



**RAPORT ROCZNY
ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2012 ROKU**

Rzeszów, dnia 20 lutego 2013 roku



**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2012 ROKU
WRAZ Z OPINIĄ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

Rzeszów, dnia 20 lutego 2013 roku

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.
WRAZ Z OPINIĄ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2012 ROKU





Spis treści	Strona
WYBRANE DANE FINANSOWE ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.....	6
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.....	7
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.	8
BILANS ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.....	9
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.	11
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.	12
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	13
I. INFORMACJE OGÓLNE	13
II. SKŁAD ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI ORAZ ICH KOMITETÓW	14
III. INWESTYCJE W SPÓŁKI	15
IV. ZASADY RACHUNKOWOŚCI ZASTOSOWANE PRZY SPORZĄDZANIU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	16
1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	16
2. Oświadczenie o zgodności.....	16
3. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdania finansowego	16
4. Zmiana szacunków	16
5. Profesjonalny osąd i niepewność szacunków	16
6. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	17
7. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie	17
8. Istotne zasady rachunkowości:.....	19
i. Przeliczenie pozycji wyrażonej w walucie obcej.....	19
ii. Rzeczowe aktywa trwałe.....	19
iii. Wartości niematerialne	21
iv. Utrata wartości aktywów niefinansowych	21
v. Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach	22
vi. Połączenia jednostek gospodarczych znajdujących się pod wspólną kontrolą	22
vii. Instrumenty finansowe.....	23
viii. Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia	24
ix. Utrata wartości aktywów finansowych	26
x. Zapasy	27
xi. Rozliczenia międzyokresowe	27
xii. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	27
xiii. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	27
xiv. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki.....	28
xv. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	28
xvi. Rezerwy	28
xvii. Przychody.....	29
xviii. Podatki.....	29
xix. Zysk netto na akcję	30
9. Sezonowość działalności	30
V. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI	31
VI. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	32
1. Działalność holdingowa - Przychody z tytułu dywidend i usług	32
2. Działalność operacyjna - Przychody ze sprzedaży usług informatycznych i oprogramowania	32
3. Struktura kosztów działalności	33
4. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	33
5. Przychody i koszty finansowe	34
6. Podatek dochodowy	35
7. Zysk przypadający na jedną akcję	37
8. Dywidendy wypłacone.....	38
9. Połączenie ASEE S.A. i ITD Polska Sp. z o.o.	39
10. Rzeczowe aktywa trwałe.....	40
11. Wartości niematerialne.....	41

12. Inwestycje w jednostkach zależnych	42
13. Należności krótkoterminowe	47
14. Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe.....	49
15. Krótkoterminowa aktywa finansowe	49
16. Kapitał podstawowy	50
17. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej.....	51
18. Niepodzielony wynik finansowy	51
19. Rezerwy	51
20. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, zobowiązania finansowe oraz pozostałe zobowiązania	52
21. Czynne i bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów oraz rozliczenia międzyokresowe przychodów	53
22. Informacje i objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych	54
23. Zobowiązania warunkowe	56
24. Sprawy sądowe	56
25. Informacje o podmiotach powiązanych	57
26. Zatrudnienie	58
27. Wynagrodzenie członków Zarządu oraz członków Rady Nadzorczej ASEE S.A.	58
28. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	59
29. Zarządzanie kapitałem	59
30. Zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych	59
31. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym.....	59
32. Instrumenty finansowe.....	60
33. Nakłady inwestycyjne.....	62
34. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym.....	62
35. Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.....	62

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.
WRAZ Z OPINIĄ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2012 ROKU**

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

Zarząd Asseco South Eastern Europe S.A.:

Piotr Jeleński	Prezes Zarządu	
Hatice Ayas	Członek Zarządu	
Calin Barseti	Członek Zarządu	
Miljan Mališ	Członek Zarządu	
Miodrag Mirčetić	Członek Zarządu	
Dražen Pehar	Członek Zarządu	
Marcin Rulnicki	Członek Zarządu	

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Anna Dworzak



CTN Polska Sp. z o.o.
Al. Niepodległości 106, 02-385 Warszawa
NIP: 527-23-15-045, REGON: 016438380

WYBRANE DANE FINANSOWE ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.

	Rok zakończony 31 grudnia 2012 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2011 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2012	Rok zakończony 31 grudnia 2011
	tys. PLN	tys. PLN	tys. EUR	tys. EUR
I. Przychody z działalności holdingowej	49 907	24 618	11 958	5 946
II. Przychody z działalności operacyjnej	4 990	-	1 196	-
III. Zysk z działalności operacyjnej	45 830	20 002	10 981	4 831
IV. Zysk brutto	46 138	16 773	11 055	4 051
V. Zysk za okres sprawozdawczy	46 712	16 864	11 192	4 073
VI. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	19 179	15 681	4 595	3 788
VII. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 683)	(10 320)	(643)	(2 493)
VIII. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(18 798)	(14 045)	(4 504)	(3 392)
IX. Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	2 644	4 950	647	1 121
X. Zysk netto na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,90	0,33	0,22	0,08
XI. Rozwodniony zysk netto na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,90	0,33	0,22	0,08

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

- pozycje dotyczące rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca. Kurs ten wyniósł:
 - w okresie od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku 1 EUR = 4,1736 PLN
 - w okresie od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku 1 EUR = 4,1401 PLN
- stan środków pieniężnych na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego i analogicznego w okresie poprzednim przeliczono według średnich kursów ogłoszonych przez NBP. Kurs ten wyniósł:
 - kurs obowiązujący w dniu 31 grudnia 2012 roku 1 EUR = 4,0882 PLN
 - kurs obowiązujący w dniu 31 grudnia 2011 roku 1 EUR = 4,4168 PLN

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

	Nota	Rok zakończony 31 grudnia 2012 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2011 (badane)
Działalność holdingowa			
Przychody z tytułu dywidend	1	44 774	21 227
Przychody ze sprzedaży usług	1	5 133	3 391
Działalność operacyjna			
Przychody ze sprzedaży usług IT i oprogramowania	2	4 990	-
Przychody ze sprzedaży razem		54 897	24 618
Koszt własny sprzedaży (-)	3	(8 456)	(3 391)
Zysk brutto ze sprzedaży		46 441	21 227
Koszty sprzedaży (-)	3	(1 795)	-
Koszty ogólnego zarządu (-)	3	(52)	(1 027)
Zysk netto ze sprzedaży		44 594	20 200
Pozostałe przychody operacyjne	4	1 410	762
Pozostałe koszty operacyjne (-)	4	(174)	(960)
Zysk z działalności operacyjnej		45 830	20 002
Przychody finansowe	5	1 883	4 945
Koszty finansowe (-)	5	(1 575)	(8 174)
Zysk brutto		46 138	16 773
Podatek dochodowy (bieżące i odroczone obciążenie podatkowe)	6	574	91
Zysk za okres sprawozdawczy		46 712	16 864
Zysk za okres sprawozdawczy (w złotych) przypadający na jedną akcję			
Podstawowy z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy	7	0,90	0,33
Rozwodniony z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy	7	0,90	0,33

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

	Rok zakończony 31 grudnia 2012 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2011 (badane)
Zysk za okres sprawozdawczy	46 712	16 864
Pozostałe dochody całkowite:		
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-	241
Razem pozostałe dochody całkowite:	-	241
SUMA DOCHODÓW CAŁKOWITYCH ZA OKRES	46 712	17 105

BILANS ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.

AKTYWA	Nota	31 grudnia 2012 roku (badane)	31 grudnia 2011 roku (badane)
Aktywa trwałe		597 200	569 671
Rzeczowe aktywa trwałe	<u>10</u>	390	224
Wartość firmy z połączenia	<u>9,11</u>	4 567	-
Wartości niematerialne	<u>11</u>	296	353
Inwestycje w jednostkach zależnych	<u>12</u>	588 840	567 785
Należności długoterminowe		82	578
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	<u>6</u>	2 568	731
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	<u>21</u>	457	-
Aktywa obrotowe		19 401	18 016
Zapasy		6	-
Rozliczenia międzyokresowe	<u>21</u>	651	73
Należności z tytułu dostaw i usług	<u>13</u>	2 801	255
Należności budżetowe	<u>13</u>	88	194
Inne należności	<u>13</u>	563	2 373
Krótkoterminowe aktywa finansowe	<u>15</u>	12 648	10 171
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	<u>14</u>	2 644	4 950
SUMA AKTYWÓW		616 601	587 687

BILANS ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.

PASYWA	Nota	31 grudnia 2012 roku (badane)	31 grudnia 2011 roku (badane)
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	<u>16</u>	518 942	518 942
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	<u>17</u>	38 825	38 825
Zyski (straty) z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego	<u>18</u>	54 430	25 196
Kapitał własny ogółem		612 197	582 963
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	<u>21</u>	583	6
Zobowiązania krótkoterminowe		3 821	4 718
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	<u>20</u>	672	715
Zobowiązania budżetowe	<u>20</u>	429	51
Zobowiązania finansowe	<u>20</u>	-	1 759
Pozostałe zobowiązania		54	62
Rezerwy	<u>19</u>	-	1 229
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	<u>21</u>	1 118	35
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	<u>21</u>	1 548	867
SUMA ZOBOWIĄZAŃ		4 404	4 724
SUMA PASYWÓW		616 601	587 687

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

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku oraz za rok zakończony 31 grudnia 2011 roku

	Nota	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski (straty) z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2012 roku		518 942	38 825	-	25 196	582 963
Zysk za okres sprawozdawczy		-	-	-	46 712	46 712
Suma dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy		-	-	-	46 712	46 712
Rozliczenie połączenia z ITD Polska	9	-	-	-	1 204	1 204
Dywidendy		-	-	-	(18 682)	(18 682)
Na dzień 31 grudnia 2012 roku (badane)	<u>16</u>	518 942	38 825	-	54 430	612 197
Na dzień 1 stycznia 2011 roku		509 921	38 825	(241)	21 590	570 095
Zysk za okres sprawozdawczy		-	-	-	16 864	16 864
Pozostałe dochody całkowite		-	-	241	-	241
Suma dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy		-	-	241	16 864	17 105
Emisja Akcji serii T		9 021	-	-	-	9 021
Dywidendy		-	-	-	(13 258)	(13 258)
Na dzień 31 grudnia 2011 roku (badane)	<u>16</u>	518 942	38 825	-	25 196	582 963

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.

	Nota	Rok zakończony 31 grudnia 2012 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2011 (badane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk brutto		46 138	16 773
Korekty o pozycje:		(26 950)	(1 044)
Amortyzacja		197	70
Zmiana stanu zapasów	22	1	-
Zmiana stanu należności	22	(551)	256
Zmiana stanu zobowiązań	22	(1 648)	(3 410)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	22	1 614	695
Zmiana stanu rezerw	22	(1 229)	-
Przychody i koszty odsetkowe		(109)	93
Zyski (straty) z różnic kursowych		953	885
Odpis z tytułu utraty wartości inwestycji		-	6 033
Zyski (straty) z działalności inwestycyjnej		(45 845)	(20 042)
Inne		260	(9)
Wybrane przepływy operacyjne		19 407	14 385
Wydatki na nabycie akcji / udziałów w jednostkach zależnych	22	(26 991)	(9 809)
Wpływy ze sprzedaży akcji / udziałów w jednostkach zależnych	22	2 173	3 212
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty objęte w ramach połączenia z ITD Polska		1 798	-
Dywidendy otrzymane	22	42 427	20 982
Środki pieniężne netto wygenerowane z działalności operacyjnej		19 188	15 729
Zapłacony podatek dochodowy		(9)	(48)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		19 179	15 681
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Nabycie /sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(228)	(251)
Nabycie aktywów finansowych w wartości godziwej przez wynik finansowy	15	-	(10 000)
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych w wartości godziwej przez wynik finansowy	15	10 299	-
Pożyczki udzielone / pożyczki spłacone		(35)	-
Nabycie aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności (lokaty)	15	(12 509)	-
Inne		(210)	(69)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(2 683)	(10 320)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom ASEE S.A.		(18 682)	(13 258)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek	22	8 217	7 717
Spłata zaciągniętych pożyczek	22	(8 310)	(8 350)
Zapłacone odsetki		(21)	(96)
Pozostałe		(2)	(58)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(18 798)	(14 045)
Zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(2 302)	(8 684)
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		(4)	(13)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 1 stycznia	14	4 950	13 647
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 31 grudnia	14	2 644	4 950

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

I. INFORMACJE OGÓLNE

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

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

Zgodnie ze Statutem przedmiotem działalności Spółki jest między innymi:

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

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

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

Asseco South Eastern Europe S.A. jest Jednostką Dominującą Grupy Asseco South Eastern Europe.

