	(12)	(94)	(2 448)
Zysk/strata brutto	(45)	1 976	206	2 692	843	328	7 431	1 978	9 995	10 048	94	926	36 472
Podatek dochodowy (bieżące i odroczone obciążenie podatkowe)	(7)	(202)	(29)	(687)	(77)	(21)	(868)	(200)	(1 682)	(1 635)	(24)	1	(5 431)
Zysk/strata za okres sprawozdawczy	(52)	1 774	177	2 005	766	307	6 563	1 778	8 313	8 413	70	927	31 041

**Za okres 9 miesięcy
zakończony dnia
30 września 2010 roku
w tys. EUR**

	Albania	Bośnia	Bułgaria	Chorwacja	Czarnogóra	Kosowo	Macedonia	Polska	Rumunia	Serbia	Słowenia	Turcja	Razem
Przychody ze sprzedaży	282	2 197	236	5 183	909	2 850	14 779	814	25 635	19 763	847	1 583	75 078
Koszt własny sprzedaży	(219)	(1 546)	(178)	(3 407)	(651)	(2 363)	(11 792)	(568)	(20 352)	(13 908)	(748)	(990)	(56 722)
Zysk brutto ze sprzedaży	63	651	58	1 776	258	487	2 987	246	5 283	5 854	99	593	18 355
Koszty sprzedaży	(33)	(47)	-	(279)	-	(204)	(197)	(21)	(1 629)	(967)	(21)	(99)	(3 497)
Koszty ogólnego zarządu	(35)	(119)	(3)	(812)	(44)	(213)	(704)	(114)	(1 470)	(2 358)	(52)	(285)	(6 209)
Zysk/strata netto ze sprzedaży	(5)	485	55	685	214	70	2 086	111	2 184	2 530	26	209	8 650
Pozostałe przychody operacyjne	-	10	6	1	-	25	52	100	25	49	-	8	276
Pozostałe koszty operacyjne	-	-	(7)	(20)	-	-	(45)	(117)	(4)	(95)	-	38	(250)
Zysk/strata z działalności operacyjnej	(5)	495	54	666	214	95	2 093	94	2 205	2 483	26	255	8 675
Przychody finansowe	2	1	-	15	2	83	35	508	329	73	1	(1)	1 048
Koszty finansowe	(8)	(2)	(3)	(10)	(6)	(95)	(272)	(107)	(39)	(44)	(3)	(23)	(612)
Zysk/strata brutto	(11)	494	51	671	210	83	1 856	495	2 495	2 513	24	231	9 112
Podatek dochodowy (bieżące i odroczone obciążenie podatkowe)	(2)	(50)	(7)	(172)	(19)	(5)	(217)	(50)	(420)	(409)	(6)	-	(1 357)
Zysk/strata za okres sprawozdawczy	(13)	444	44	499	191	78	1 639	445	2 075	2 104	18	231	7 755

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

Przychody Grupy Asseco South Eastern Europe w III kwartale 2011 roku wyniosły 116 146 tys. PLN i w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego wzrosły o 8%, w przeliczeniu na EUR o 7%.

Przychody ze sprzedaży według sektorów	3 miesiące do 30 września 2011	9 miesięcy do 30 września 2011	3 miesiące do 30 września 2010	9 miesięcy do 30 września 2010
w tys PLN	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Bankowość i finanse	69 979	197 722	67 611	177 196
Przedsiębiorstwa	26 140	80 062	26 324	93 399
Instytucje Publiczne	20 027	37 784	13 951	29 918
	116 146	315 568	107 886	300 513

Przychody ze sprzedaży według sektorów	3 miesiące do 30 września 2011	9 miesięcy do 30 września 2011	3 miesiące do 30 września 2010	9 miesięcy do 30 września 2010
w %	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Bankowość i finanse	60%	63%	63%	59%
Przedsiębiorstwa	23%	25%	24%	31%
Instytucje Publiczne	17%	12%	13%	10%
	100%	100%	100%	100%

W III kwartale 2011 roku sprzedaż Grupy dla sektora bankowości i finansów osiągnęła poziom 69 979 tys. PLN w porównaniu do 67 611 tys. PLN w III kwartale 2010 roku. Jednocześnie udział sprzedaży dla tego sektora spadł o 3 punkty procentowe z 63% w 2010 roku do 60% w 2011 roku.

Grupa w III kwartale 2011 roku odnotowała spadek sprzedaży dla sektora przedsiębiorstw o 184 tys. PLN z poziomu 26 324 tys. PLN w III kwartale 2010 roku do 26 140 tys. PLN w III kwartale 2011 roku. Udział spadł o 1 punkt procentowy do poziomu 23% w 2011 roku z 24% w 2010 roku.

W III kwartale 2011 roku sprzedaż Grupy do instytucji publicznych wyniosła 20 027 tys. PLN w porównaniu do 13 951 tys. PLN w III kwartale 2010 roku. Jednocześnie udział sprzedaży dla tego sektora wzrósł o 4 punkty procentowe do poziomu 17% w 2011 roku z 13% w 2010 roku.

	3 miesiące do 30 września 2011	3 miesiące do 30 września 2010	zmiana	9 miesięcy do 30 września 2011	9 miesięcy do 30 września 2010	zmiana
	(niebadane)	(niebadane)	%	(niebadane)	(niebadane)	%
Przychody ze sprzedaży	116 146	107 886	8%	315 568	300 513	5%
Zysk brutto ze sprzedaży	30 670	27 798	10%	82 050	73 471	12%
Zysk netto ze sprzedaży	15 018	13 773	9%	36 411	34 622	5%
Zysk z działalności operacyjnej	14 955	13 235	13%	36 110	34 724	4%
Zysk za okres sprawozdawczy	13 252	13 194	0%	36 345	31 041	17%
Zysk za okres sprawozdawczy przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	13 260	13 070	1%	36 423	31 054	17%

	3 miesiące do 30 września 2011 (niebadane)	9 miesięcy do 30 września 2011 (niebadane)	3 miesiące do 30 września 2010 (niebadane)	9 miesięcy do 30 września 2010 (niebadane)
Marża zysku brutto ze sprzedaży	26%	26%	26%	24%
Marża zysku EBITDA	15%	13%	14%	13%
Marża zysku operacyjnego	13%	11%	12%	12%
Marża zysku za okres sprawozdawczy	11%	12%	12%	10%
Stopa zwrotu z aktywów (ROE)	2%	6%	2%	5%
Stopa zwrotu z kapitału własnego (ROA)	2%	5%	2%	5%

Powyższe wskaźniki zostały wyliczone według następujących wzorów:

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

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

Marża zysku operacyjnego = zysk operacyjny / przychody ze sprzedaży

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

Stopa zwrotu z kapitału własnego (ROE) = zysk za okres sprawozdawczy przypisany Akcjonariuszom Jednostki Dominującej / średnioroczne kapitały własne przypisane Akcjonariuszom Jednostki Dominującej

Stopa zwrotu z aktywów (ROA) = zysk za okres sprawozdawczy przypisany Akcjonariuszom Jednostki Dominującej / średnioroczne aktywa

Zysk brutto ze sprzedaży Grupy w III kwartale 2011 roku wyniósł 30 670 tys. PLN i zwiększył się o 10% w porównaniu do III kwartału 2010 roku. Marża brutto ze sprzedaży w III kwartale 2011 roku wyniosła 26% i w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego nie uległa zmianie.

Zysk za okres sprawozdawczy przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej wyniósł w III kwartale 2011 roku 13 260 tys. PLN, podczas gdy w porównywalnym okresie roku 2010 zysk ten wynosił 13 070 tys. PLN, co oznacza wzrost o 1%. Jednocześnie zysk z działalności operacyjnej zwiększył się o 1 720 tys. PLN, co oznacza wzrost o 13%. Zysk za okres sprawozdawczy wzrósł o 58 tys. PLN porównaniu do III kwartału 2010 roku.