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

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

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

Spółka sporządziła również skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Asseco South Eastern Europe za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku, które dnia 20 lutego 2013 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji.

II. SKŁAD ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI ORAZ ICH KOMITETÓW

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

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

W okresie sprawozdawczym wystąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu Spółki:

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

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

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

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

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

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

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

III. INWESTYCJE W SPÓŁKI

Spółka posiada inwestycje w następujących jednostkach zależnych:

Jednostka	Nazwa skrócona	Siedziba	Podstawowy przedmiot działalności	Procentowy udział Spółki w kapitale	
				31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Asseco SEE d.o.o., Beograd	ASEE Serbia	Serbia	Tworzenie aplikacji finansowych i dostarczanie kompleksowych systemów informatycznych dla instytucji finansowych.	100%	100%
Asseco SEE d.o.o., (Zagrzeb)	ASEE Chorwacja	Chorwacja	Usługi IT dla sektora bankowo-finansowego, ubezpieczeń oraz dużych spółek	100%	100%
Asseco SEE s.r.l., (Bukareszt)	ASEE Rumunia	Rumunia	Usługi integracyjne i rozwiązania informatyczne dla sektorów: finansowego, przemysłowego i instytucji publicznych	100%	100%
Asseco SEE Sh.p.k., (Prisztina)	ASEE Kosowo	Kosowo	Integracja systemów oraz rozwój i wdrożenia własnego oprogramowania dla sektora bankowego i instytucji publicznych	100%	100%
Asseco SEE Teknoloji A.Ş., (Istambuł)	ASEE Turcja	Turcja	Rozwiązania do: realizacji płatności internetowych, zapobiegania i wykrywania oszustw, organizacji call center	100%	100%
Sigma Danışmanlık ve Uygulama Merkezi A.Ş (Istambuł)⁵⁾	Sigma, Turcja	Turcja	Rozwiązania do zarządzania majątkiem przedsiębiorstwa, produktami leasingowymi oraz aktywami dla firm leasingowych i instytucji finansowych	87%	-
Asseco SEE d.o.o., (Grosuplje)¹⁾	ASEE Słowenia	Słowenia	Rozwiązania do płatności kartami	100%	50%
Asseco SEE o.o.d., Sofia²⁾	ASEE Bułgaria	Bułgaria	Usługi integracyjne i rozwiązania informatyczne dla sektorów: finansowego, przemysłowego i instytucji publicznych	100%	100%
Altius Bulgaria EOOD, (Sofia)²⁾	Altius, Bułgaria	Bułgaria	Rozwiązania do płatności kartami	-	100%
ITD Polska Sp. z o.o., (Warszawa)³⁾	ITD Polska	Polska	Usługi integracyjne i rozwiązania informatyczne dla sektorów: finansowego, przemysłowego i instytucji publicznych	-	100%
Asseco SEE d. o.o., (Sarajewo)⁴⁾	ASEE BiH	Bośnia i Hercegowina	Sprzedaż kompleksowych systemów informatycznych dla instytucji finansowych, rozwiązań mobilnych oraz rozwiązania do płatności kartami	100%	50%
Asseco SEE DOOEL, Skopje⁴⁾	ASEE Macedonia	Macedonia	Usługi integracyjne i rozwiązania informatyczne dla sektorów: finansowego, przemysłowego i instytucji publicznych	100%	-

- 1) W dniu 18 kwietnia 2012 roku ASEE S.A. nabyła od ASEE Serbia 50% udziałów w spółce ASEE Słowenia. W wyniku tej transakcji ASEE S.A. stała się bezpośrednio właścicielem 100% udziałów w ASEE Słowenia.
- 2) W dniu 10 lutego 2012 roku zarejestrowane zostało połączenie spółek ASEE Bułgaria (spółka przejmująca) oraz Altius, Bułgaria (spółka przejmowana).
- 3) W dniu 1 czerwca 2012 roku zarejestrowane zostało połączenie spółek ASEE S.A. (spółka przejmująca) oraz ITD Polska (spółka przejmowana).
- 4) W wyniku transakcji połączenia ASEE S.A. oraz ITD Polska, ASEE S.A. stała się bezpośrednio właścicielem 100% udziałów w spółkach: ASEE Macedonia, ASEE BiH (Sarajewo) oraz ASEE BiH (Banja Luka). ASEE BiH (Sarajewo) i ASEE BiH (Banja Luka) połączyły się z dniem 19 lipca 2012 roku.
- 5) ASEE S.A. nabyła 87% akcji tureckiej spółki Sigma w dniu 14 września 2012 roku.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Spółkę w podmiotach zależnych oraz współzależnych jest równy udziałowi Spółki w kapitałach tych jednostek.

IV. ZASADY RACHUNKOWOŚCI ZASTOSOWANE PRZY SPORZĄDZANIU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, za wyjątkiem instrumentów pochodnych oraz aktywów wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

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

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, tzn. przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy po dacie bilansowej, czyli po 31 grudnia 2012 roku.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

2. Oświadczenie o zgodności

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

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

3. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdania finansowego

Walutą funkcjonalną Spółki oraz walutą sprawozdawczą niniejszego sprawozdania finansowego jest złoty polski (PLN).

4. Zmiana szacunków

W okresie 12 miesięcy zakończonym w dniu 31 grudnia 2012 roku nie wystąpiły istotne zmiany w sposobie dokonywania szacunków.

5. Profesjonalny osąd i niepewność szacunków

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

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

Stawki amortyzacyjne

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

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

Utrata wartości aktywów finansowych

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje oceny aktywów pod względem istnienia przesłanek wskazujących na utratę ich wartości. W przypadku istnienia takiej przesłanki, Spółka dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej. Oszacowanie wartości odzyskiwalnej polega na ustaleniu przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne i ustalenia stopy dyskontowej, która jest następnie wykorzystywana do obliczenia wartości bieżącej tych przepływów. Testy na utratę wartości inwestycji przeprowadzone na dzień 31 grudnia 2012 roku zostały opisane w punkcie 12 not objaśniających do niniejszego sprawozdania finansowego.

6. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

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

- Zmiany do MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji: transfer aktywów finansowych – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później. Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową, wynik działalności Spółki, ani też na zakres informacji prezentowanych w sprawozdaniu finansowym Spółki.

7. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie:

- Faza pierwsza standardu MSSF 9 Instrumenty Finansowe: Klasyfikacja i wycena – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2015 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE. W kolejnych fazach Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zajmuje się rachunkowością zabezpieczeń i utratą wartości. Zastosowanie pierwszej fazy MSSF 9 może mieć wpływ na klasyfikację i wycenę aktywów finansowych Spółki. Spółka dokonała oceny tego wpływu w powiązaniu z innymi fazami, gdy zostaną one opublikowane, w celu zaprezentowania spójnego obrazu,
- Zmiany do MSR 19 Świadczenia pracownicze - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,
- Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych: Prezentacja pozycji pozostałych całkowitych dochodów - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2012 roku lub później,
- Zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy: Realizacja podatkowa aktywów – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2012 roku lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,

- Zmiany do MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat dla stosujących MSSF po raz pierwszy – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2011 roku lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,
- MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później,
- MSSF 11 Wspólne przedsięwzięcia – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później,
- MSSF 12 Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12 Przepisy przejściowe – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- MSSF 13 Wycena według wartości godziwej – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,
- MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe – mający zastosowanie dla okresów rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później,
- MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólne przedsięwzięcia – mający zastosowanie dla okresów rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później,
- KIMSF 20 Koszty usuwania nadkładu w fazie produkcyjnej w kopalni odkrywkowej – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,
- Zmiany do MSR 32 Instrumenty finansowe: prezentacja: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: Pożyczki rządowe – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF (opublikowane w maju 2012 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 oraz MSR 27 Jednostki inwestycyjne (opublikowane dnia 31 października 2012 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania niezatwierdzone przez UE.

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

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

8. Istotne zasady rachunkowości:

i. Przeliczanie pozycji wyrażonej w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu średniego kursu NBP obowiązującego w dniu poprzedzającym dzień zawarcia transakcji.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych lub, w przypadkach określonych zasadami (polityką) rachunkowości, kapitalizowane w wartości aktywów. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

Waluta	Na dzień 31 grudnia 2012	Na dzień 31 grudnia 2011
USD	3,0996	3,4174
EUR	4,0882	4,1468
RON	0,9197	1,0226
HRK	0,5413	0,5861
RSD	0,0359	0,0426
BGN	2,0903	2,2583
MKD	0,0652	0,0725
BAM	2,0807	2,2325
TRY	1,7357	1,7835

Średnie kursy wymiany za poszczególne okresy obrotowe kształtowały się następująco:

Waluta	Rok zakończony 31 grudnia 2012	Rok zakończony 31 grudnia 2011
USD	3,2312	2,9679
EUR	4,1736	4,1401
RON	0,9377	0,9773
HRK	0,5547	0,5558
RSD	0,0369	0,0406
BGN	2,1340	2,1169
MKD	0,0679	0,0675
BAM	2,1387	2,1093
TRY	1,8022	1,7567

ii. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe są wykazywane według ceny nabycia/kosztu wytworzenia i pomniejszone o skumulowaną amortyzację oraz wszelkie odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem

składnika majątku do stanu zdatnego do używania. W skład kosztu wchodzi również koszt wymiany części składowych maszyn i urządzeń w momencie poniesienia, jeśli spełnione są kryteria rozpoznania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają rachunek zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Środki trwałe w momencie ich nabycia zostają podzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, do których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności. Częścią składową są również koszty generalnych remontów.

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów wynoszący:

Typ	Okres ekonomicznej użyteczności
Budynki i budowle	40 lat
Inwestycje w obcych środkach trwałych	5 lat
Komputery i sprzęt telekomunikacyjny	1-5 lat
Meble	2-8 lat
Urządzenia biurowe	5-10 lat
Środki transportu	4-6 lat
Pozostałe środki trwałe	2-5 lat

Wartość końcową, okres użytkowania oraz metodę amortyzacji składników aktywów weryfikuje się corocznie, i w razie konieczności – koryguje z efektem od początku właśnie zakończonego roku obrotowego.

Jeżeli zaistniały zdarzenia bądź zaszły zmiany, które wskazują na to, że wartość bilansowa środków trwałych może nie być możliwa do odzyskania, dokonywany jest przegląd tych aktywów pod kątem ewentualnej utraty wartości. Jeżeli istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości, a wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną, wówczas wartość tych aktywów bądź ośrodków wypracowujących środki pieniężne jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwanej. Wartość odzyskiwalna środków trwałych odpowiada wyższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej. Przy ustalaniu wartości użytkowej, szacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z danym składnikiem aktywów. W przypadku składnika aktywów, który nie generuje wpływów pieniężnych w sposób znacząco samodzielny, wartość odzyskiwalna jest ustalana dla ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego ten składnik należy. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w rachunku zysków i strat w kosztach operacyjnych.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Zyski/straty ze zbycia środków trwałych określone są przez porównanie środków pozyskanych ze zbycia z bieżącą wartością księgową i ujmowane są wyniku operacyjnym. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu (obliczone jako różnica pomiędzy wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym dokonano takiego wyksięgowania.

Inwestycje rozpoczęte dotyczą środków trwałych w toku budowy lub montażu i są wykazywane według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do użytkowania.

iii. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji lub wytworzone (jeżeli spełniają rozpoznania dla kosztów prac rozwojowych) wycenia się przy początkowym ujęciu odpowiednio w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Cena nabycia wartości niematerialnych nabytych w transakcji połączenia jednostek gospodarczych jest równa ich wartości godziwej na dzień połączenia. Po ujęciu początkowym, wartości niematerialne są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Nakłady poniesione na wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

Spółka ustala, czy okres użytkowania wartości niematerialnych jest ograniczony czy nieokreślony. Wartości niematerialne o ograniczonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okres i metoda amortyzacji wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych. Odpis amortyzacyjny składników wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania ujmuje się w rachunku zysków i strat w ciężar tej kategorii, która odpowiada funkcji danego składnika wartości niematerialnych.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które nie są użytkowane, są corocznie poddawane weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości, w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

Okresy użytkowania są poddawane corocznej weryfikacji, a w razie potrzeby, korygowane z efektem od początku właśnie zakończonego roku obrotowego.