	30 września 2011 (niebadane)	30 czerwca 2011 (niebadane)	31 grudnia 2010 (badane)	30 września 2010 (niebadane)
Kapitał pracujący (w tys. PLN)	138 104	114 302	98 241	74 393
Wskaźnik płynności bieżącej	2,48	2,06	1,79	1,64
Wskaźnik płynności szybkiej	2,24	1,85	1,65	1,47
Wskaźnik natychmiastowej płynności	0,93	0,96	0,81	0,55

Powyższe wskaźniki zostały wyliczone według następujących wzorów:

Kapitał pracujący = aktywa obrotowe (krótkoterminowe) - zobowiązania krótkoterminowe

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

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

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

	30 września 2011 (niebadane)	30 czerwca 2011 (niebadane)	31 grudnia 2010 (badane)	30 września 2010 (niebadane)
Wskaźnik zadłużenia ogólnego	0,13	0,15	0,18	0,18
Dług / kapitał własny	0	0	0	0
Dług / (dług + kapitał własny)	0	0	0	0

Powyższe wskaźniki zostały wyliczone według następujących wzorów:

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

Dług / kapitał własny = oprocentowane kredyty bankowe, dłużne papiery wartościowe / kapitały własne

Dług / (dług + kapitał własny) = oprocentowane kredyty bankowe, dłużne papiery wartościowe / (oprocentowane kredyty bankowe, dłużne papiery wartościowe + kapitały własne)

V. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Struktura przychodów ze sprzedaży

Przychody operacyjne w III kwartale 2011 oraz w okresie porównywalnym kształtowały się następująco:

Przychody ze sprzedaży według rodzaju	3 miesiące do 30 września 2011 (niebadane)	9 miesięcy do 30 września 2011 (niebadane)	3 miesiące do 30 września 2010 (niebadane)	9 miesięcy do 30 września 2010 (niebadane)
Oprogramowanie i usługi własne	50 690	144 797	40 188	112 066
Oprogramowanie i usługi obce	15 546	61 477	29 476	81 880
Sprzęt i infrastruktura	49 910	109 294	38 222	106 567
	116 146	315 568	107 886	300 513

2. Struktura kosztów działalności

	3 miesiące do 30 września 2011 (niebadane)	9 miesięcy do 30 września 2011 (niebadane)	3 miesiące do 30 września 2010 (niebadane)	9 miesięcy do 30 września 2010 (niebadane)
Zużycie materiałów i energii (-)	(1 133)	(3 135)	(2 724)	(4 421)
Usługi obce (-)	(10 420)	(32 786)	(9 547)	(26 698)
Wynagrodzenia (-)	(27 199)	(77 371)	(21 205)	(59 810)
Świadczenia na rzecz pracowników (-)	(4 277)	(11 895)	(3 209)	(10 167)
Amortyzacja (-)	(2 204)	(6 273)	(1 573)	(4 646)
Podatki i opłaty (-)	(396)	(1 136)	(326)	(688)
Podróże służbowe (-)	(895)	(3 116)	(999)	(3 042)
Pozostałe (-)	(338)	612	377	(3 234)
	(46 862)	(135 100)	(39 206)	(112 706)
Koszt własny sprzedaży:	(85 476)	(233 518)	(80 088)	(227 042)
<i>koszty wytworzenia (-)</i>	(31 210)	(89 461)	(25 181)	(73 857)
<i>wartość odsprzedanych towarów, materiałów i usług obcych (COGS) (-)</i>	(54 266)	(144 057)	(54 907)	(153 185)
Koszty sprzedaży (-)	(7 813)	(22 626)	(4 374)	(13 998)
Koszty ogólnego zarządu (-)	(7 839)	(23 013)	(9 651)	(24 851)

3. Zysk przypadający na jedną akcję

	3 miesiące do 30 września 2011 (niebadane)	9 miesięcy do 30 września 2011 (niebadane)	3 miesiące do 30 września 2010 (niebadane)	9 miesięcy do 30 września 2010 (niebadane)
Skonsolidowany zysk za okres sprawozdawczy (w złotych) przypisany Akcjonariuszom Asseco South Eastern Europe S.A. przypadający na jedną akcję:				
Podstawowy ze skonsolidowanego zysku z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy	0,26	0,71	0,25	0,62
Rozwodniony ze skonsolidowanego zysku z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy	0,26	0,71	0,25	0,62

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 okresu sprawozdawczego.

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 września 2011 (niebadane)	9 miesięcy do 30 września 2011 (niebadane)	3 miesiące do 30 września 2010 (niebadane)	9 miesięcy do 30 września 2010 (niebadane)
Skonsolidowany zysk za okres sprawozdawczy przypadający na Akcjonariuszy Jednostki Dominującej	13 260	36 423	13 070	31 054
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	51 894 251	51 303 894	51 421 769	50 181 736
Elementy rozwadniające	-	-	-	-
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	51 894 251	51 303 894	51 421 769	50 181 736

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

4. Informacje dotyczące wypłaconej/zadeklarowanej dywidendy

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Asseco South Eastern Europe S.A. z siedzibą w Rzeszowie działając w oparciu o przepis art. 395 §2 pkt.2) KSH oraz na podstawie §12 ust. 4 pkt. 2) Statutu Spółki, na podstawie podjętej w dniu 29 kwietnia 2011 roku uchwały, postanowiło podzielić zysk za rok obrotowy 2010 w wysokości 20 201 917,08 PLN w następujący sposób:

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

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

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

5. Wartość firmy z konsolidacji

	30 września 2011 (niebadane)	30 czerwca 2011 (niebadane)	31 grudnia 2010 (badane)	30 września 2010 (niebadane)
Rozwiązania w sektorze bankowym	210 577	192 744	188 761	195 144
Karty	116 998	106 833	107 363	121 238
Integracja systemów	195 547	179 958	180 275	177 331
	523 122	479 535	476 399	493 713

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

	30 września 2011 (niebadane)	30 czerwca 2011 (niebadane)	31 grudnia 2010 (badane)	30 września 2010 (niebadane)
Wartość firmy z konsolidacji na początek okresu	476 399	476 399	443 867	443 867
Rozwiązania w sektorze bankowym	188 761	188 761	208 608	208 608
Karty	107 363	107 363	75 075	75 075
Integracja systemów	180 275	180 275	160 184	160 184
Zmiany wartości firmy z konsolidacji w wyniku nabycia udziałów (+/-)	-	-	68 899	82 440
Rozwiązania w sektorze bankowym	-	-	-	-
Karty	-	-	42 632	56 199
Integracja systemów	-	-	26 267	26 241
Różnice kursowe z przeliczenia wartości firmy powstałej na zagranicznych jednostkach zależnych (+/-)	46 723	3 136	(36 367)	(32 594)
Rozwiązania w sektorze bankowym	21 816	3 983	(19 847)	(13 464)
Karty	9 635	(530)	(10 344)	(10 036)
Integracja systemów	15 272	(317)	(6 176)	(9 094)
Razem wartość bilansowa na koniec okresu	523 122	479 535	476 399	493 713

6. Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe	30 września 2011	30 czerwca 2011	31 grudnia 2010	30 września 2010
Należności z tytułu dostaw i usług	(niebadane)	(niebadane)	(badane)	(niebadane)
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	73 754	60 441	74 355	70 897
Od jednostek powiązanych	118	-	-	18
Od jednostek pozostałych	73 636	60 441	74 355	70 879
Odpis aktualizujący należności nieściągalne (-)	(3 397)	(2 866)	(3 152)	(4 729)
	70 357	57 575	71 203	66 168

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 września 2011 roku należności bieżące oraz przyszłe należności w kwocie 2 885 tys. PLN stanowiły zabezpieczenie zaciągniętych kredytów bankowych oraz bankowych linii gwarancyjnych. Na dzień 30 września 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 4 289 tys. PLN.

Na dzień 30 czerwca 2011 roku należności bieżące oraz przyszłe należności w kwocie 5 112 tys. PLN stanowiły zabezpieczenie zaciągniętych kredytów bankowych oraz bankowych linii gwarancyjnych. Na dzień 30 czerwca 2011 roku nie wystąpiły zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów zabezpieczonych tymi aktywami, natomiast zobowiązania pozabilansowe z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w ramach bankowej linii gwarancyjnej zabezpieczonej należnościami oraz zapasami wynosiły 4 584 tys. PLN.

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

Na dzień 30 września 2010 roku należności bieżące oraz przyszłe należności w kwocie 238 tys. PLN stanowiły zabezpieczenie zaciągniętych kredytów bankowych oraz bankowych linii gwarancyjnych. Na dzień 30 września 2010 roku nie wystąpiły zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów zabezpieczonych tymi aktywami, natomiast zobowiązania pozabilansowe z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w ramach bankowej linii gwarancyjnej zabezpieczonej należnościami oraz zapasami wynosiły 6 215 tys. PLN.

Należności z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń publicznoprawnych	30 września 2011	30 czerwca 2011	31 grudnia 2010	30 września 2010
	(niebadane)	(niebadane)	(badane)	(niebadane)
Podatek VAT	93	521	460	6 137
Podatek dochodowy od osób prawnych (CIT)	1 254	883	1 327	2 157
Podatek u źródła	221	219	16	3
Pozostałe	297	223	186	166
	1 865	1 846	1 989	8 463

Prezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień 30 września 2010 roku salda należności z tytułu podatku VAT dotyczą głównie prawa Asseco South Eastern Europe S.A. do wystąpienia o zwrot należności na rachunek bankowy. W dniu 12 sierpnia 2010 roku Jednostka Dominująca otrzymała wiążące interpretacje podatkowe w zakresie prawa do odliczenia podatku VAT od kosztów związanych z IPO. Na podstawie tego Spółka wystąpiła do urzędu skarbowego z wnioskiem o zwrot podatku VAT. Wpływ na rachunek bankowy w kwocie 5 033 tys. PLN dokonany został w dniu 25 października 2010 roku.