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

iv. Utrata wartości aktywów niefinansowych

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje oceny aktywów pod względem istnienia przesłanek wskazujących na utratę ich wartości. W przypadku istnienia takiej przesłanki, Spółka dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej. W przypadku, gdy wartość bilansowa danego składnika aktywów przewyższa jego wartość odzyskiwalną, uznaje się utratę jego wartości i dokonuje odpisu aktualizującego jego wartość do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość możliwa do odzyskania jest jedną z dwóch następujących wartości w zależności od tego, która z nich jest wyższa: wartością godziwą danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, pomniejszoną o koszty zbycia lub wartością użytkową ustalaną dla poszczególnych składników aktywów, w przypadku gdy dany składnik aktywów generuje przepływy środków pieniężnych znacząco niezależne od tych generowanych przez inne aktywa lub grupy aktywów lub ośrodków wypracowujących środki pieniężne.

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy występują przesłanki wskazujące na to, że odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach poprzednich w odniesieniu do danego składnika aktywów jest zbędny, lub czy powinien zostać zmniejszony. Jeżeli takie przesłanki występują, Spółka szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów. Poprzednio ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ulega odwróceniu wtedy i tylko wtedy, gdy od czasu ujęcia ostatniego odpisu aktualizującego

nastąpiła zmiana wartości szacunkowych stosowanych do ustalenia wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów. W takim przypadku, podwyższa się wartość bilansową składnika aktywów do wysokości jego wartości odzyskiwalnej. Podwyższona kwota nie może przekroczyć wartości bilansowej składnika aktywów, jaka zostałaby ustalona (po odjęciu umorzenia), gdyby w ubiegłych latach w ogóle nie ujęto odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w odniesieniu do tego składnika aktywów. Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości składnika aktywów ujmuje się niezwłocznie jako przychód w rachunku zysków i strat. Po odwróceniu odpisu aktualizującego, w kolejnych okresach odpis amortyzacyjny dotyczący danego składnika jest korygowany w sposób, który pozwala w ciągu pozostałego okresu użytkowania tego składnika aktywów dokonywać systematycznego odpisania jego zweryfikowanej wartości bilansowej pomniejszonej o wartość końcową.

v. Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach

Jednostkami zależnymi są takie jednostki, w których Spółka posiada więcej niż połowę głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy lub zgromadzeniu wspólników lub w jakikolwiek inny sposób posiada zdolność kierowania polityką finansową i operacyjną tychże jednostek. Do oceny posiadania przez Spółkę kontroli nad innymi jednostkami bierze się również pod uwagę istnienie i wpływ potencjalnych głosów, które mogą być wykonywane na walnych zgromadzeniach akcjonariuszy lub zgromadzeniach wspólników tychże jednostek.

Jednostkami stowarzyszonymi są takie jednostki, w których Spółka posiada 20%-50% udziału w głosach na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy oraz na które Spółka wywiera znaczący wpływ, ale ich nie kontroluje, czyli nie są ani jednostkami zależnymi, ani wspólnym przedsięwzięciem.

Inwestycje w jednostkach zależnych, jednostkach współkontrolowanych i jednostkach stowarzyszonych, Spółka ujmuje w cenie nabycia. Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje oceny posiadanych inwestycji w jednostkach powiązanych pod kątem wystąpienia przesłanek, co do utraty wartości. Ponadto na koniec każdego roku obrotowego Spółka dokonuje oceny wartości odzyskiwalnej posiadanego majątku finansowego, poprzez oszacowanie i analizę wartości przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez te aktywa.

Jednostkami współzależnymi są jednostki niebędące jednostkami zależnymi lub stowarzyszonymi, w których Spółka posiada nie więcej niż połowę głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy lub zgromadzeniu wspólników lub w jakikolwiek inny sposób posiada zdolność kierowania polityką finansową i operacyjną tychże jednostek wspólnie z pozostałym akcjonariuszami lub udziałowcami.

vi. Połączenia jednostek gospodarczych znajdujących się pod wspólną kontrolą

Połączenie jednostek gospodarczych dotyczące jednostek znajdujących się pod wspólną kontrolą to połączenie jednostek gospodarczych, w ramach którego wszystkie łączące się jednostki znajdują się ostatecznie pod kontrolą tej samej strony lub stron zarówno przed, jak i po połączeniu oraz kontrola ta nie jest tymczasowa.

W szczególności, chodzi tu o takie transakcje, jak transfer spółek lub przedsięwzięć pomiędzy jednostkami Grupy lub połączenie jednostki spółki dominującej z jej jednostką zależną.

Do rozliczenia skutków połączeń pomiędzy jednostkami znajdującymi się pod wspólną kontrolą Spółka stosuje metodę łączenia udziałów.

W szczególności, dla połączeń Spółki z jej jednostką zależną, stosowana metoda zakłada, że:

- aktywa i zobowiązania łączących się jednostek wycenione są w wartościach bilansowych pochodzących ze sprawozdań skonsolidowanych spółki nadrzędnej ustalone na dzień początkowego objęcia kontroli. Oznacza to, że wartość firmy rozpoznawana wcześniej w sprawozdaniu skonsolidowanym oraz wszystkie inne wartości niematerialne rozpoznane w ramach procesu rozliczania połączenia są przenoszone do sprawozdania jednostkowego.
- koszty transakcyjne związane z połączeniem są odnoszone do rachunku wyników
- wzajemne salda należności/zobowiązań są eliminowane;
- jakakolwiek różnica pomiędzy kwotą zapłaconą / przekazaną i objętymi aktywami netto (w wartościach pochodzących ze sprawozdań skonsolidowanych) będzie odzwierciedlona w kapitałach własnych jednostki przejmującej (kwota rozpoznana w kapitale nie stanowi elementu kapitału zapasowego, stąd nie podlega podziałowi)
- rachunek zysków i strat prezentuje wyniki połączonych jednostek od dnia w którym nastąpiło połączenie, natomiast dane za wcześniejsze okresy nie są przekształcane.

W przypadku przekształceń polegających na wniesieniu aportem inwestycji w jedną jednostkę zależną do drugiej jednostki zależnej lub połączenia dwóch jednostek zależnych od Asseco South Eastern Europe S.A., następuje jedynie przeksięgowanie wartości inwestycji w przejmowaną jednostkę zależną na wartość inwestycji w przejmującą jednostkę zależną. Tym samym przeniesienie jednej jednostki zależnej pod drugą jednostkę zależną nie ma wpływu na wynik finansowy Spółki.

Jeżeli w ramach nabycia spółki zależnej jednostka przejmująca ujmuje zapłatę warunkową, to zmiany wartości godziwej zapłaty warunkowej po dniu przejścia prezentowane są w kosztach lub przychodach finansowych.

vii. Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe dzielone są na następujące kategorie:

- Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy,
- Pożyczki i należności
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz
- Zobowiązania finansowe

Wszystkie aktywa finansowe są początkowo ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej uiszczonyj zapłaty, obejmującej koszty związane z nabyciem danego aktywa finansowego, za wyjątkiem instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są to inwestycje o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które Spółka zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do tego czasu. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności kwalifikowane są jako aktywa długoterminowe, jeżeli ich zapadalność przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Instrumenty finansowe nabyte w celu generowania zysku dzięki krótkoterminowym wahaniom ceny są klasyfikowane jako instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej uwzględniającej ich wartość rynkową na dzień bilansowy. Zmiany tych instrumentów finansowych ujmowane są w przychodach lub kosztach finansowych. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy zaliczane są do aktywów obrotowych, jeżeli Zarząd ma zamiar zrealizować je w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego, za wyjątkiem zawartych kontraktów typu „forward” klasyfikowanych jako pozycje krótkoterminowe niezależnie od terminu ich zapadalności.

Pożyczki i należności ujmowane są według zamortyzowanego kosztu. Zalicza się je do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pożyczki i należności o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów trwałych.

Wszystkie pozostałe aktywa finansowe są aktywami finansowymi dostępnymi do sprzedaży. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są ujmowane według wartości godziwej, bez potrącenia kosztów transakcji, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy. W przypadku braku notowań giełdowych na aktywnym rynku i braku możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej metodami alternatywnymi, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości. Dodatnią i ujemną różnicę pomiędzy wartością godziwą a ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczony, aktywów dostępnych do sprzedaży (jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób), odnosi się na kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości odnosi się do rachunku zysków i strat jako koszt finansowy.

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

Zobowiązania finansowe niebędące instrumentami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy, są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Instrument finansowy zostaje usunięty z bilansu, gdy Spółka traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy; zazwyczaj ma to miejsce w przypadku sprzedaży instrumentu lub gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią.

viii. Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia

Instrumenty pochodne, z których korzysta Spółka w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem związanym ze zmianami kursów wymiany walut, to przede wszystkim kontrakty walutowe typu forward. Tego rodzaju pochodne instrumenty finansowe są wyceniane do wartości godziwej. Instrumenty pochodne wykazuje się jako aktywa, gdy ich wartość jest dodatnia, i jako zobowiązania – gdy ich wartość jest ujemna.

Zyski i straty z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów pochodnych, które nie spełniają zasad rachunkowości zabezpieczeń są bezpośrednio odnoszone na wynik finansowy netto roku obrotowego.

Wartość godziwa walutowych kontraktów forward jest ustalana poprzez odniesienie do bieżących kursów terminowych (forward) występujących przy kontraktach o podobnym terminie zapadalności.

W rachunkowości zabezpieczeń, zabezpieczenia klasyfikowane są jako:

- zabezpieczenie wartości godziwej, zabezpieczające przed ryzykiem zmian wartości godziwej ujętego składnika aktywów lub zobowiązania, lub
- zabezpieczenie przepływów środków pieniężnych, zabezpieczające przed zmianami przepływów środków pieniężnych, które przypisać można konkretnemu rodzajowi ryzyka związanego z ujętym składnikiem aktywów, zobowiązaniem lub prognozowaną transakcją lub
- zabezpieczenie inwestycji netto w jednostce zagranicznej.

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych

Asseco South Eastern Europe S.A. wprowadziła rachunkowość zabezpieczeń przyszłych przepływów pieniężnych tak, by sprawozdanie finansowe odzwierciedlało ekonomiczną treść działań i polityki akwizycyjnej Grupy. Jako instrument zabezpieczający wyznaczono środki pieniężne na rachunkach EUR, które zabezpieczają zobowiązania z tytułu zakupu spółek.

W momencie ustanowienia zabezpieczenia, Spółka formalnie wyznacza i dokumentuje powiązanie zabezpieczające, jak również cel zarządzania ryzykiem oraz strategię ustanowienia zabezpieczenia. Dokumentacja zawiera identyfikację instrumentu zabezpieczającego, zabezpieczanej pozycji lub transakcji, charakter zabezpieczanego ryzyka, a także sposób oceny efektywności instrumentu zabezpieczającego w kompensowaniu zagrożenia zmianami wartości godziwej zabezpieczanej pozycji lub przepływów pieniężnych związanych z zabezpieczanym ryzykiem. Oczekuje się, że zabezpieczenie będzie wysoce skuteczne w kompensowaniu zmian wartości godziwej lub przepływów pieniężnych wynikających z zabezpieczanego ryzyka. Efektywność zabezpieczenia jest oceniana na bieżąco w celu sprawdzenia, czy jest wysoce efektywne we wszystkich okresach sprawozdawczych, na które zostało ustanowione.

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych to zabezpieczenie przed zagrożeniem zmiennością przepływów pieniężnych, które przypisać można konkretnemu rodzajowi ryzyka związanemu z ujętym składnikiem aktywów lub zobowiązaniem lub z wysoce prawdopodobną planowaną transakcją, i które mogłoby wpływać na zysk lub stratę. Część zysków lub strat związanych z instrumentem zabezpieczającym, która stanowi efektywne zabezpieczenie ujmuje się bezpośrednio w kapitale własnym, a nieefektywną część ujmuje się jako zysk lub stratę.

Jeśli zabezpieczana planowana transakcja skutkuje następnie ujęciem składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego, związane z nią zyski lub straty, które były ujęte w innych całkowitych dochodach i zakumulowane w kapitale własnym przenosi się do rachunku zysków i strat w tym samym okresie, albo w okresach, w których nabyty składnik aktywów lub przyjęte zobowiązanie mają wpływ na zysk lub stratę.