Inne należności	30 września 2011 (niebadane)	30 czerwca 2011 (niebadane)	31 grudnia 2010 (badane)	30 września 2010 (niebadane)
Należności z tytułu dostaw nie zafakturowanych	5 079	3 887	4 124	4 420
Zaliczki przekazane pozostałym dostawcom	2 331	1 759	1 264	1 788
Należności od pracowników	122	126	84	149
Należności z tytułu dotacji	753	791	898	1 263
Należności z tytułu kaucji	152	58	194	-
Pozostałe należności	719	1 027	897	1 101
Odpis aktualizujący (-)	(151)	(135)	-	-
	9 005	7 513	7 461	8 721

Należności z tytułu dostaw nie fakturowanych dotyczą sprzedaży licencji obcych i usług serwisowych, w stosunku do których nie wystawiono jeszcze faktur za cały okres licencyjny i świadczenia usług. Należności z tytułu dotacji obejmują na dzień 30 września 2011 roku, 30 czerwca 2011 roku, oraz na dzień 31 grudnia 2010 roku i na dzień 30 września 2010 roku należności z tytułu dotacji otrzymywanych przez spółkę Asseco SEE Teknoloji A.Ş. (Istanbul) od Türkiye Bilimsel ve Teknolojik Araştırma Kurumu ("TÜBİTAK") za pośrednictwem Teknoloji İzleme ve Değerlendirme Başkanlığı ("TİDEB"). TÜBİTAK jest wiodącą instytucją zarządzającą, finansującą oraz organizującą prace badawcze w Turcji.

7. Środki pieniężne i środki pieniężne zastrzeżone

	30 września 2011 (niebadane)	30 czerwca 2011 (niebadane)	31 grudnia 2010 (badane)	30 września 2010 (niebadane)
Środki pieniężne na rachunkach bankowych bieżących i w kasie	47 600	43 705	60 071	28 859
Lokaty krótkoterminowe	36 044	59 708	40 852	34 160
Ekwiwalenty środków pieniężnych	50	36	49	59
Środki pieniężne w drodze	11	-	4	2
Środki pieniężne zastrzeżone	216	217	-	-
	83 921	103 666	100 976	63 080
Środki pieniężne zastrzeżone (ujęte w aktywach trwałych)	382	351	567	363

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 września 2011 roku, 30 czerwca 2011 roku, 31 grudnia 2010 roku oraz na dzień 30 września 2010 roku lokaty krótkoterminowe nie stanowiły zabezpieczenia gwarancji bankowych (dobrego wykonania umowy i przetargowych).

Na dzień 30 września 2011 roku środki pieniężne zastrzeżone w kwocie 598 tys. PLN stanowiły zabezpieczenie gwarancji bankowych (dobrego wykonania umowy i przetargowych).

Na dzień 30 czerwca 2011 roku środki pieniężne zastrzeżone w kwocie 568 tys. PLN stanowiły zabezpieczenie gwarancji bankowych (dobrego wykonania umowy i przetargowych).

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

Na dzień 30 września 2010 roku środki pieniężne zastrzeżone w kwocie 363 tys. PLN stanowiły zabezpieczenie gwarancji bankowych (dobrego wykonania umowy i przetargowych).

8. Czynne rozliczenia międzyokresowe

Krótkoterminowe	30 września 2011 (niebadane)	30 czerwca 2011 (niebadane)	31 grudnia 2010 (badane)	30 września 2010 (niebadane)
Usługi serwisowe	5 366	4 642	2 737	4 574
Przedpłacone ubezpieczenia	244	255	170	174
Przedpłacone prenumeraty	135	92	55	16
Przedpłacone czynsze	210	224	52	34
Przedpłacone usługi konsultingowe	244	190	67	248
Przedpłacone inne usługi	117	146	102	234
Koszty audytów informatycznych	200	200	200	200
Pozostałe	355	447	699	630
Odpis aktualizujący rozliczenia międzyokresowe	(13)	(12)	(12)	(12)
	6 858	6 184	4 070	6 098

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów na dzień 30 września 2011 roku, 30 czerwca 2011 roku, 31 grudnia 2010 roku oraz na dzień 30 września 2010 roku składały się głównie z kosztów usług serwisowych, które będą ponoszone sukcesywnie w okresach następnych (odpowiednio 5 366 tys. PLN, 4 642 tys. PLN, 2 737 tys. PLN, 4 574 tys. PLN).

9. Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy (zakładowy)	Seria	Wartość nominalna 1 akcji	30 września 2011 roku (niebadane)		30 czerwca 2011 roku (niebadane)		31 grudnia 2010 roku (badane)		30 września 2010 roku (niebadane)	
			Liczba akcji	Wartość akcji	Liczba akcji	Wartość akcji	Liczba akcji	Wartość akcji	Liczba akcji	Wartość akcji
Akcje										
Akcje imienne zwykłe serii	A*	0,1	5 000 000	500	5 000 000	500	5 000 000	500	5 000 000	500
Akcje imienne zwykłe serii	B*	0,1	5 000 000	500	5 000 000	500	5 000 000	500	5 000 000	500
Akcje imienne zwykłe serii	C*	0,1	2 567 000 900	256 700	2 567 000 900	256 700	2 567 000 900	256 700	2 567 000 900	256 700
Akcje imienne zwykłe serii	D	10	25 770 009	257 700	25 770 009	257 700	25 770 009	257 700	25 770 009	257 700
Akcje imienne zwykłe serii	E	10	956 447	9 565	956 447	9 565	956 447	9 565	956 447	9 565
Akcje imienne zwykłe serii	F	10	1 475 509	14 755	1 475 509	14 755	1 475 509	14 755	1 475 509	14 755
Akcje imienne zwykłe serii	G	10	2 708 378	27 084	2 708 378	27 084	2 708 378	27 084	2 708 378	27 084
Akcje imienne zwykłe serii	H	10	1 062 030	10 620	1 062 030	10 620	1 062 030	10 620	1 062 030	10 620
Akcje imienne zwykłe serii	I	10	1 770 609	17 706	1 770 609	17 706	1 770 609	17 706	1 770 609	17 706
Akcje imienne zwykłe serii	J	10	1 714 209	17 142	1 714 209	17 142	1 714 209	17 142	1 714 209	17 142
Akcje imienne zwykłe serii	K	10	4 590 470	45 905	4 590 470	45 905	4 590 470	45 905	4 590 470	45 905
Akcje imienne zwykłe serii	L	10	2 100 000	21 000	2 100 000	21 000	2 100 000	21 000	2 100 000	21 000
Akcje imienne zwykłe serii	M	10	4 810 880	48 109	4 810 880	48 109	4 810 880	48 109	4 810 880	48 109
Akcje imienne zwykłe serii	N	10	1 078 909	10 789	1 078 909	10 789	1 078 909	10 789	1 078 909	10 789
Akcje imienne zwykłe serii	P	10	1 524 269	15 242	1 524 269	15 242	1 524 269	15 242	1 524 269	15 242
Akcje imienne zwykłe serii	R	10	592 941	5 929	592 941	5 929	592 941	5 929	-	-
Akcje imienne zwykłe serii	S	10	837 472	8 375	837 472	8 375	837 472	8 375	-	-
Akcje imienne zwykłe serii	T	10	902 119	9 021	902 119	9 021				
			51 894 251	518 942	51 894 251	518 942	50 992 132	509 921	49 561 719	495 617

*Po resplicie akcje serii D

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2011 roku kapitał zakładowy został podwyższony o kwotę 9 021 tys. PLN poprzez emisję 902 119 akcji serii T, zarejestrowaną przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie w dniu 28 czerwca 2011 roku.

10. Długoterminowe i krótkoterminowe zobowiązania finansowe

Długoterminowe	30 września 2011 (niebadane)	30 czerwca 2011 (niebadane)	31 grudnia 2010 (badane)	30 września 2010 (niebadane)
Zobowiązanie z tytułu nabycia udziałów niekontrolujących w spółkach zależnych (put options)	1 283	1 131	1 052	8 933
Zobowiązania z tytułu nabycia akcji	-	-	2 219	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	554	563	491	658
	1 837	1 694	3 762	9 591

Na dzień 30 września 2011 roku, 30 czerwca 2011 roku, 31 grudnia 2010 roku oraz na dzień 30 września 2010 roku Grupa posiadała zobowiązanie długoterminowe z tytułu opcji put wobec udziałowców posiadających udziały niekontrolujące w spółce Multicard d.o.o., Beograd. Zobowiązania ciążące na Grupie Asseco South Eastern Europe stanowią szacunkową wartość przyszłej zapłaty za pozostały pakiet udziałów w wymienionej spółce. Wycena do wartości godziwej zobowiązania z tytułu możliwej realizacji opcji sprzedaży udziałów oparta została na kilku warunkach. Grupa zakłada, że opcja zostanie wykonana przez wszystkich mniejszościowych akcjonariuszy spółki, w konsekwencji Grupa będzie miała 100%-owy udział w zyskach. Umowa opcyjna definiuje wysokość zobowiązania jako zaudytowany wynik netto za określony rok kalendarzowy poprzedzający rok, w którym nastąpi realizacja opcji, pomnożony przez niezmienny, predefiniowany w umowie, współczynnik. Wynik netto przyjęty do wyliczenia wysokości zobowiązania bazuje na najbardziej aktualnych prognozach finansowych na rok bieżący i lata przyszłe. Zobowiązanie w walucie zostało przeliczone na polskie złote przy zastosowaniu kursu NBP z dnia 30 września 2011 roku, 30 czerwca 2011 roku, oraz odpowiednio z dnia 31 grudnia 2010 roku i z dnia 30 września 2010 roku i wynosiło na dzień 30 września 2011 roku 1 283 tys. PLN, 30 czerwca 2011 roku 1 131 tys. PLN, a na dzień 31 grudnia 2010 roku 1 052 tys. PLN oraz na dzień 30 września 2010 roku 8 933 tys. PLN.