Jeśli zabezpieczenie planowanej transakcji skutkuje następnie ujęciem składnika aktywów niefinansowych lub zobowiązania niefinansowego, albo planowana transakcja związana ze składnikiem aktywów niefinansowych lub zobowiązaniem niefinansowym staje się uprawdopodobnionym przyszłym zobowiązaniem, do którego będzie się stosować zabezpieczenie wartości godziwej, wtedy zyski lub straty, które były ujęte w innych całkowitych dochodach są wyłączone z kapitału własnego i włącza się je do kosztu nabycia lub do innej wartości bilansowej składnika aktywów lub zobowiązania.

Zyski lub straty powstałe w wyniku zmian wartości godziwej instrumentów pochodnych, które nie spełniają warunków umożliwiających stosowanie specjalnych zasad rachunkowości zabezpieczeń, są ujmowane bezpośrednio w wyniku finansowym netto za bieżący okres.

Spółka zaprzestaje stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń, gdy instrument zabezpieczający wygaś lub został sprzedany, jego wykorzystanie dobiegło końca lub nastąpiła jego realizacja, bądź gdy zabezpieczenie przestało spełniać warunki umożliwiające stosowanie wobec niego specjalnych zasad rachunkowości zabezpieczeń. W takim przypadku, łączny zysk lub strata na instrumencie zabezpieczającym, które były ujęte w innych całkowitych dochodach i zakumulowane w kapitale własnym, są nadal wykazywane w kapitale własnym aż do momentu wystąpienia prognozowanej transakcji. Jeżeli Spółka przestała spodziewać się, że prognozowana transakcja nastąpi, wówczas zakumulowany w kapitale własnym łączny zysk lub strata netto są odnoszone na wynik finansowy netto za bieżący okres.

ix. Utrata wartości aktywów finansowych

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych.

Aktywa ujmowane według zamortyzowanego kosztu

Jeżeli istnieją obiektywne przesłanki na to, że została poniesiona strata z tytułu utraty wartości pożyczek i należności wycenianych według zamortyzowanego kosztu, to kwota odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości równa się różnicy pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych (z wyłączeniem przyszłych strat z tytułu nieściągnięcia należności, które nie zostały jeszcze poniesione), zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej efektywnej stopy procentowej (tj. stopy procentowej ustalonej przy początkowym ujęciu). Wartość bilansową składnika aktywów obniża się bezpośrednio lub poprzez odpis aktualizujący. Kwotę straty ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Spółka ocenia najpierw, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości poszczególnych składników aktywów finansowych, które indywidualnie są znaczące, a także przesłanki utraty wartości aktywów finansowych, które indywidualnie nie są znaczące. Jeżeli z przeprowadzonej analizy wynika, że nie istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości indywidualnie ocenianego składnika aktywów finansowych, niezależnie od tego, czy jest on znaczący, czy też nie, to Spółka włącza ten składnik do grupy aktywów finansowych o podobnej charakterystyce ryzyka kredytowego i łącznie ocenia pod kątem utraty wartości. Aktywa, które indywidualnie są oceniane pod kątem utraty wartości i dla których ujęto odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości lub uznano, że dotychczasowy odpis nie ulegnie zmianie, nie są brane pod uwagę przy łącznej ocenie Spółki aktywów pod kątem utraty wartości.

Jeżeli w następnym okresie odpis z tytułu utraty wartości zmniejszył się, a zmniejszenie to można w obiektywny sposób powiązać ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu, to uprzednio ujęty odpis odwraca się. Późniejsze odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości ujmuje się w rachunku zysków i strat w zakresie, w jakim na dzień odwrócenia wartość bilansowa składnika aktywów nie przewyższa jego zamortyzowanego kosztu.

Aktywa finansowe wykazywane według kosztu

Jeżeli występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości nienotowanego instrumentu kapitałowego, który nie jest wykazywany według wartości godziwej, gdyż jego wartości godziwej nie można wiarygodnie ustalić, albo instrumentu pochodnego, który jest powiązany i musi zostać rozliczony poprzez dostawę takiego nienotowanego instrumentu kapitałowego, to kwotę odpisu z tytułu utraty wartości ustala się jako różnicę pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych oraz wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy zastosowaniu bieżącej rynkowej stopy zwrotu dla podobnych aktywów finansowych.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Jeżeli występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości składnika aktywów finansowych dostępnego do sprzedaży, to kwota stanowiąca różnicę pomiędzy ceną nabycia tego składnika aktywów (pomniejszona o wszelkie spłaty kapitału i amortyzację) i jego bieżącą wartością, pomniejszoną o wszelkie odpisy z tytułu utraty wartości tego składnika uprzednio ujęte w rachunku zysków i strat, zostaje wyksięgowana z kapitału własnego i przeniesiona do rachunku zysków i strat. Nie można ujmować w rachunku zysków i strat odwrócenia odpisu z tytułu utraty wartości instrumentów kapitałowych kwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży. Jeżeli w następnym okresie wartość godziwa instrumentu dłużnego dostępnego do sprzedaży wzrośnie, a wzrost ten może być obiektywnie łącznie ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu z tytułu utraty wartości w rachunku zysków i strat, to kwotę odwracanego odpisu ujmuje się w rachunku zysków i strat.

x. Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia/kosztu wytworzenia i możliwej do uzyskania wartości netto. Wartością netto możliwą do uzyskania jest szacowana cena sprzedaży dokonywana w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszona o koszty wykończenia i szacowane koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku. Spółka do wyceny rozchodu zapasów korzysta z metody szczegółowej identyfikacji.

Spółka ma obowiązek sporządzenia na dzień bilansowy analizy wiekowej zapasów z podziałem na podstawowe grupy (licencje, towary, zapasy serwisowe). Na podstawie analizy tej dokonuje się odpisów aktualizujących wartość rzeczowych składników aktywów obrotowych według następujących zasad:

- 100% na zapasy składowane powyżej 2 lat,
- 50% na zapasy składowane powyżej 1 roku a poniżej 2 lat.

xi. Rozliczenia międzyokresowe

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

W szczególności do rozliczeń międzyokresowych zaliczyć należy:

- z góry zapłacone czynsze,
- ubezpieczenia,
- prenumeraty,
- z góry opłacone usługi obce, które będą świadczone w następnych okresach,
- pozostałe wydatki poniesione w okresie a dotyczące przyszłych okresów.

Do rozliczeń międzyokresowych przychodów zaliczane są przede wszystkim usługi serwisowe dotyczące przyszłych okresów. Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów oraz rozliczeń międzyokresowych przychodów jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych.

xii. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług, których termin zapadalności wynosi zazwyczaj od 14 do 90 dni, są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu aktualizującego należności nieściągalne. W przypadku należności przeterminowanych powyżej 180 dni odpis ten wynosi 50% wartości należności, należności przeterminowane powyżej 365 dni odpisywane są w 100% ich wartości. Odpis aktualizujący należności wątpliwe oszacowywany jest również wtedy, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne, niezależnie od okresu przeterminowania należności. Należności nieściągalne są odpisywane do rachunku zysków i strat w momencie stwierdzenia ich nieściągalności.

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

xiii. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów. Dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych Spółka przyjęła zasadę nie ujmowania w saldzie

środków pieniężnych ich ekwiwalentów, kredytów w rachunkach bieżących stanowiących element finansowania.

xiv. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

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

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki oraz papiery dłużne są następnie wyceniane według zamortyzowanej ceny nabycia, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Przy ustalaniu zamortyzowanej ceny nabycia uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki lub emisji papierów dłużnych oraz dyskonta lub premie uzyskane przy rozliczeniu zobowiązania.

Różnica między środkami otrzymanymi (pomniejszonymi o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki lub emisji papierów dłużnych) a wartością do spłaty ujmowana jest w rachunku zysków i strat przez okres trwania kredytu lub pożyczki. Zyski i straty są ujmowane w rachunku zysków i strat z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu. Wszelkie koszty obsługi kredytów i pożyczek lub emisji papierów dłużnych ujmowane są w rachunkach zysków i strat okresów, których dotyczą.

xv. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

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

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

xvi. Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli Spółka spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w rachunku zysków i strat pomniejszone o wszelkie zwroty.

Spółka rozpoznaje rezerwy na umowy rodzące obciążenia, jeżeli nieuniknione koszty wypełnienia obowiązków przewyższają możliwe do uzyskania korzyści.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowania zewnętrznego.

xvii. Przychody

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Przychody są rozpoznawane w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej, po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług (VAT) i podatek akcyzowy oraz rabaty. Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również kryteria przedstawione poniżej.

Sprzedaż licencji, usług i sprzętu

Przychody są ujmowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do licencji i sprzętu zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Przychody ze sprzedaży licencji dotyczących oprogramowania komputerowego rozpoznawane są systematycznie wraz z czasem trwania umów, których dotyczą. Natomiast przychody z realizacji usług wdrożeniowych są ujmowane na podstawie stopnia zaawansowania ich realizacji. Przychody z tytułu opłat licencyjnych rozpoznawane są na zasadzie memoriału.

Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane sukcesywnie w miarę ich narastania (z uwzględnieniem metody efektywnej stopy procentowej, stanowiącej stopę dokładnie dyskontującą przyszłe wpływy gotówkowe przez szacowany okres użytkowania instrumentów finansowych) do wartości bilansowej netto danego składnika aktywów finansowych.

Przychody z odsetek stanowią odsetki od udzielonych pożyczek, inwestycji w papiery wartościowe utrzymywane do terminu wymagalności, depozytów bankowych i lokat oraz pozostałych tytułów.

Dywidendy

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

xviii. Podatki

Podatek bieżący

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

Podatek odroczony

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, odroczony podatek dochodowy jest wyliczony metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym. Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych za wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji niestanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania niemającej wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach – z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, aktywa i straty, za wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji niestanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu lub podwyższeniu o tyle, o ile uległy zmianie szacunki dotyczące osiągnięcia dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczone wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) prawnie lub faktycznie obowiązujące na dzień bilansowy.

Podatek od towarów i usług

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

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

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

xix. Zysk netto na akcję

Podstawowy zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczany poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym. Rozwodniony zysk netto na jedną akcję dla każdego okresu jest obliczany poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez sumę średniej ważonej liczby akcji w danym okresie sprawozdawczym i wszystkich potencjalnych akcji nowych emisji.

9. Sezonowość działalności

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

V. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

W dniu 1 czerwca 2012 roku zarejestrowane zostało połączenie Asseco South Eastern Europe S.A. ze spółką zależną ITD Polska. Do momentu połączenia ASEE S.A. zajmowała się głównie działalnością holdingową, z tego względu nie wydzielano segmentów sprawozdawczych. Od dnia połączenia działalność operacyjną Spółki stanowi zarówno działalność holdingowa jak i sprzedaż usług informatycznych oraz oprogramowania.

Segment działalności holdingowej obejmuje przychody i koszty związane z zarządzaniem Grupą. Przychody segmentu stanowią głównie dywidendy oraz sprzedaż usług wsparcia biznesowo – technicznego na rzecz spółek zależnych.

Segment usług informatycznych obejmuje przychody i koszty związane z działalnością informatyczną w dwóch obszarach: rozwiązań uwierzytelniających (bankowość) oraz systemów głosowych (integracja systemów).

Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku w tys. PLN (badane)	Działalność holdingowa	Usługi informatyczne	Razem
Przychody z tytułu dywidend	44 774	-	44 774
Przychody ze sprzedaży usług	5 133	-	5 133
Przychody ze sprzedaży usług i oprogramowania IT	-	4 990	4 990
Przychody ze sprzedaży razem	49 907	4 990	54 897
Zysk brutto ze sprzedaży	45 387	1 054	46 441
Koszty sprzedaży (-)	(1 061)	(734)	(1 795)
Koszty zarządu (-)	-	(52)	(52)
Zysk netto ze sprzedaży	44 326	268	44 594

Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku w tys. PLN (badane)	Działalność holdingowa	Usługi informatyczne	Razem
Przychody z tytułu dywidend	21 227	-	21 227
Przychody ze sprzedaży usług	3 391	-	3 391
Przychody ze sprzedaży usług i oprogramowania IT	-	-	-
Przychody ze sprzedaży razem	24 618	-	24 618
Zysk brutto ze sprzedaży	21 227	-	21 227
Koszty sprzedaży (-)	-	-	-
Koszty zarządu (-)	(1 027)	-	(1 027)
Zysk netto ze sprzedaży	20 200	-	20 200

VI. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Działalność holdingowa - Przychody z tytułu dywidend i usług

	Rok zakończony 31 grudnia 2012 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2011 (badane)
Dywidendy otrzymane od jednostek powiązanych	44 774	21 227

Przepływy pieniężne z tytułu otrzymanych dywidend w 2012 roku wyniosły 42 427 tys. PLN, zaś w roku 2011: 20 982 tys. PLN. Różnica między rozpoznanymi przychodami a otrzymanymi wpływami wynika z potrąconego przez spółki zależne podatku u źródła, różnic kursowych oraz dodatkowo podatku dochodowego w przypadku Macedonii.

	Rok zakończony 31 grudnia 2012 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2011 (badane)
Przychody ze sprzedaży usług	5 133	3 391

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

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2012 roku Spółka osiągnęła przychody z tytułu świadczenia usług zarządzania, doradztwa i wsparcia biznesowo - technicznego na rzecz Grupy w wysokości 5 133 tys. PLN. W okresie porównywalnym 2011 roku przychody z tego tytułu wyniosły 3 391 tys. PLN.

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

	Rok zakończony 31 grudnia 2012 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2011 (badane)
Przychody ze sprzedaży usług informatycznych i oprogramowania	4 990	-

W wyniku połączenia w dniu 1 czerwca 2012 roku ASEE S.A. z ITD Polska, działalność Spółki zmieniła charakter z działalności holdingowej na działalność łączącą zarówno zarządzanie Grupą jak również sprzedaż usług informatycznych oraz oprogramowania. W związku z tym w okresie od 1 czerwca do 31 grudnia 2012 roku w ramach działalności operacyjnej ujęte zostały również przychody z tytułu opłat za licencje i świadczenie usług serwisowych w wysokości 4 144 tys. PLN oraz z tytułu usług rocznej konserwacji i wsparcia w wysokości 846 tys. PLN. Przychody z tytułu konserwacji i wsparcia ujęte w ASEE S.A. do dnia połączenia w wysokości 128 tys. PLN zaprezentowane zostały jako pozostałe przychody operacyjne.

3. Struktura kosztów działalności

	Rok zakończony 31 grudnia 2012 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2011 (badane)
Zużycie materiałów i energii (-)	(139)	(74)
Usługi obce (-)	(3 092)	(1 735)
Wynagrodzenia (-)	(3 145)	(1 969)
Świadczenia na rzecz pracowników (-)	(381)	(227)
Amortyzacja (-)	(197)	(69)
Podatki i opłaty (-)	(157)	(77)
Podróże służbowe (-)	(438)	(234)
Pozostałe (-)	(37)	(33)
	(7 586)	(4 418)
Koszt własny sprzedaży:	(8 456)	(3 391)
<i>koszty wytworzenia (-)</i>	(5 739)	(3 391)
<i>wartość odsprzedanych towarów, materiałów i usług obcych (COGS) (-)</i>	(2 717)	-
Koszty sprzedaży (-)	(1 795)	-
Koszty ogólnego zarządu (-)	(52)	(1 027)

4. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	Rok zakończony 31 grudnia 2012 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2011 (badane)
Przychody ze sprzedaży oprogramowania i usług obcych	128	752
Rozwiązanie rezerwy na zobowiązania podatkowe	1 208	-
Pozostałe	74	10
	1 410	762

Przychody ze sprzedaży oprogramowania i usług obcych rozpoznane w pozostałych przychodach operacyjnych w okresie do dnia 1 czerwca 2012 roku w kwocie 128 tys. PLN dotyczą sprzedaży usług obcych z tytułu wsparcia i konserwacji oprogramowania w okresie gwarancyjnym w kwocie 115 tys. PLN oraz usług związanych z tokenami i obsługą SMS w kwocie 13 tys. PLN. W związku ze zmianą charakteru działalności od dnia 1 czerwca 2012 roku, w wyniku połączenia ASEE S.A. z ITD Polska, przychody z tych umów rozpoznane od dnia połączenia do dnia bilansowego prezentowane są w ramach działalności operacyjnej.

W 2012 została rozwiązana rezerwa w kwocie 1 208 tys. PLN utworzona w latach ubiegłych na potencjalne zobowiązanie podatkowe w związku z wątpliwościami dotyczącymi zaliczania kosztów publicznego oferowania akcji (kosztów IPO) do kosztów uzyskania przychodów. W 2012 roku zostało zakończone postępowanie sądowe toczące się w tej sprawie (opis w punkcie 24 niniejszego sprawozdania). Spółka uzyskała w toku postępowania negatywne interpretacje organów podatkowych odnośnie możliwości zaliczenia tych kosztów do kosztów podatkowych. W złożonej korekcie rozliczenia podatkowego większość kosztów IPO została przez Spółkę potraktowana jako koszty niepodatkowe. W związku z wykorzystaniem strat podatkowych i dodatkowych odliczeń nie powstało dodatkowe zobowiązanie podatkowe a utworzona pierwotnie rezerwa nie została wykorzystana.

W 2011 roku pozostałe przychody operacyjne w kwocie 762 tys. PLN dotyczyły sprzedaży oprogramowania i usług obcych (634 tys. PLN), prowizji za pomoc w pozyskaniu klienta (77 tys. PLN), usług szkoleniowych (41 tys. PLN) oraz sprzedaży magazynu korporacyjnego dla spółek z Grupy (10 tys. PLN). W związku z tym, że Spółka prowadziła głównie działalność holdingową, zostały one zaprezentowane w działalności pozostałej.

Pozostałe koszty operacyjne	Rok zakończony 31 grudnia 2012 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2011 (badane)
Koszty nabycia oprogramowania i usług obcych (-)	(116)	(679)
Koszty sprzedaży oprogramowania i usług obcych (-)	-	(81)
Koszty napraw powypadkowych (-)	(34)	-
Pozostałe (-)	(24)	(200)
	(174)	(960)

Pozostałe koszty operacyjne w kwocie 116 tys. PLN dotyczą zakupu usług obcych wsparcia i konserwacji oraz usług wdrożeniowych i licencyjnych rozpoznanych do dnia połączenia z ITD Polska, tj. do dnia 1 czerwca 2012 roku.

W 2011 roku pozostałe koszty operacyjne w kwocie 760 tys. PLN zostały poniesione w celu osiągnięcia przychodów ze sprzedaży oprogramowania i usług obcych. Kwota 200 tys. PLN dotyczy poniesionych kosztów audytów informatycznych.

5. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	Rok zakończony 31 grudnia 2012 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2011 (badane)
Przychody z tytułu odsetek bankowych	719	246
Dodatnie różnice kursowe	-	638
Zyski z realizacji instrumentów pochodnych	47	-
Zyski ze zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych	495	-
Zyski z wyceny/sprzedaży pozostałych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik	128	171
Zysk z przeszacowania płatności warunkowej w ramach transakcji objęcia kontroli	494	3 890
	1 883	4 945

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

Ponadto w przychodach finansowych ujęta została wycena i zysk z realizacji instrumentów pochodnych w wysokości 542 tys. PLN oraz zyski ze sprzedaży jednostek funduszy inwestycyjnych w wysokości 128 tys. PLN.

W 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. Skutkiem porozumienia było ograniczenie wysokości kolejnej raty za nabyte akcje tej spółki. W wyniku podpisania powyższego porozumienia, w przychodach finansowych Grupy w 2011 roku rozpoznana została kwota 3 385 tys. PLN z tytułu zmniejszenia szacunku dotyczącego pozostałej płatności za akcje w spółce EST A.Ş., (Istambuł). Ponadto w przychodach finansowych rozpoznana została kwota 505 tys. PLN wynikająca ze zmiany szacunku zobowiązania z tytułu płatności drugiej raty za udziały w spółce ASEE Bułgaria.

Koszty finansowe	Rok zakończony 31 grudnia 2012 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2011 (badane)
Dyskonto rozrachunków (-)	-	(149)
Ujemne różnice kursowe (-)	(1 469)	-
Koszty odsetkowe od kredytów bankowych, pożyczek (-)	(12)	(459)
Strata ze zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych (-)	-	(472)
Straty z realizacji instrumentów pochodnych (-)	(93)	(177)
Odpis z tytułu utraty wartości inwestycji w jednostkach zależnych (-)	-	(6 033)
Strata ze zbycia inwestycji w jednostkach zależnych (-)	-	(884)
Inne	(1)	-
	(1 575)	(8 174)

W 2011 roku Spółka ujęła w kosztach finansowych odpis z tytułu utraty wartości inwestycji w jednostce zależnej ASEE Kosowo w kwocie 6 033 tys. PLN w związku z niższymi niż oczekiwane wynikami osiągniętymi przez tę spółkę w 2011 roku.

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

Dodatkowo w 2011 roku Spółka rozpoznała stratę ze zbycia inwestycji w wysokości 884 tys. PLN w związku ze sprzedażą w marcu 2011 roku 23,1% akcji spółki EST A.Ş., (Istambuł) do ASEE Turcja.

6. Podatek dochodowy

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

	Rok zakończony 31 grudnia 2012 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2011 (badane)
Bieżący podatek dochodowy oraz korekty lat ubiegłych	63	-
Odroczony podatek dochodowy	1 908	294
<i>związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych</i>	<i>1 908</i>	<i>294</i>
Inne obciążenia rachunku zysków i strat	(1 397)	(203)
<i>Podatek od dywidend do rozliczenia</i>	<i>(1 397)</i>	<i>(203)</i>
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	574	91

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym licznym według efektywnej stawki podatkowej Spółki:

	Rok zakończony 31 grudnia 2012 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2011 (badane)
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem	46 138	16 773
Obowiązująca stawka podatku dochodowego od osób prawych	19%	19%
Podatek dochodowy według obowiązującej ustawowej stawki podatkowej	(8 766)	(3 187)
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów, w tym:	(62)	(1 316)
<i>Koszty nabycia finansowego majątku trwałego niezmniejszające bilansowo jego wartości</i>	(20)	(95)
<i>Odpis wartości inwestycji (ASEE Kosowo)</i>	-	(1 146)
<i>Koszty konserwacji i wsparcia oprogramowania i tokenów</i>	-	(5)
<i>Różnice kursowe ujęte w 2010 roku w kapitałach</i>	-	(48)
<i>Pozostałe</i>	(42)	(22)
Koszty podatkowe niebędące kosztami księgowymi, w tym:	(72)	134
<i>Koszty objęte rezerwą</i>	(72)	132
<i>Koszty sprzedanych akcji</i>	-	2
Przychody niebędące podstawą do opodatkowania, w tym:	343	908
<i>Przychody z konserwacji i wsparcia oprogramowania</i>	-	7
<i>Różnice kursowe dotyczące wydatków na nabycie akcji</i>	-	150
<i>Odwrocenie zobowiązania z tytułu zapłaty warunkowej</i>	109	751
<i>Rozwiązanie rezerwy na koszty IPO</i>	234	-
Dochody wolne od podatku, w tym:	2 434	2 366
<i>Otrzymane dywidendy</i>	2 434	2 366
Odliczenie od podatku, w tym:	3 531	1 017
<i>Podatek od dochodu spółek wypłacających dywidendy</i>	3 531	1 017
Rozliczenie strat podatkowych	3 166	169
Według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej: w 2012 roku 1,24 %; w 2011 roku 0,5%	574	91

	BILANS			RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za rok zakończony	
	31 grudnia 2012 (badane)	Połączenie (badane)	31 grudnia 2011 (badane)	31 grudnia 2012 (badane)	31 grudnia 2011 (badane)
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego					
Odsetki naliczone od ekwiwalentów środków pieniężnych	(22)	-	-	(22)	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	-	-	(33)	33	(33)
Niezrealizowane różnice kursowe	-	(5)	-	5	-
Należności z tytułu wyceny bilansowej kontraktów IT	-	(46)	-	46	-
Pozostałe różnice	(8)	(45)	-	37	-
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego	(30)	(96)	(33)		
Aktywa z tytułu podatku odroczonego					
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	2 300	-	432	1 868	171
Rezerwa na wynagrodzenia	158	3	120	35	8
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	33	19	26	(12)	26
Wycena aktywów finansowych i zobowiązań finansowych do wartości godziwej	-	-	162	(162)	118
Rezerwa na pozostałe koszty działalności	107	3	24	80	4
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	2 598	25	764		
Odpis dotyczący braku możliwości realizacji aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	-	-		
Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego	2 598	25	764		
Aktywa (+)/Rezerwa (-) netto po kompensacie z rezerwą z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 568	(71)	731		
Zmiana podatku odroczonego w okresie sprawozdawczym, w tym:				1 908	294
<i>zmiana podatku odroczonego ujęta bezpośrednio w pozostałych dochodach całkowitych</i>				-	-
<i>zmiana podatku odroczonego ujęta w wyniku finansowym</i>				1 908	294

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

7. Zysk przypadający na jedną akcję

PLN	Rok zakończony 31 grudnia 2012 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2011 (badane)
Zysk za okres sprawozdawczy (w złotych) przypadający na jedną akcję:		
Podstawowy za okres sprawozdawczy	0,90	0,33
Rozwodniony za okres sprawozdawczy	0,90	0,33
EUR	Rok zakończony 31 grudnia 2012	Rok zakończony 31 grudnia 2011
Zysk za okres sprawozdawczy (w euro) przypadający na jedną akcję:		
Podstawowy za okres sprawozdawczy	0,22	0,08
Rozwodniony za okres sprawozdawczy	0,22	0,08

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

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

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

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

	Rok zakończony 31 grudnia 2012 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2011 (badane)
Zysk za okres sprawozdawczy	46 712	16 864
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	51 894 251	51 454 314
Elementy rozwodniające	-	-
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	51 894 251	51 454 314

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

8. Dywidendy wypłacone

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

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

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

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

Na dzień 31 grudnia 2012 roku nie występowały ograniczenia możliwości wypłaty dywidendy poza wymogami Kodeksu Spółek Handlowych o tworzeniu odpisów z zysku na kapitał zapasowy.