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

Ujęte na dzień 31 grudnia 2010 roku zobowiązania długoterminowe z tytułu nabycia akcji w kwocie 2 219 tys. PLN dotyczyły długoterminowej części zobowiązania za zakup spółki EST A.Ş. (Istambuł).

Krótkoterminowe	30 września 2011 (niebadane)	30 czerwca 2011 (niebadane)	31 grudnia 2010 (badane)	30 września 2010 (niebadane)
Zobowiązanie do wypłaty dywidendy	-	15 318	2 769	4 665
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	369	384	439	355
Zobowiązanie z tytułu nabycia udziałów/akcji	1 288	1 166	17 773	32 595
Kontrakty typu forward / futures	655	-	-	-
Pozostałe	-	19	-	85
	2 312	16 887	20 981	37 700

Zobowiązania do wypłaty dywidendy zaprezentowane na dzień 30 czerwca 2011 roku dotyczą: w kwocie 13 258 tys. PLN zobowiązań z tytułu dywidendy na rzecz akcjonariuszy Asseco South Eastern Europe S.A. oraz w kwocie 2 060 tys. PLN zobowiązań przejętych wraz z objęciem kontroli nad aktywami i zobowiązaniami spółki BDS d.o.o. (spółka połączyła się ze spółką Asseco SEE d.o.o., Zagreb w dniu 3 stycznia 2011 roku) oraz Asseco SEE d.o.o. (Sarajewo) (dawniej Cardinfo BDS d.o.o.) oraz zobowiązania do wypłaty dywidendy z niewypłaconych zysków z lat 2009 oraz 2010 utworzonych na poziomie Grupy, gdy umowa nabycia spółki stanowiła o takiej wypłacie.

W III kwartale 2011 roku została wypłacona dywidenda na rzecz udziałowców Asseco South Eastern Europe S.A. Spółki Asseco SEE d.o.o., Zagrzeb oraz Asseco SEE d.o.o. (Sarajewo) dokonały wypłaty dywidendy na rzecz byłych właścicieli. Tym samym wszystkie zobowiązania z tytułu dywidendy zostały uregulowane a ich wartość na dzień 30 września 2011 roku wyniosła 0.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku zobowiązania do wypłaty dywidendy wynosiły 2 769 tys. PLN i dotyczyły zobowiązań przejętych wraz z objęciem kontroli nad aktywami i zobowiązaniami spółek BDS d.o.o. oraz Asseco SEE d.o.o. (Sarajewo) (dawniej Cardinfo BDS d.o.o.), oraz zobowiązania do wypłaty dywidendy z niewypłaconych zysków z lat 2009 oraz 2010 utworzonych na poziomie Grupy, w przypadkach gdy umowa nabycia spółki stanowiła o takiej wypłacie na rzecz byłych udziałowców.

Na dzień 30 września 2010 roku zobowiązania do wypłaty dywidendy na rzecz byłych udziałowców spółek zależnych wynosiły 4 665 tys. PLN, z czego kwota 2 975 tys. PLN dotyczy zobowiązań przejętych wraz z objęciem kontroli nad aktywami i zobowiązaniami spółek BDS d.o.o. oraz Asseco SEE d.o.o. (Sarajewo) (dawniej Cardinfo BDS d.o.o.), oraz zobowiązania do wypłaty dywidendy z niewypłaconych zysków z lat 2009 oraz 2010 utworzonych na poziomie Grupy, w przypadkach gdy umowa nabycia spółki stanowiła o takiej wypłacie na rzecz byłych udziałowców.

Zobowiązania z tytułu nabycia udziałów / akcji obejmują, na dzień 30 września 2011 roku, pozostałą część zobowiązania z tytułu nabycia akcji w spółce EST A.Ş. w kwocie 22 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 skutkuje ograniczeniem wysokości kolejnej raty za nabyte akcje tej spółki. W wyniku podpisania powyższego porozumienia, w przychodach finansowych Grupy w 2011 roku rozpoznana została kwota 3 448 tys. PLN z tytułu zmniejszenia szacunku dotyczącego pozostałej płatności za akcje w spółce EST A.Ş. (Istambuł). Dodatkowo na dzień 30 września 2011 roku pokazane zostało zobowiązanie do zapłaty za dokonany w 2010 roku zakup 49% udziałów w spółce Asseco SEE o.o.d. (Sofia) w kwocie 1 266 tys. PLN.

Na dzień 30 czerwca 2011 roku zobowiązania z tytułu nabycia akcji/udziałów obejmują pozostałą część zobowiązania z tytułu nabycia akcji w spółce EST A.Ş. (Istambuł) w kwocie 22 tys. PLN. Dodatkowo na dzień 30 czerwca 2011 roku pokazane zostało zobowiązanie do zapłaty za dokonany w 2010 roku zakup 49% udziałów w spółce Asseco SEE o.o.d. (Sofia) w kwocie 1 144 tys. PLN.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku ujęte zostało zobowiązanie z tytułu nabycia akcji w spółce EST A.Ş. (Istambuł) w kwocie 18 111 tys. PLN (część długoterminowa 2 219 tys. PLN, część krótkoterminowa 15 892 tys. PLN), które wynikało z zapisów umowy nabycia spółki i dotyczyło zobowiązania do wypłaty akcjonariuszom EST A.Ş. (Istambuł) dodatkowych rat gotówkowych (w kwocie 7 019 tys. PLN) i / lub emisji akcji Asseco South Eastern Europe S.A. (o wartości 11 092 tys. PLN) na rzecz byłych akcjonariuszy EST A.Ş. (Istambuł), po osiągnięciu przez tę spółkę określonych poziomów zysku netto w 2010 roku oraz w 2011 roku. Ponadto zobowiązania z tytułu nabycia udziałów / akcji zaprezentowane na dzień 31 grudnia 2010 roku dotyczyły zapłaty za zakup przez Asseco South Eastern Europe S.A. 49% udziałów w spółce Asseco SEE o.o.d. (Sofia) w kwocie 1 881 tys. PLN.

Na dzień 30 września 2010 roku zobowiązania z tytułu nabycia akcji/udziałów obejmują zobowiązanie z tytułu nabycia akcji w spółce EST A.Ş. w kwocie 30 708 tys. PLN, które wynikało z zapisów umowy nabycia spółki i dotyczyło zobowiązania do wypłaty akcjonariuszom EST A.Ş. dodatkowych rat gotówkowych (w kwocie 14 497 tys. PLN) i / lub emisji akcji Asseco South Eastern Europe S.A. (o wartości 16 211 tys. PLN) na rzecz byłych akcjonariuszy EST A.Ş., po osiągnięciu przez tę spółkę określonych poziomów zysku netto w 2010 roku oraz w 2011 roku. Ponadto zobowiązania z tytułu nabycia udziałów / akcji zaprezentowane na dzień 30 września 2010 roku dotyczyły zapłaty za zakup przez Asseco South Eastern Europe S.A. 49% udziałów w spółce Asseco SEE o.o.d. (Sofia) w kwocie 1 448 tys. PLN, oraz zobowiązania w wysokości 439 tys. PLN z tytułu nabycia spółki X-Card Sh.p.k. (Prisztina) przez Asseco SEE Sh.p.k. (Prisztina).

11. 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 września 2011	30 czerwca 2011	31 grudnia 2010	30 września 2010				30 września 2011 (niebadane)	30 czerwca 2011 (niebadane)	31 grudnia 2010 (badane)	30 września 2010 (niebadane)
Kredyt w rachunku bieżącym	NLB Tutunska Banka AD Skopje	n/d	65	65	64	19,5%	MKD	2011-06-30	-	14	32	-
Kredyt w rachunku bieżącym	NLB Tutunska Banka AD Skopje	n/d	13	13	13	15%	MKD	2011-06-30	-	2	1	-
Kredyt w rachunku bieżącym	Nova Ljubljanska Banka	n/d	n/d	n/d	1 595	10,80%	EUR	2010-11-23	-	-	-	-
Kredyt w rachunku bieżącym	Alpha Bank Unirii Branch	6 624	5 986	7 922	8 132	Euribor 3M+Marża; Libor 3M+marża; Bubor 3M+marża	wielowalutowy	2012-05-31	-	-	-	-
		6 624	6 064	8 000	9 804				-	16	33	-

Inne kredyty krótkoterminowe	Nazwa jednostki	Maksymalna wysokość zadłużenia w tys. PLN				Efektywna stopa procentowa %	Waluta	Termin spłaty	Wykorzystanie na dzień:			
		30 września 2011	30 czerwca 2011	31 grudnia 2010	30 września 2010				30 września 2011 (niebadane)	30 czerwca 2011 (niebadane)	31 grudnia 2010 (badane)	30 września 2010 (niebadane)
Kredyt obrotowy	Komercijalna Banka Beograd	181	652	1 575	n/d	8,9%	RSD	2011-10-13	181	652	1 575	-
Kredyt obrotowy	Garanti Bank Levent/Istanbul Branch	n/d	90	98	54	0%	TRY	2011-07-01	-	90	98	54
Kredyt samochodowy	Yapi Kredi Bankasi A.Ş.	42	31	35	8	8,1%	TRY	2014-02-28	42	31	35	8
Pożyczka	Udziałowcy niekontrolujący	43	40	-	n/d	0%	RSD	2012-04-11	43	40	-	-
Pożyczka	Udziałowcy niekontrolujący	n/d	n/d	n/d	3 586	0%	RSD	2010-12-31	-	-	-	453
Pożyczka	Türkiye Teknoloji Geliştirme Vakfi	261	180	435	n/d	0%	USD	2012-07-01	261	180	435	-
Pożyczka	Türkiye Teknoloji Geliştirme Vakfi	211	224	-	n/d	0%	USD	2012-07-01	211	224	-	-
		738	1 217	2 143	3 648				738	1 217	2 143	515

Oprocentowane kredyty bankowe i emisje papierów wartościowych (kontynuacja)

Kredyty długoterminowe	Nazwa jednostki	Maksymalna wysokość zadłużenia w tys. PLN				Efektywna stopa procentowa %	Waluta	Termin spłaty	Wykorzystanie na dzień:			
		30 września 2011	30 czerwca 2011	31 grudnia 2010	30 września 2010				30 września 2011 (niebadane)	30 czerwca 2011 (niebadane)	31 grudnia 2010 (badane)	30 września 2010 (niebadane)
Kredyt inwestycyjny	Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju	30 878	27 906	27 722	27 909	3M Euribor + marża	EUR	2016-01-31	-	-	-	-
Pożyczka	Türkiye Teknoloji Geliştirme Vakfi	n/d	112	240	855	0%	USD	2012-07-01	-	112	240	855
Pożyczka	Türkiye Teknoloji Geliştirme Vakfi	n/d	-	192	n/d	0%	USD	2012-07-01	-	-	192	-
Pożyczka	Türkiye Teknoloji Geliştirme Vakfi	n/d	90	-	n/d	0%	USD	2012-07-01	-	90	-	-
Kredyt samochodowy	Yapi Kredi Bankasi A.Ş.	47	63	88	131	8,1%	TRY	2014-02-28	47	63	88	131
		30 925	28 171	28 242	28 895				47	265	520	986

Łączne zadłużenie Grupy Kapitałowej Asseco South Eastern Europe na dzień 30 września 2011 roku z tytułu wszystkich zaciągniętych kredytów, pożyczek i emisji papierów dłużnych wyniosło 785 tys. PLN. Na dzień 30 czerwca 2011 roku zadłużenie z tytułu wszystkich zaciągniętych kredytów, pożyczek i emisji papierów dłużnych wyniosło 1 498 tys. PLN, na dzień 31 grudnia 2010 roku - 2 696 tys. PLN natomiast na dzień 30 września 2010 roku - 1 501 tys. PLN.

Na dzień 30 września 2011 roku Grupa Asseco South Eastern Europe posiadała otwarte linie kredytowe w rachunkach bieżących, kredyty obrotowe i inwestycyjne oraz pożyczki dające możliwość pozyskania finansowania na kwotę około 38 287 tys. PLN (w tym EBOiR po ustanowieniu zastawu na akcjach spółek zależnych), na dzień 30 czerwca 2011 roku była to kwota 35 452 tys. PLN podczas gdy na koniec roku 2010 była to kwota 38 385 tys. PLN, zaś na dzień 30 września 2010 roku - 42 347 tys. PLN.

Na dzień 30 września 2011 roku otwarte linie kredytowe nie były wykorzystywane. Stan wykorzystania otwartych linii kredytowych w rachunkach bieżących na dzień 30 czerwca 2011 roku wynosił 16 tys. PLN, a na koniec ubiegłego roku 33 tys. PLN, zaś na koniec III kwartału ubiegłego roku otwarte linie kredytowe nie były wykorzystywane.

Zadłużenie Grupy z tytułu pozostałych kredytów i pożyczek na dzień 30 września 2011 roku wynosiło 785 tys. PLN, na dzień 30 czerwca 2011 roku wynosiło 1 482 tys. PLN natomiast na dzień 31 grudnia 2010 roku wyniosło 2 663 tys. PLN, zaś na dzień 30 września 2010 roku - 1 501 tys. PLN.

Na dzień 30 września 2011 roku, 30 czerwca 2011 roku, 31 grudnia 2010 roku oraz na dzień 30 września 2010 roku rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne nie stanowiły zabezpieczenia zaciągniętych kredytów bankowych w Grupie.

Na dzień 30 września 2011 roku zapasy nie stanowiły zabezpieczenia zaciągniętych kredytów bankowych w Grupie.

Na dzień 30 czerwca 2011 roku zapasy nie stanowiły zabezpieczenia zaciągniętych kredytów bankowych w Grupie, natomiast stanowiły zabezpieczenie bankowych linii gwarancyjnych w kwocie 3 076 tys. PLN. Na dzień 30 czerwca 2011 roku wartość zobowiązania pozabilansowego z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w ramach bankowej linii gwarancyjnej zabezpieczonej zapasami oraz należnościami wynosiła 4 584 tys. PLN.

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

Na dzień 30 września 2010 roku, zapasy nie stanowiły zabezpieczenia zaciągniętych kredytów bankowych w Grupie, natomiast stanowiły zabezpieczenie bankowych linii gwarancyjnych w kwocie 3 258 tys. PLN. Na dzień 30 września 2010 roku wartość zobowiązania pozabilansowego z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w ramach bankowej linii gwarancyjnej zabezpieczonej zapasami oraz należnościami wynosiła 6 215 tys. PLN.

Na dzień 30 września 2011 roku należności bieżące oraz przyszłe należności w kwocie 2 885 tys. PLN stanowiły zabezpieczenie zaciągniętych kredytów bankowych oraz bankowych linii gwarancyjnych. Na dzień 30 września 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 4 289 tys. PLN.

Na dzień 30 czerwca 2011 roku należności bieżące oraz przyszłe należności w kwocie 5 112 tys. PLN stanowiły zabezpieczenie zaciągniętych kredytów bankowych oraz bankowych linii gwarancyjnych. Na dzień 30 czerwca 2011 roku nie wystąpiły zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów zabezpieczonych tymi aktywami, natomiast zobowiązania pozabilansowe z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w ramach bankowej linii gwarancyjnej zabezpieczonej należnościami i zapasami wynosiły 4 584 tys. PLN.

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

Na dzień 30 września 2010 roku należności bieżące oraz przyszłe należności w kwocie 238 tys. PLN stanowiły zabezpieczenie zaciągniętych kredytów bankowych oraz bankowych linii gwarancyjnych. Na dzień 30 września 2010 roku nie wystąpiły zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów zabezpieczonych tymi aktywami, natomiast zobowiązania pozabilansowe z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w ramach bankowej linii gwarancyjnej zabezpieczonej należnościami i zapasami wynosiły 6 215 tys. PLN.

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

Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług	30 września 2011 (niebadane)	30 czerwca 2011 (niebadane)	31 grudnia 2010 (badane)	30 września 2010 (niebadane)
Wobec jednostek powiązanych	120	1	61	5
Wobec jednostek pozostałych	26 520	35 388	36 835	24 225
	26 640	35 389	36 896	24 230

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, cel, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń publicznych	30 września 2011 (niebadane)	30 czerwca 2011 (niebadane)	31 grudnia 2010 (badane)	30 września 2010 (niebadane)
Podatek VAT	4 595	5 839	10 084	5 603
Podatek dochodowy od osób prawnych (CIT)	1 030	1 038	1 358	2 148
Podatek dochodowy od osób fizycznych (PIT)	758	651	698	608
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	1 463	1 295	1 358	1 180
Podatek u źródła	152	81	134	141
Pozostałe	171	106	199	148
	8 169	9 010	13 831	9 828

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	30 września 2011 (niebadane)	30 czerwca 2011 (niebadane)	31 grudnia 2010 (badane)	30 września 2010 (niebadane)
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	3 286	3 094	1 353	2 806
Zobowiązania z tytułu dostaw nie zafakturowanych	1 145	1 084	1 593	895
Zaliczki otrzymane na dostawy	20 052	15 664	22 266	13 707
Inne zobowiązania	349	369	946	155
	24 832	20 211	26 158	17 563

13. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów, rozliczenia międzyokresowe przychodów

Krótkoterminowe bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	30 września 2011 (niebadane)	30 czerwca 2011 (niebadane)	31 grudnia 2010 (badane)	30 września 2010 (niebadane)
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	648	1 150	605	624
Rezerwa na premie dla pracowników	11 348	7 004	8 033	6 499
Rezerwa na koszty (nie zafakturowane)	3 960	2 042	1 456	2 117
Rezerwa na badanie bilansu	258	329	447	341
	16 214	10 525	10 541	9 581