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

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

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

W wyniku połączenia ASEE S.A. i ITD Polska trzy powyższe spółki przeszły w strukturze Grupy bezpośrednio pod ASEE S.A. Wartość inwestycji w ITD Polska wynosząca w księgach ASEE S.A. na moment połączenia 124 962 tys. PLN została zastąpiona przez inwestycje w ASEE BiH (Sarajewo) o wartości 9 693 tys. PLN, ASEE BiH (Banja Luka) o wartości 11 506 tys. PLN oraz ASEE Macedonia o wartości 98 480 tys. PLN (łącznie 119 679 tys. PLN).

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

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

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

A. AKTYWA TRWAŁE	124 973
Wartości niematerialne	17
Wartość firmy rozpoznana w ramach połączenia	4 567
Rzeczowe aktywa trwałe	61
Inwestycje w spółki zależne	119 679
Rozliczenia międzyokresowe	649
B. AKTYWA OBROTOWE	5 194
Zapasy	7
Należności	1 941
Środki pieniężne	1 798
Rozliczenia międzyokresowe	1 448
RAZEM AKTYWA	130 167
C. ZOBOWIĄZANIA	
Rezerwy	96
Zobowiązania krótkoterminowe	2 222
Rozliczenia międzyokresowe	1 683
RAZEM ZOBOWIĄZANIA	4 001
Objęte aktywa netto	126 166
Wartość inwestycji alokowana do ITD Polska	(124 962)
Wynik z rozliczenia połączenia ujęty w kapitałach	1 204

10. Rzeczowe aktywa trwałe

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 (badane)	Komputery i inny sprzęt biurowy	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2012 roku, z uwzględnieniem umorzenia	29	190	5	224
Zwiększenia stanu, z tytułu:	314	179	156	649
Zakupu	51	179	1	231
Połączenia	263	-	155	418
Zmniejszenia stanu, z tytułu:	(249)	(77)	(157)	(483)
Odpisu amortyzacyjnego za okres sprawozdawczy (-)	(39)	(77)	(4)	(120)
Sprzedaży (-)	(6)	-	-	(6)
Połączenia (-)	(204)	-	(153)	(357)
Na dzień 31 grudnia 2012 roku, z uwzględnieniem umorzenia	94	292	4	390
Na dzień 1 stycznia 2012 roku				
Wartość brutto	46	262	8	316
Umorzenie (-)	(17)	(72)	(3)	(92)
Wartość bilansowa netto na dzień 1 stycznia 2012 roku	29	190	5	224
Na dzień 31 grudnia 2012 roku				
Wartość brutto	353	441	164	958
Umorzenie (-)	(259)	(149)	(160)	(568)
Wartość bilansowa netto na dzień 31 grudnia 2012 roku	94	292	4	390

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

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 (badane)	Komputery i inny sprzęt biurowy	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2011 roku, z uwzględnieniem umorzenia	15	242	7	264
Zwiększenia stanu, z tytułu:	27	-	-	27
Zakupu	27	-	-	27
Zmniejszenia stanu, z tytułu:	(13)	(52)	(2)	(67)
Odpisu amortyzacyjnego za okres sprawozdawczy (-)	(13)	(52)	(2)	(67)
Na dzień 31 grudnia 2011 roku, z uwzględnieniem umorzenia	29	190	5	224
Na dzień 1 stycznia 2011 roku				
Wartość brutto	19	262	8	289
Umorzenie (-)	(4)	(20)	(1)	(25)
Wartość bilansowa netto na dzień 1 stycznia 2011 roku	15	242	7	264
Na dzień 31 grudnia 2011 roku				
Wartość brutto	46	262	8	316
Umorzenie (-)	(17)	(72)	(3)	(92)
Wartość bilansowa netto na dzień 31 grudnia 2011 roku	29	190	5	224

Na dzień 31 grudnia 2011 roku rzeczowe aktywa trwałe nie stanowiły zabezpieczenia kredytów bankowych.

11. Wartości niematerialne

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 (badane)	Oprogramowanie CRM	Wartość firmy	Pozostałe WNiP	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2012 roku, z uwzględnieniem umorzenia	353	-	-	353
Zwiększenia stanu, z tytułu:	-	4 567	102	4 669
Zakupu	-	-	3	3
Połączenia	-	4 567	99	4 666
Zmniejszenia stanu, z tytułu:	(71)	-	(88)	(159)
Odpisu amortyzacyjnego za okres sprawozdawczy (-)	(71)	-	(6)	(77)
Połączenia (-)	-	-	(82)	(82)
Na dzień 31 grudnia 2012 roku, z uwzględnieniem umorzenia	282	4 567	14	4 863
Na dzień 1 stycznia 2012 roku				
Wartość brutto	353	-	3	356
Umorzenie (-)	-	-	(3)	(3)
Wartość bilansowa netto na dzień 1 stycznia 2012 roku	353	-	-	353
Na dzień 31 grudnia 2012 roku				
Wartość brutto	353	4 567	105	5 025
Umorzenie (-)	(71)	-	(91)	(162)
Wartość bilansowa netto na dzień 31 grudnia 2012 roku	282	4 567	14	4 863

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

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 (badane)	Oprogramowanie CRM	Pozostałe WNIp	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2011 roku, z uwzględnieniem umorzenia	132	-	132
Zwiększenia stanu, z tytułu:	221	3	224
Zakupu	221	3	224
Zmniejszenia stanu, z tytułu:	-	(3)	(3)
Odpisu amortyzacyjnego za okres sprawozdawczy (-)	-	(3)	(3)
Na dzień 31 grudnia 2011 roku, z uwzględnieniem umorzenia	353	-	353
Na dzień 1 stycznia 2011 roku			
Wartość brutto	132	-	132
Umorzenie (-)	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 1 stycznia 2011 roku	132	-	132
Na dzień 31 grudnia 2011 roku			
Wartość brutto	353	3	356
Umorzenie (-)	-	(3)	(3)
Wartość bilansowa netto na dzień 31 grudnia 2011 roku	353	-	353

Na dzień 31 grudnia 2011 roku wartości niematerialne nie stanowiły zabezpieczenia kredytów bankowych.

Zarówno w roku obrotowym 2012 jak i 2011 Spółka nie utworzyła odpisów aktualizujących wartości niematerialne.

12. Inwestycje w jednostkach zależnych

Nazwa pełna spółki	Nazwa skrócona	31 grudnia 2012 roku (badane)	31 grudnia 2011 roku (badane)
Asseco SEE d o.o., (Sarajevo)	ASEE BiH	25 830	4 631
Asseco SEE o.o.d., Sofia	ASEE Bułgaria	4 265	2 499
Altius Bulgaria EOOD, (Sofia)	Altius Bułgaria	-	1 766
Asseco SEE d.o.o. (Zagrzeb)	ASEE Chorwacja	110 680	110 680
ITD Polska Sp. z o.o.	ITD Polska	-	124 962
Asseco SEE Sh.p.k. (Prisztina)	ASEE Kosowo	38 328	38 328
Asseco SEE DOEL, (Skopje)	ASEE Macedonia	98 480	-
Asseco SEE s.r.l., (Bukareszt)	ASEE Rumunia	147 485	147 485
Asseco SEE d.o.o., (Beograd)	ASEE Serbia	80 297	80 297
Asseco SEE d.o.o., (Grosuplje)	ASEE Słowenia	2 332	1 327
Asseco SEE Teknoloji A.Ş. (Istambuł)	ASEE Turcja	55 810	55 810
Sigma Danışmanlık ve Uygulama Merkezi A.Ş.	Sigma Turcja	25 333	-
		588 840	567 785

ASEE BOŚNIA I HERCEGOWINA

Spółka ASEE Bośnia i Hercegowina powstała z połączenia spółek Cardinfo BDS d.o.o. (ASEE BiH Sarajewo) oraz ASEE BiH (Banja Luka).

Historia akwizycji w Bośni i Hercegowinie

Umowa nabycia 50% udziałów w spółce Cardinfo BDS d.o.o. o wartości 4 631 tys. PLN. podpisana została przez ASEE S.A. w dniu 13 września 2010 roku. Pozostałe 50% udziałów w spółce Cardinfo BDS d.o.o. o wartości 9 693 tys. PLN oraz udziały w spółce ASEE BiH (Banja Luka) zostały przeniesione w strukturze Grupy spod spółki ASEE Serbia bezpośrednio do ASEE S.A. Przeniesienie nastąpiło w ramach procesu restrukturyzacji Grupy zakończonej połączeniem ASEE S.A. ze spółką ITD Polska Sp. z o.o. w dniu 1 czerwca 2012 roku (opis połączenia znajduje się w nocie 9).

W dniu 19 lipca 2012 roku zostało zarejestrowane połączenie obu spółek z siedzibą w Bośni i Hercegowinie. W rezultacie połączenia wartość inwestycji w ASEE BiH (Banja Luka) o wartości 11 506 tys. PLN zwiększyła dotychczasową wartość inwestycji w ASEE BiH (Sarajewo). Łączna wartość inwestycji w Bośni i Hercegowinie wynosi obecnie 25 830 tys. PLN.

ASEE BUŁGARIA

ASEE Bułgaria powstała z połączenia spółek ASEE Bułgaria (dawniej Pexim Solutions o.o.d) oraz Altius, Bułgaria.

Historia akwizycji w Bułgarii

49% udziałów w spółce ASEE Bułgaria ASEE S.A. nabyła w dniu 23 września 2010 roku. Pozostałe 51% zostało nabyte przez ASEE S.A. w dniu 1 grudnia 2011 roku od spółki zależnej ASEE Macedonia. W wyniku obu transakcji ASEE S.A. stała się bezpośrednim właścicielem 100% udziałów w spółce bułgarskiej. Łączny koszt ujętej inwestycji wyniósł 2 499 tys. PLN.

W dniu 19 października 2011 roku Asseco South Eastern Europe S.A. podpisała umowę zakupu 100% udziałów w spółce Altius Bulgaria EOOD. Wartość inwestycji w tą spółkę wyniosła 1 766 tys. PLN.

Połączenie dwóch spółek zostało zarejestrowane w dniu 10 lutego 2012 roku. Po połączeniu łączna wartość inwestycji w ASEE Bułgaria wynosi 4 265 tys. PLN.

ASEE CHORWACJA

Spółka ASEE Chorwacja powstała z połączenia trzech spółek z siedzibą Chorwacji: Arbor Informatika d.o.o., Logos d.o.o. oraz Biro Data Servis d.o.o.

Historia akwizycji w Chorwacji

ASEE S.A. zawarła umowę nabycia 60% udziałów w spółce Logos d.o.o. oraz 70% udziałów w spółce Arbor Informatika d.o.o. w dniu 20 grudnia 2007 roku. Objęcie kontroli nad spółką Arbor Informatika d.o.o. nastąpiło w dniu 22 stycznia 2008 roku natomiast nad spółką Logos d.o.o. w dniu 8 kwietnia 2008 roku.

Pozostałe udziały niekontrolujące w spółkach tj. 40% udziałów w spółce Logos d.o.o. oraz 30% udziałów w spółce Arbor Informatika d.o.o. ASEE S.A. objęła w 2009 roku w ramach konwersji tych udziałów na akcje ASEE S.A. W wyniku transakcji zamiany akcji ASEE S.A. stała się właścicielem 100% udziałów w obu spółkach.