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów stanowią przede wszystkim rezerwy na niewykorzystane urlopy, rezerwy na wynagrodzenia okresu przeznaczzone 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 września 2011 (niebadane)	30 czerwca 2011 (niebadane)	31 grudnia 2010 (badane)	30 września 2010 (niebadane)
Usługi serwisowe	6 154	7 326	5 402	8 622
Przedpłacone usługi doradcze	1 239	636	2 975	2 843
	7 393	7 962	8 377	11 465

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

14. Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie w Grupie w okresie sprawozdawczym	9 miesięcy do 30 września 2011 (niebadane)	9 miesięcy do 30 września 2010 (niebadane)
Zarząd Jednostki Dominującej*	7	6
Zarządy Jednostek z Grupy	27	26
Działy produkcyjne	625	557
Działy serwisowe	255	207
Działy handlowe	106	95
Działy administracyjne	166	147
Pozostali pracownicy	13	15
	1 199	1 053

Zatrudnienie w Grupie na dzień	30 września 2011 (niebadane)	30 czerwca 2011 (niebadane)	31 grudnia 2010 (badane)	30 września 2010 (niebadane)
Zarząd Jednostki Dominującej*	7	7	7	7
Zarządy Jednostek z Grupy	27	28	27	32
Działy produkcyjne	627	625	623	617
Działy serwisowe	260	244	246	249
Działy handlowe	112	118	102	112
Działy administracyjne	159	160	173	171
Pozostali pracownicy	13	16	16	16
	1 205	1 198	1 194	1 204

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

Liczba osób zatrudnionych w spółkach Grupy na dzień	30 września 2011 (niebadane)	30 czerwca 2011 (niebadane)	31 grudnia 2010 (badane)	30 września 2010 (niebadane)
Asseco South Eastern Europe S.A.	10	10	10	10
Asseco SEE s.r.l., (Bukareszt)	188	179	176	178
Asseco SEE d.o.o., Beograd	472	475	479	520
Asseco SEE d.o.o. (Zagrzeb) ¹⁾	162	161	153	149
Asseco SEE Sh.p.k. (Prisztina)	85	88	85	98
Asseco SEE Teknologji A.Ş. (Istambu) ²⁾	83	81	89	109
ITD Polska Sp. z o.o. (Warszawa)	15	15	17	n/d
IPSA BHM INVESTMENTS d.o.o., Beograd	44	43	45	n/d
Asseco SEE DOOEL, Skopje	146	146	140	140
	1 205	1 198	1 194	1 204

1. W dniu 3 stycznia 2011 roku zarejestrowane zostało połączenie spółek Asseco SEE d.o.o. (Zagrzeb) (spółka przejmowana) oraz Biro Data Servis d.o.o. (spółka przejmowana). W celu doprowadzenia do porównywalności, dane połączonych spółek na dzień 31 grudnia 2010 roku zostały zaprezentowane łącznie.
2. W dniu 6 czerwca 2011 roku zarejestrowane zostało połączenie spółek ITD A. Ş. (Istambu) (spółka przejmująca) oraz EST A.Ş. (Istambu) (spółka przejmowana). W dniu 18 lipca 2011 roku zmianie uległa nazwa spółki ITD A.Ş. (Istambu) na Asseco SEE Teknologji A.Ş. (Istambu). W celu doprowadzenia do porównywalności, dane połączonych spółek za rok 2010 zostały zaprezentowane łącznie.

15. Zobowiązania warunkowe

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2011 roku nie miało miejsca udzielenie przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczenia kredytu lub pożyczki lub udzielenie gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, gdzie łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowiłaby równowartość co najmniej 10 % kapitałów własnych Emitenta.

W ramach działalności handlowej Grupa Asseco South Eastern Europe wykorzystuje dostępność gwarancji bankowych i akredytyw, jak również ubezpieczeniowych gwarancji kontraktowych, jako formy zabezpieczenia transakcji gospodarczych z różnymi organizacjami, firmami i podmiotami administracji. Potencjalne zobowiązania z tego tytułu na dzień 30 września 2011 roku wynosiły 18 652 tys. PLN, na dzień 30 czerwca 2011 roku wynosiły 11 662 tys. PLN, na dzień 31 grudnia 2010 roku wynosiły 11 997 tys. PLN, a na dzień 30 września 2010 roku wynosiły 12 535 tys. PLN.

Na dzień 30 września 2011 roku zapasy nie stanowiły zabezpieczenia bankowych linii gwarancyjnych.

Na dzień 30 września 2011 roku bieżące i przyszłe należności o wartości księgowej 2 885 tys. PLN stanowiły zabezpieczenie bankowych linii gwarancyjnych. Na dzień 30 września 2011 roku potencjalne zobowiązania z tego tytułu wynosiły 4 289 tys. PLN.

Na dzień 30 czerwca 2011 roku zapasy o wartości księgowej 3 076 tys. PLN oraz bieżące i przyszłe należności o wartości księgowej 5 112 tys. PLN stanowiły zabezpieczenie bankowych linii gwarancyjnych. Na dzień 30 czerwca 2011 roku potencjalne zobowiązania z tego tytułu wynosiły 4 584 tys. PLN.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku zapasy o wartości księgowej 3 303 tys. PLN oraz bieżące i przyszłe należności o wartości księgowej 2 508 tys. PLN stanowiły zabezpieczenie bankowych linii gwarancyjnych. Na dzień 31 grudnia 2010 roku potencjalne zobowiązania z tego tytułu wynosiły 3 610 tys. PLN.

Na dzień 30 września 2010 roku zapasy o wartości księgowej 3 258 tys. PLN oraz bieżące i przyszłe należności o wartości księgowej 238 tys. PLN stanowiły zabezpieczenie bankowych linii gwarancyjnych. Na dzień 30 września 2010 roku potencjalne zobowiązania z tego tytułu wynosiły 6 215 tys. PLN.

Na dzień 30 września 2011 roku środki pieniężne zastrzeżone do kwoty 598 tys. PLN stanowiły zabezpieczenia gwarancji bankowych (dobrego wykonania umowy i przetargowych).

Na dzień 30 czerwca 2011 roku środki pieniężne zastrzeżone do kwoty 568 tys. PLN stanowiły zabezpieczenia gwarancji bankowych (dobrego wykonania umowy i przetargowych).

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

Na dzień 30 września 2010 roku środki pieniężne zastrzeżone do kwoty 363 tys. PLN stanowiły zabezpieczenia gwarancji bankowych (dobrego wykonania umowy i przetargowych).

Na dzień 30 września 2011 roku Asseco SEE d.o.o., Beograd posiadała zobowiązanie do zakupu sprzętu oraz wartości niematerialnych w wysokości 168 tys. PLN. Na dzień 30 czerwca 2011 roku zobowiązanie to wynosiło 1 564 tys. PLN, na dzień 31 grudnia 2010 roku 877 tys. PLN.

W związku z tym, iż spółki z Grupy wynajmują powierzchnię biurową, Grupa na dzień 30 września 2011 roku, 30 czerwca 2011 roku, 31 grudnia 2010 roku oraz na dzień 30 września 2010 roku posiadała szereg zawartych umów najmu, leasingu i innych o podobnym charakterze, z których wynikały następujące przyszłe płatności:

Zobowiązania z tytułu najmu powierzchni	30 września 2011 (niebadane)	30 czerwca 2011 (niebadane)	31 grudnia 2010 (badane)	30 września 2010 (niebadane)
W okresie do 1 roku	12 789	10 924	11 527	8 725
W okresie od 1 roku do 5 lat	40 835	35 358	33 929	26 631
Powyżej 5 lat	-	-	-	25
	53 624	46 282	45 456	35 381

Zobowiązania z tytułu umów leasingu operacyjnego środków trwałych	30 września 2011 (niebadane)	30 czerwca 2011 (niebadane)	31 grudnia 2010 (badane)	30 września 2010 (niebadane)
W okresie do 1 roku	710	660	524	485
W okresie od 1 roku do 5 lat	694	633	734	857
	1 404	1 293	1 258	1 342

16. Nakłady inwestycyjne

W okresie 9 miesięcy 2011 roku Grupa poniosła nakłady inwestycyjne w wysokości 14 355 tys. PLN, w tym na niefinansowe aktywa trwałe 6 106 tys. PLN oraz na koszty niezakończonych projektów badawczych 1 744 tys. PLN.

W okresie 9 miesięcy 2010 roku Grupa poniosła nakłady inwestycyjne w wysokości 103 484 tys. PLN, w tym na niefinansowe aktywa trwałe 4 373 tys. PLN.

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

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

VI. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

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

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

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

W wyniku transakcji zawartych w poprzednich okresach sprawozdawczych, na dzień 30 września 2010 roku Grupa posiadała zobowiązanie z tytułu nieoprocentowanej pożyczki w wysokości 453 tys. PLN wobec spółek Liatris d.o.o. oraz I4 Invention d.o.o. 100% udziałów w spółce Liatris d.o.o. posiada Mihail Petreski, członek Rady Nadzorczej Asseco South Eastern Europe S.A. Spółka I4 Invention d.o.o. jest akcjonariuszem Asseco South Eastern Europe S.A. Udziałowcem I4 Invention d.o.o. jest Miodrag Mirčetić, członek Zarządu Asseco South Eastern Europe S.A. Na dzień 30 września 2011 roku, 30 czerwca 2011 roku, oraz na dzień 31 grudnia 2010 roku powyższe zobowiązania nie występowały.