W dniu 4 stycznia 2010 roku została zarejestrowana zmiana nazwy spółki zależnej z Logos d.o.o. na Asseco SEE d.o.o. (ASEE Chorwacja). Równocześnie zarejestrowane zostało połączenie ASEE Chorwacja jako spółki przejmującej z Arbor Informatika d.o.o. (spółka przejmowana).

100% udziałów w spółce Biro Data Servis d.o.o. (BDS) zostało nabytych na mocy umowy podpisanej przez ASEE S.A. w dniu 13 września 2010 roku. W dniu 3 stycznia zarejestrowane zostało połączenie ASEE Chorwacja z BDS.

Łączna wartość inwestycji w Chorwacji po połączeniach wynosi 110 680 tys. PLN.

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2012 roku wartość inwestycji w ASEE Chorwacja nie uległa zmianie.

ITD Polska

W dniu 2 listopada 2010 roku podpisana została pomiędzy ITD A.Ş i ASEE S.A. umowa zakupu udziałów w ITD Polska (spółka zależna od ITD A.Ş.). Asseco South Eastern Europe S.A. stała się bezpośrednio właścicielem 100% udziałów w ITD Polska łączny koszt inwestycji wyniósł 290 tys. TRY (w przeliczeniu na PLN 582 tys.).

Podwyższenie kapitału w ITD Polska oraz objęcie akcji nowej emisji przez ASEE S.A. w zamian za aport w postaci udziałów w IPSA BHM Investments d.o.o.

W dniu 9 grudnia 2010 roku została zarejestrowana nowa kwota kapitału zakładowego w ITD Polska Kapitał zakładowy w ITD Polska został podwyższony o kwotę 124 379 504,00 PLN w dniu 29 listopada 2010 roku na mocy Uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia jedyne go Wspólnika ITD Polska tj. ASEE S.A. Wszystkie udziały zostały objęte przez ASEE S.A. i zostały pokryte wkładem niepieniężnym w postaci spółki prawa serbskiego z siedzibą w Belgradzie pod nazwą IPSA BHM Investments d.o.o., Beograd o wartości 124 379 504,00 PLN. W związku z objęciem wszystkich nowych udziałów przez ASEE S.A., powyższa transakcja spowodowała podwyższenie wartości inwestycji w ITD Polska o 124 380 tys. PLN do kwoty 124 962 tys. PLN.

Z dniem 31 października 2011 roku Spółka IPSA BHM Investments d.o.o., Beograd została zlikwidowana. Będące w jej posiadaniu udziały w następujących spółkach zależnych: ASEE Macedonia, ASEE BiH (Sarajewo) i ASSE BiH (Banja Luka) stały się własnością ITD Polska.

W dniu 1 czerwca 2012 roku zostało zarejestrowane połączenie ASEE S.A. (spółka przejmująca) oraz ITD Polska. Opis połączenia znajduje się w nocie 9 niniejszego sprawozdania finansowego.

ASEE KOSOWO

Historia akwizycji w Kosowie

Umowa zakupu 100% udziałów w spółce Pronet Sh.p.k. podpisana została 5 listopada 2009 roku. Asseco South Eastern Europe S.A. uzyskała kontrolę nad tą spółką od dnia 1 lipca 2009 roku. W dniu 25 stycznia 2010 roku została zarejestrowana zmiana nazwy spółki zależnej z Pronet Sh.p.k. na Asseco SEE Sh.p.k. (ASEE Kosowo).

Wartości inwestycji w Kosowie uległa zmianie w 2010 roku oraz w roku 2011. W 2010 roku na podstawie zbadanego, skonsolidowanego sprawozdania ASEE Kosowo za 2009 rok dokonano ostatecznego rozliczenia transakcji zakupu, na podstawie którego zmniejszono wartości inwestycji o 388 tys. PLN. Natomiast w pierwszym półroczu 2011 roku utworzony został odpis aktualizujący, zmniejszający wartość inwestycji w Kosowie o 6 033 tys. PLN, w związku z niższymi niż oczekiwano wynikami spółki.

Wartość inwestycji w Kosowie z uwzględnieniem odpisów aktualizujących jej wartość wynosi 38 328 tys. PLN.

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2012 roku wartość inwestycji w ASEE Kosowo nie uległa zmianie.

ASEE MACEDONIA

Historia akwizycji w Macedonii

ASEE Macedonia weszła do Grupy ASEE w 2007 roku wraz z zakupem spółki serbskiej, jako jej spółka zależna. W wyniku podziału ASEE Serbia i utworzenia spółki IPSA Investment BHM oraz dalszych zmian w strukturze Grupy zakończonych połączeniem z ITD Polska, inwestycja w ASEE Macedonia została przeniesiona bezpośrednio pod ASEE S.A. i wyceniona w wartości 98 480 tys. PLN.

ASEE RUMUNIA

ASEE Rumunia powstała z połączenia trzech rumuńskich spółek zależnych: Fiba Software s.r.l., Net Consulting s.r.l. oraz Probass S.A.

Historia akwizycji w Rumunii

70% udziałów w spółkach Fiba Software s.r.l. oraz Net Consulting s.r.l. zostało nabytych w dniu 26 kwietnia 2007 roku przez Asseco Romania S.A. (spółkę zależną od Asseco Poland S.A.). W wyniku zakupu akcji Asseco Romania S.A. przez Asseco South Eastern Europe S.A. w styczniu 2008 roku a następnie połączenia obu Spółek w dniu 8 maja 2008 roku, kontrola nad spółkami Fiba Software s.r.l. i Net Consulting s.r.l. została objęta przez ASEE S.A.

Pozostałe 30% udziałów niekontrolujących w każdej ze spółek zostało objęte na podstawie podpisanych w dniu 12 maja 2009 roku umów konwersji tych udziałów na akcje ASEE S.A. W wyniku powyższych transakcji Asseco South Eastern Europe S.A. stała się właścicielem 100% udziałów w obu spółkach rumuńskich.

W dniu 29 grudnia 2009 roku została zarejestrowana zmiana nazwy Net Consulting s.r.l. na Asseco SEE s.r.l. (ASEE Rumunia) a następnie ASEE Rumunia stała się jednostką przejmującą w zarejestrowanym na dzień 31 grudnia 2010 roku połączeniu spółek zależnych w Rumunii.

Umowa nabycia 100% akcji spółki Probass S.A. przez Asseco South Eastern Europe S.A. podpisana została w dniu 11 grudnia 2009 roku. W dniu 1 czerwca 2010 roku zarejestrowane zostało połączenie spółek: ASEE Rumunia (spółka przejmująca) oraz Probass S.A. (spółka przejmowana).

Łączna wartość inwestycji w Rumunii po połączeniach wynosi 147 485 tys. PLN.

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2012 roku wartość inwestycji w ASEE Rumunia nie uległa zmianie.

ASEE SERBIA

ASEE Serbia powstała z połączenia trzech spółek z siedzibą w Serbii: Pexim d.o.o., Beograd, Antegra d.o.o., Beograd oraz Pexim Cardinfo d.o.o., Beograd.

Historia akwizycji w Serbii

Asseco South Eastern Europe S.A. nabyła: 60% udziałów w spółce Pexim d.o.o. w dniu 18 grudnia 2007 roku, 60% udziałów w spółce Pexim Cardinfo d.o.o. w dniu 6 maja 2008 roku oraz 70% udziałów w spółce Antegra d.o.o. w dniu 21 maja 2008 roku.

Pozostałe udziały niekontrolujące zostały objęte w 2009 roku na mocy umów konwersji tych udziałów na akcje ASEE S.A. W wyniku transakcji Asseco South Eastern Europe S.A. stała się właścicielem 100% udziałów spółki.

W dniu 23 listopada 2009 roku została zmieniona nazwa spółki zależnej z Pexim d.o.o. na Asseco SEE d.o.o., Beograd (ASEE Serbia). W dniu 4 stycznia 2010 roku zarejestrowane zostało połączenie spółek: ASEE Serbia (spółka przejmująca) oraz Pexim Cardinfo d.o.o. (spółka przejmowana) i Antegra d.o.o. (spółka przejmowana).

Podział ASEE Serbia oraz utworzenie spółki IPSA BHM Investments d.o.o.

W dniu 22 listopada 2010 roku z wydzielenia części majątku spółki ASEE Serbia, w której Asseco South Eastern Europe S.A. była na moment wydzielenia jedynym współnikiem, została utworzona spółka IPSA BHM Investments d.o.o., Beograd (IPSA).

Majątkiem, który został wydzielony z ASEE Serbia do nowoutworzonej spółki IPSA były udziały w następujących spółkach:

- 100% udziałów w ASEE BiH (dawniej Pexim Solutions d.o.o.) z siedzibą w Banja Luce, Bośnia i Hercegowina;
- 100% udziałów w IBIS a.d. z siedzibą w Banja Luce, Bośnia i Hercegowina;
- 50% udziałów w ASEE BiH (dawniej Cardinfo BDS d.o.o) z siedzibą w Sarajewie, Bośnia i Hercegowina;
- 100% udziałów w ASEE Macedonia.

Wartość rynkowa wydzielonego majątku została oszacowana w wysokości 124 380 tys. PLN. W wyniku podziału zmniejszeniu uległa w 2011 roku wartość inwestycji w ASEE Serbia o kwotę odpowiadającą wycenie rynkowej majątku przeniesionego do spółki IPSA (z początkowej wartości 204 677 tys. PLN do obecnej wartości 80 297 tys. PLN).

Z dniem 31 października 2011 roku Spółka IPSA została zlikwidowana. Będące w jej posiadaniu udziały w wyżej wymienionych spółkach zależnych stały się własnością ITD Polska.

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2012 roku wartość inwestycji w ASEE Serbia nie uległa zmianie.

ASEE SŁOWENIA

Historia akwizycji w Słowenii

W dniu 13 lipca 2011 roku Asseco South Eastern Europe S.A. podpisała umowę nabycia 50% udziałów w spółce ASEE Słowenia (dawniej SIMT Cardinfo d.o.o.). 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. Wartość inwestycji w spółkę wyniosła 1 327 tys. PLN.

W dniu 18 kwietnia 2012 roku ASEE S.A. została zarejestrowana jako właściciel 100% udziałów w spółce ASEE Słowenia, które zostały odkupione od ASEE Serbia, dotychczasowego właściciela tych udziałów. W wyniku transakcji wartość inwestycji w ASEE Słowenia wzrosła o 1 005 tys. PLN i wynosi obecnie 2 332 tys. PLN.

ASEE TURCJA

ASEE Turcja powstała z połączenia spółek ITD A.Ş. oraz EST A.Ş.

Historia akwizycji w Turcji

Obie spółki zostały nabyte przez ASEE S.A. w dniu 30 lipca 2010 roku.

Rozpoznana wartość inwestycji w 99,662% akcji w spółce ITD A.Ş. wyniosła 33 965 tys. PLN. 29,0429% akcji ITD A.Ş. zostało nabytych w zamian za 837 472 szt. nowo wyemitowanych akcji Asseco South Eastern Europe S.A. serii S (rozpoznanych jako koszt inwestycji w wartości emisyjnej wynoszącej 8 827 tys. PLN). Wartość inwestycji w 99,997% akcji w spółce EST A.Ş. wyniosła 28 267 tys. PLN. Dodatkowo w marcu 2011 roku ASEE S.A. odkupiła 165 udziałów od udziałowca spółki ITD A.Ş. odnotowując wzrost wartości inwestycji w kwocie 108 tys. PLN.

W marcu 2011 roku Asseco South Eastern Europe S.A. odsprzedała 23,1% udziałów posiadanych w EST A.Ş. od ITD A.Ş. W związku z tą transakcją wartość inwestycji zmniejszyła się o kwotę 6 530 tys. PLN.

W dniu 6 czerwca 2011 roku zarejestrowane zostało połączenie obu spółek tureckich.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku wartość inwestycji w ASEE Turcja wynosi 55 810 tys. PLN i w 2012 roku nie uległa zmianie.

SIGMA

W dniu 14 września 2012 roku ASEE S.A. nabyła 86,68% akcji w kapitale zakładowym spółki Sigma Danışmanlık ve Uygulama Merkezi A.Ş. z siedzibą w Istambule. Rozpoznana w związku z transakcją wartość inwestycji wynosi obecnie 25 333 tys. PLN. Dodatkowo 12% akcji zostało nabytych przez spółkę zależną ASEE Turcja. Łączny udział Grupy ASEE wynosi 98,68%.

Test na utratę wartości inwestycji

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości inwestycji w spółki zależne. W związku z poziomem wyników osiągniętych przez następujące spółki zależne: ASEE Chorwacja, ASEE Kosowo oraz ASEE Rumunia uznano, że wystąpiły przesłanki do przeprowadzania testu z tytułu utraty wartości tych inwestycji.