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

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

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

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

VIII. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW

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

Zarząd Asseco South Eastern Europe S.A. nie publikował prognoz wyników finansowych na 2011 rok.

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

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

- a) nazwy (firmy) podmiotu, któremu zostały udzielone poręczenia lub gwarancje,*
- b) łącznej kwoty kredytów lub pożyczek, która w całości lub w określonej części została odpowiednio poręczona lub gwarantowana,*
- c) okresu, na jaki zostały udzielone poręczenia lub gwarancje,*
- d) warunków finansowych, na jakich zostały udzielone poręczenia lub gwarancje, z określeniem wynagrodzenia emitenta lub jednostki od niego zależnej za udzielenie poręczeń lub gwarancji,*
- e) charakteru powiązań istniejących pomiędzy emitentem a podmiotem, który zaciągnął kredyty lub pożyczki.*

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2011 roku nie miało miejsca udzielenie przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczenia kredytu lub pożyczki lub udzielenie gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, gdzie łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowiłaby równowartość co najmniej 10 % kapitałów własnych Emitenta.

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

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

1. Czynniki mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Grupy

- konsekwentnie realizowana strategia rynkowa poszczególnych segmentów działalności,
- prowadzony program oszczędności kosztowych w poszczególnych spółkach Grupy,
- wysokość średniego kursu przeliczenia walut funkcjonalnych poszczególnych spółek w Grupie w stosunku do waluty prezentacyjnej Grupy tj. złotego polskiego,
- pozycje walutowe wystawione na ryzyko zmian kursu takie jak: otrzymywane dywidendy oraz należności z tytułu dywidend jeszcze nie otrzymanych.

2. Nietypowe zdarzenia mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2011 roku nie wystąpiły zdarzenia o nietypowym charakterze, inne niż wymienione w niniejszym raporcie, mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe w tym okresie.

3. Znaczące zdarzenia w okresie sprawozdawczym

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

4. Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności Grupy

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2011 roku zostały zawarte następujące, znaczące z punktu widzenia działalności Grupy, umowy:

- **w segmencie bankowości:** umowa z Zagrebačka Banka d.d. na dostawę oprogramowania mBanking i tokenów mobilnych, umowa z Credit Agricole Banka na dostawę oprogramowania bankowego PUB2000 i aktualizację rozwiązania iBanking, umowa z NLB Tutunska Banka na dostawę usług outsourcingowych, umowa z Zagrebačka Banka d.d. na dostawę licencji, umowa z Bosna Bank International na dostawę systemu bankowości ASEBA, umowa z Volksbank na dostawę systemów ASEBA BI oraz Experience, umowa z Komercijalna Banka na dostawę oprogramowania Business Intelligence Data Warehouse, umowa z Univerzal Banka na dostawę oprogramowania Data Warehouse i Basel II, umowa z Razvojna Banka Vojvodine dotycząca aktualizacji systemu ASEBA BI i dostawę oprogramowania Data Warehouse i Basel II, umowa z FINA (Financial Agency) Croatia na dostawę i utrzymanie ASEBA PKI CMS, umowa z European Commision Liaison Office in Kosovo na dostarczenie sprzętu i oprogramowania, umowa z NLB Bank Beograd na dostawę oprogramowania Data Warehouse i Basel II.

- **w segmencie kart płatniczych:** umowa z NKBM na dostawę terminali POS, umowa z Privredna Banka na dostawę ATM, umowa z Hrvatska Postanska Banka na dostawę ATM, umowa z ISP CARD na dostawę terminali POS, umowa z Hypo Alpe Adria Bank na dostawę ATM, umowa z UniCredit Bank Beograd na dostawę ATM, umowa z Erste Bank Beograd na dostawę ATM, umowa z NLB Montenegro na wymianę POS.

- **w segmencie integracji systemów:** umowa z Republic Agency for Eletronic Communications z Serbii dotycząca oprogramowania i sprzętu do centralnej bazy danych, umowa z Hestia Kontakt i Zakładem Ubezpieczeń Społecznych w Warszawie na dostawę oprogramowania Contact Center, umowa z Ministerstwem Spraw Wewnętrznych Bośni i Hercegowiny na dostawę sprzętu, umowa z Makedonski Telekom na dostawę zestawów SetTop box do telewizji IP, umowa z Call Aktif na dostawę oprogramowania Call Center, umowa z American University of Kosovo na dostarczenie sprzętu komputerowego.

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

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

Zdaniem Zarządu Asseco South Eastern Europe S.A. obecna sytuacja finansowa Grupy, jej potencjał produkcyjny oraz pozycja rynkowa nie stwarzają zagrożeń dla jej dalszego funkcjonowania i rozwoju w roku 2011 roku. Istnieje jednak wiele czynników zarówno o wewnętrznym, jak i zewnętrznym charakterze, które bezpośrednio, bądź pośrednio mogą mieć wpływ na osiągnięte w następnych kwartałach wyniki finansowe.

Do czynników zewnętrznych mających wpływ na przyszłe wyniki finansowe Grupy Asseco South Eastern Europe można zaliczyć między innymi:

- rozwój gospodarczy w regionie Europy Południowo – Wschodniej, przede wszystkim w kontekście przezwyciężania kryzysu i możliwej stabilizacji oraz rozsądnego wzrostu,
- sytuacja na rynku informatycznym w regionie Europy Południowo – Wschodniej, wciąż ta część Europy w zakresie rynku IT jest bardzo niedoinwestowana w stosunku do krajów Europy Zachodniej,
- konsolidacja i rozwój sektora bankowego w regionie Europy Południowo – Wschodniej,

- perspektywy poszerzenia rynków zbytu za granicą oraz oferty produktowej w związku z planowanymi akwizycjami,
- opanowanie nisz rynkowych,
- dostęp do strukturalnych funduszy unijnych w Rumunii i Bułgarii oraz przedakcesyjnych w Chorwacji, Macedonii i Kosowie,
- proces informatyzacji administracji publicznej, w celu dostosowania jakości oraz funkcjonalności świadczonych usług do standardów międzynarodowych a w szczególności wymogów Unii Europejskiej,
- inflacja i wahania kursów walut (przede wszystkim euro, ale również kursów walut państw w których Grupa prowadzi działalność),
- działania związane z nasilającą się konkurencją zarówno ze strony lokalnych jak i zagranicznych przedsiębiorstw informatycznych, szczególnie w przypadku ubiegania się o realizację dużych oraz prestiżowych kontraktów,
- zmiany sytuacji kredytowej, płynności finansowej, możliwości finansowania się przez odbiorców,
- szanse i ryzyka związane ze stosunkowo szybkimi zmianami technologicznymi i innowacjami na rynku IT.

Do czynników wewnętrznych mających wpływ na przyszłe wyniki finansowe Grupy Asseco South Eastern Europe można zaliczyć między innymi:

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

XII. ZNACZĄCE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

□ Zakup 50% udziałów w spółce SIMT Cardinfo d.o.o. (Grosuplje)

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

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

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

W okresie od dnia 30 września 2011 roku do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, tj. do dnia 27 października 2011 roku nie wystąpiły inne istotne zdarzenia których ujawnienie mogłoby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji kadrowej, majątkowej oraz finansowej Grupy Asseco South Eastern Europe.

XIII. ZNACZĄCE ZDARZENIA DOTYCZĄCE LAT UBIEGŁYCH

Do dnia sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, tj. do dnia 27 października 2011 roku, nie wystąpiły zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych.



**ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.
PODSTAWOWE DANE FINANSOWE
ZA III KWARTAŁ 2011 ROKU**

Rzeszów, dnia 27 października 2011 roku

WYBRANE DANE FINANSOWE ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.

	9 miesięcy do 30 września 2011 (niebadane)	9 miesięcy do 30 września 2010 (niebadane)	9 miesięcy do 30 września 2011 (niebadane)	9 miesięcy do 30 września 2010 (niebadane)
	tys. PLN	tys. PLN	tys. EUR	tys. EUR
I. Przychody z tytułu dywidend	21 227	20 200	5 253	5 047
II. Przychody ze sprzedaży usług	2 575	2 052	637	513
III. Zysk działalności operacyjnej	21 036	19 230	5 205	4 804
IV. Zysk brutto	17 457	20 817	4 320	5 201
V. Zysk za okres sprawozdawczy	17 455	20 665	4 319	5 163
VI. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	16 326	(34 623)	4 040	(8 650)
VII. Środki pieniężne wykorzystane w działalności inwestycyjnej	(5 685)	(77)	(1 407)	(19)
VIII. Środki pieniężne wykorzystane w działalności finansowej	(14 027)	(5 877)	(3 471)	(1 468)
IX. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	10 273	7 646	2 329	1 918
X. Zysk za okres sprawozdawczy na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,34	0,41	0,08	0,10
XI. Rozwodniony zysk za okres sprawozdawczy na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,34	0,41	0,08	0,10

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

- pozycje dotyczące śródrocznego skróconego rachunku zysków i strat oraz śródrocznego skróconego rachunku przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca. Kurs ten wyniósł:
 - o w okresie od 1 stycznia 2011 roku do 30 września 2011 roku
1 EUR = 4,0413 PLN
 - o w okresie od 1 stycznia 2010 roku do 30 września 2010 roku
1 EUR = 4,0027 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:
 - o kurs obowiązujący w dniu 30 września 2011 roku 1 EUR = 4,4112 PLN
 - o kurs obowiązujący w dniu 30 września 2010 roku 1 EUR = 3,9870 PLN.

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

	3 miesiące do 30 września 2011 (niebadane)	9 miesięcy do 30 września 2011 (niebadane)	3 miesiące do 30 września 2010 (niebadane)	9 miesięcy do 30 września 2010 (niebadane)
Przychody z tytułu dywidend	10 652	21 227	13 825	20 200
Przychody ze sprzedaży usług	646	2 575	987	2 052
Koszt własny sprzedaży (-)	(351)	(2 280)	(987)	(2 052)
Zysk brutto ze sprzedaży	10 947	21 522	13 825	20 200
Koszty sprzedaży (-)	(21)	(63)	-	-
Koszty ogólnego zarządu (-)	-	(419)	(327)	(1 147)
Zysk netto ze sprzedaży	10 926	21 040	13 498	19 053
Pozostałe przychody operacyjne	58	598	82	1 092
Pozostałe koszty operacyjne (-)	(66)	(602)	(75)	(915)
Zysk z działalności operacyjnej	10 918	21 036	13 505	19 230
Przychody finansowe	3 563	7 120	1 526	1 796
Koszty finansowe (-)	(3 343)	(10 699)	(178)	(209)
Zysk brutto	11 138	17 457	14 853	20 817
Podatek dochodowy (bieżące i odroczone obciążenie podatkowe)	(190)	(2)	(172)	(152)
Zysk za okres sprawozdawczy	10 948	17 455	14 681	20 665
Zysk za okres sprawozdawczy (w złotych) przypadający na jedną akcję				
Podstawowy z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy	0,21	0,34	0,29	0,41
Rozwodniony z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy	0,21	0,34	0,29	0,41

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

	3 miesiące do 30 września 2011 (niebadane)	9 miesięcy do 30 września 2011 (niebadane)	3 miesiące do 30 września 2010 (niebadane)	9 miesięcy do 30 września 2010 (niebadane)
Zysk za okres sprawozdawczy	10 948	17 455	14 681	20 665
Pozostałe dochody całkowite:				
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-	241	550	851
Razem pozostałe dochody całkowite:	-	241	550	851
SUMA DOCHODÓW CAŁKOWITYCH ZA OKRES	10 948	17 696	15 231	21 516

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY BILANS
ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.

AKTYWA	30 września 2011 roku (niebadane)	30 czerwca 2011 roku (niebadane)	31 grudnia 2010 roku (badane)	30 września 2010 roku (niebadane)
Aktywa trwałe	566 405	566 907	577 752	589 428
Rzeczowe aktywa trwałe	232	239	264	222
Wartości niematerialne	255	255	132	51
Inwestycje w jednostkach zależnych	564 144	564 144	576 599	589 006
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	435	625	437	149
Należności długoterminowe	1 094	1 376	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	245	268	320	-
Aktywa obrotowe	21 273	28 697	14 921	15 554
Rozliczenia międzyokresowe	468	472	311	728
Należności z tytułu dostaw i usług	213	204	512	847
Należności budżetowe	343	278	99	5 084
Inne należności	4 432	1 376	352	1 249
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	5 544	-	-	-
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	10 273	26 367	13 647	7 646
SUMA AKTYWÓW	587 678	595 604	592 673	604 982

**ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY BILANS
ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.**

PASYWA	30 września 2011 roku (niebadane)	30 czerwca 2011 roku (niebadane)	31 grudnia 2010 roku (badane)	30 września 2010 roku (niebadane)
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy	518 942	518 942	509 921	495 617
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	38 825	38 825	38 825	37 409
Kapitał objęty niezarejestrowany	-	-	-	15 324
Kapitał z wyceny	-	-	(241)	(218)
Zyski (straty) z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego	25 787	14 839	21 590	22 052
Kapitał własny ogółem	583 554	572 606	570 095	570 184
Zobowiązania długoterminowe	15	24	2 258	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	15	24	39	-
Długoterminowe zobowiązania finansowe	-	-	2 219	-
Zobowiązania krótkoterminowe	4 109	22 974	20 320	34 798
Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki	-	5 980	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	140	61	452	301
Zobowiązania budżetowe	55	56	131	129
Zobowiązania finansowe	1 943	14 438	17 773	32 156
Pozostałe zobowiązania	-	9	3	1
Rezerwy	1 229	1 229	1 229	1 229
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	92	150	36	132
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	650	1 051	696	850
SUMA ZOBOWIĄZAŃ	4 124	22 998	22 578	34 798
SUMA PASYWÓW	587 678	595 604	592 673	604 982

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

za okres 9 miesięcy do dnia 30 września 2011 roku, oraz za okres 9 miesięcy do dnia 30 września 2010 roku

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał objęty niezarejestrowany	Kapitał z wyceny	Zyski (straty) z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2011 roku	509 921	38 825	-	(241)	21 590	570 095
Zysk za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	17 455	17 455
Pozostałe dochody całkowite	-	-	-	241	-	241
Suma dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy	-	-	-	241	17 455	17 696
Emisja Akcji serii T	9 021	-	-	-	-	9 021
Dywidendy	-	-	-	-	(13 258)	(13 258)
Na dzień 30 września 2011 roku (niebadane)	518 942	38 825	-	-	25 787	583 554
Na dzień 1 stycznia 2010 roku	480 375	26 790	25 897	(1 069)	6 881	538 874
Zysk za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	20 665	20 665
Pozostałe dochody całkowite	-	-	-	851	-	851
Suma dochodów całkowitych za okres Sprawozdawczy	-	-	-	851	20 665	21 516
Emisja Akcji serii P	15 242	10 655	(25 897)	-	-	-
Emisja Akcji serii R	-	-	6 545	-	-	6 545
Emisja Akcji serii S	-	-	8 779	-	-	8 779
Dywidendy	-	-	-	-	(5 452)	(5 452)
Inne	-	(36)	-	-	(42)	(78)
Na dzień 30 września 2010 roku (niebadane)	495 617	37 409	15 324	(218)	22 052	570 184

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A. (kontynuacja)

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał objęty niezarejestrowany	Kapitał z wyceny	Zyski (straty) z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2010 roku	480 375	26 790	25 897	(1 069)	6 881	538 874
Zysk za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	20 202	20 202
Pozostałe dochody całkowite	-	-	-	828	-	828
Suma dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy	-	-	-	828	20 202	21 030
Emisja Akcji serii P	15 242	10 655	(25 897)	-	-	-
Emisja Akcji serii R	5 929	652	-	-	-	6 581
Emisja Akcji serii S	8 375	452	-	-	-	8 827
Dywidendy	-	-	-	-	(5 452)	(5 452)
Koszty emisji akcji	-	312	-	-	-	312
Inne	-	(36)	-	-	(41)	(77)
Na dzień 31 grudnia 2010 roku (badane)	509 921	38 825	-	(241)	21 590	570 095

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

	9 miesięcy do dnia 30 września 2011 (niebadane)	9 miesięcy do dnia 30 września 2010 (niebadane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk brutto	17 457	20 817
Korekty o pozycje:	(1 083)	(55 440)
Amortyzacja	50	13
Zmiana stanu zapasów	-	700
Zmiana stanu należności	(1 963)	(216)
Zmiana stanu zobowiązań	(2 926)	(2 650)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(96)	(305)
Zmiana stanu rezerw	-	52
Przychody i koszty odsetkowe	78	(124)
Zyski (straty) z różnic kursowych	1 028	566
Wydatki na nabycie akcji / udziałów w jednostkach zależnych	(6 505)	(52 610)
Wpływy ze sprzedaży akcji / udziałów w jednostkach zależnych	2 677	-
Odpis z tytułu utraty wartości inwestycji	6 033	-
Dywidendy otrzymane	18 573	19 376
Zyski (straty) z działalności inwestycyjnej	(18 974)	(20 200)
Inne	942	(42)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności operacyjnej	16 374	(34 623)
Zapłacony podatek dochodowy	(48)	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	16 326	(34 623)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(141)	(286)
Nabycie aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	(5 544)	-
Otrzymane odsetki	-	293
Inne	-	(84)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	(5 685)	(77)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu zaciągniętych pożyczek	7 717	-
Spłata pożyczek	(8 350)	-
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom jednostki dominującej	(13 258)	(5 452)
Zapłacone odsetki	(78)	(169)
Koszty uzyskania kredytu	-	(256)
Inne	(58)	-
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	(14 027)	(5 877)
Zwiększenie/Zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(3 386)	(40 577)
Różnice kursowe netto	12	209
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 1 stycznia	13 647	48 014
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 30 września	10 273	7 646