Odzyskiwalna wartość inwestycji w wyżej wymienione spółki zależne na dzień 31 grudnia 2012 roku ustalona została na podstawie wartości użytkowej przy wykorzystaniu prognoz wolnych przepływów środków pieniężnych (tzw. FCFF) opartych na zatwierdzonych przez kadrę kierowniczą budżetach finansowych. Wartość rezydualna w modelu została oszacowana przy założeniu braku wzrostu wypracowywanej marży po okresie prognozy. Stopa dyskontowa zastosowana do oszacowania wartości bieżącej oszacowanych przepływów pieniężnych to szacunek średnioważonego kosztu kapitału dla każdej ze spółek: ASEE Chorwacja, ASEE Kosowo oraz ASEE Rumunia. Poszczególne składniki tych stóp zostały oszacowane na podstawie danych rynkowych o stopach wolnych od ryzyka, wartości oczekiwanej stopy zwrotu z rynku oraz wartości współczynnika beta, który został zalewarowany w oparciu o rynkową strukturę dług/kapitał. Przeprowadzone testy na utratę wartości inwestycji nie wskazały na konieczność utworzenia odpisów aktualizujących wartość inwestycji w spółki: ASEE Chorwacja, ASEE Kosowo oraz ASEE Rumunia.

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

31 grudnia 2012	Stopa dyskontowa	Dynamika wzrostu przychodów
	stopa zastosowana w modelu	zastosowana w modelu
ASEE Chorwacja	9,42%	8,15%
ASEE Kosowo	11,46%	7,77%
ASEE Rumunia	8,52%	6,03%

Nadwyżka wartości odzyskiwalnej inwestycji nad ich wartością bilansową wyniosła w przypadku powyższych spółek odpowiednio dla ASEE Chorwacja 14,24 mln PLN, dla ASEE Kosowo 4,79 mln PLN, oraz dla ASEE Rumunia 26,67 mln PLN. Zmiana stopy dyskonta zastosowanej w modelu, przy innych założeniach niezmiennych, dla ASEE Chorwacja o 1,16 pp., dla ASEE Kosowo o 1,34 pp. oraz dla ASEE Rumunia o 1,56 pp. mogłaby spowodować, że wartość odzyskiwalna inwestycji byłaby równa ich wartości bilansowej.

W odniesieniu do wartości inwestycji w pozostałe spółki zależne, nie wystąpiły przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Żadna racjonalna zmiana kluczowych założeń modelu dla pozostałych spółek nie spowoduje konieczności utworzenia odpisu z tytułu utraty wartości.

13. Należności krótkoterminowe

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
	roku	roku
Należności z tytułu dostaw i usług	(badane)	(badane)
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	2 801	255
Od jednostek powiązanych	530	255
Od jednostek pozostałych	2 271	-
Odpis aktualizujący należności nieściągalne (-)	-	-
	2 801	255

Prezentowana w sprawozdaniu finansowym kwota 530 tys. PLN należności od jednostek powiązanych dotyczy zrealizowanej sprzedaży usług doradztwa oraz wsparcia biznesowo - technicznego na rzecz spółek zależnych z Grupy Asseco South Eastern Europe.

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane.

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

Na dzień 31 grudnia 2012 roku nie wystąpiły nierozliczone należności z tytułu transakcji z Asseco Poland S.A. natomiast na dzień 31 grudnia 2011 należności te wyniosły 14 tys. PLN.

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2012 roku wartość (netto) sprzedaży do Asseco Poland S.A. wyniosła 305 tys. PLN, w tym 6 tys. PLN z tytułu sprzedaży środków trwałych. W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2011 roku wartość (netto) sprzedaży do Asseco Poland S.A. wynosiła 367 tys. PLN, w tym 7 tys. PLN z tytułu sprzedaży środków trwałych.

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

	Razem	Nie- przetermino- wane	Przeterminowane			
			< 30 dni	30 – 90 dni	90 – 180 dni	>180 dni
31 grudnia 2012	2 801	2 322	440	39	-	-

	Razem	Nie- przetermino- wane	Przeterminowane			
			< 30 dni	30 – 90 dni	90 – 180 dni	>180 dni
31 grudnia 2011	255	227	-	7	21	-

Należności z tytułu podatków, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń publicznoprawnych	31 grudnia 2012 roku (badane)	31 grudnia 2011 roku (badane)
Podatek dochodowy od osób prawnych CIT - nadpłata	88	48
Podatek od wypłaconej dywidendy - nadpłata	-	84
Podatek VAT	-	62
	88	194

Inne należności	31 grudnia 2012 roku (badane)	31 grudnia 2011 roku (badane)
Należności z tytułu sprzedaży akcji w EST A.Ş.	517	2 278
Inne należności	46	95
	563	2 373

Na dzień 31 grudnia 2012 w innych należnościach Spółka prezentuje pozostałą część wierzytelności z tytułu sprzedaży akcji w EST A.Ş w wysokości 517 tys. PLN. Jest to w całości należność krótkoterminowa. Zmniejszenie stanu należności na 31 grudnia 2012 roku w porównaniu z dniem 31 grudnia 2011 roku wynika z otrzymania części należności.

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

14. Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe

	31 grudnia 2012 roku (badane)	31 grudnia 2011 roku (badane)
Środki pieniężne na rachunkach bankowych bieżących i w kasie	1 521	169
Lokaty krótkoterminowe	1 123	4 781
	2 644	4 950

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

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

15. Krótkoterminowa aktywa finansowe

W pozycji krótkoterminowych aktywów finansowych na dzień 31 grudnia 2012 roku ujęte zostały walutowe kontrakty typu forward w kwocie 23 tys. PLN oraz lokaty powyżej 3 miesięcy (aktywa utrzymywane do terminu wymagalności) w wysokości 12 625 tys. PLN wraz z naliczonymi odsetkami na dzień 31 grudnia 2012 (w kwocie 116 tys. PLN).

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

16. Kapitał podstawowy

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

*Po resplicie akcji serii D

Według najlepszej wiedzy Zarządu Asseco South Eastern Europe S.A. na dzień publikacji tj. na dzień 20 lutego 2013 roku, na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku stan akcjonariuszy posiadających bezpośrednio bądź przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy przedstawiał się następująco:

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

Na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 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 ASEE S.A

17. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej

W kapitałach ujęta została nadwyżka ceny emisyjnej nad ceną nominalną z emisji akcji serii L, M i N w wysokości 30 395 tys. PLN, pomniejszona o poniesione koszty emisji kapitału wynoszące 3 605 tys. PLN (ujęte w 2009 roku) oraz nadwyżka ceny emisyjnej nad ceną nominalną z emisji akcji serii P, R i S w wysokości 11 759 tys. PLN, pomniejszona o poniesione koszty emisji kapitału wynoszące 84 tys. PLN (ujęte w 2010 roku). Nadwyżka wartości emisyjnej nad ceną nominalną została dodatkowo powiększona o kwotę 396 tys. PLN rozwiązanej rezerwy na koszty emisji, ujętej uprzednio w nadwyżce ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej oraz pomniejszona o inne koszty w kwocie 36 tys. PLN.

18. Niepodzielony wynik finansowy

Zyski z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego w kwocie 54 430 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2012 roku obejmuje: wynik roku bieżącego w kwocie 46 712 tys. PLN, niepodzielną część zysku z lat ubiegłych w kwocie 2 161 tys. PLN, kwotę 4 395 tys. PLN przekazaną z zysków z lat 2009, 2010 i 2011, zgodnie z Uchwałami Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Asseco South Eastern Europe S.A., na zwiększenie kapitału zapasowego Spółki, kwotę 1 204 tys. PLN z połączenia z ITD Polska oraz inne składniki pomniejszające kapitał własny za rok 2009 w kwocie 42 tys. PLN.

19. Rezerwy

Na dzień 31 grudnia 2011 roku Spółka prezentowała rezerwę w wysokości 1 229 tys. PLN, dotyczącą zobowiązania z tytułu podatku dochodowego w związku z wątpliwościami w zakresie kwalifikacji kosztów związanych z emisją publiczną jako kosztów uzyskania przychodów.

W 2012 rezerwa została rozwiązana w związku z zakończeniem postępowania sądowego toczącego się w sprawie zaliczenia kosztów IPO do kosztów uzyskania przychodów (opis w punkcie 24 niniejszego sprawozdania). Spółka uzyskała w toku postępowania negatywne interpretacje organów podatkowych odnośnie możliwości zaliczenia tych kosztów do kosztów podatkowych. W złożonej korekcie rozliczenia podatkowego większość kosztów IPO została przez Spółkę potraktowana jako koszty niepodatkowe. W związku z wykorzystaniem strat podatkowych i dodatkowych odliczeń nie powstało

dotychczasowe zobowiązanie podatkowe a utworzona pierwotnie rezerwa nie została wykorzystana.

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

Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług	31 grudnia 2012 roku (badane)	31 grudnia 2011 roku (badane)
Wobec jednostek powiązanych	490	415
Wobec jednostek pozostałych	182	300
	672	715

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku saldo nierozliczonych zobowiązań z tytułu dostaw i usług wobec Asseco Poland S.A. wynosiło 95 tys. PLN, natomiast na dzień 31 grudnia 2011 roku wynosiło 7 tys. PLN. Pozostałe zobowiązania wobec jednostek powiązanych dotyczą zobowiązań wobec spółek zależnych z tytułu zakupów na potrzeby projektów dotyczących sprzedaży usług informatycznych (395 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz 408 na dzień 31 grudnia 2011 roku).

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2012 roku wartość (netto) zakupów z Asseco Poland S.A. wyniosła 289 tys. PLN, w tym 26 tys. PLN z tytułu zakupu środków trwałych. W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2011 roku wartość (netto) zakupów z Asseco Poland S.A. wynosiła 294 tys. PLN, w tym 7 tys. PLN z tytułu zakupu środków trwałych.

Zobowiązania finansowe	31 grudnia 2012 roku (badane)	31 grudnia 2011 roku (badane)
Zobowiązania finansowe krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu nabycia udziałów/akcji	-	1 203
Kontrakty typu forward	-	472
Zobowiązania z tytułu dywidend	-	84
	-	1 759

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Spółka nie posiadała zobowiązań finansowych.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku zobowiązania z tytułu nabycia udziałów/akcji w łącznej wysokości 1 203 tys. PLN dotyczyły płatności za akcje EST A.Ş. w kwocie 85 tys. PLN, ASEE Bułgaria w kwocie 763 tys. PLN i Altius, Bułgaria – w wysokości 355 tys. PLN. W 2012 roku ww. zobowiązania z tytułu zakupu spółek EST A.Ş. oraz Altius, Bułgaria zostały odwrócone w związku ze zmianą szacunku wartości tych zobowiązań i rozpoznane w przychodach finansowych. Zobowiązania za zakup ASEE Bułgaria w wyniku ostatecznego rozliczenia zostało częściowo zmniejszone i z tego tytułu rozpoznano kwotę 75 tys. PLN w przychodach finansowych za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku w pozycji „zysk z tytułu przeszacowania płatności warunkowej” a kwotę: 57 tys. PLN w pozycji „różnice kursowe”. Natomiast kwota w wysokości 632 tys. PLN została uregulowana w październiku 2012 roku.

Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń publicznoprawnych	31 grudnia 2012 roku (badane)	31 grudnia 2011 roku (badane)
Podatek dochodowy od osób fizycznych (PIT)	45	23
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	65	28
Podatek VAT	319	-
	429	51

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

Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne	31 grudnia 2012 roku (badane)	31 grudnia 2011 roku (badane)
Przedpłacone ubezpieczenia	12	8
Opłaty za wsparcie i konserwację oprogramowania	-	28
Przedpłacone usługi serwisowe i opłaty licencyjne	1 080	-
Inne	15	37
	1 108	73
- krótkoterminowe	651	73
- długoterminowe	457	-

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

Rozliczenia międzyokresowe kosztów bierne	31 grudnia 2012 roku (badane)	31 grudnia 2011 roku (badane)
Rezerwa na badanie bilansu	136	97
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	172	139
Rezerwa na wynagrodzenia	831	631
Rezerwa na koszty działalności	409	-
	1 548	867
- krótkoterminowe	1 548	867
- długoterminowe	-	-

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku stanowiły przede wszystkim: rezerwa na wynagrodzenia okresu wraz z narzutami przeznaczone do wypłaty w okresach następnym, wynikające z zasad systemów premiowych obowiązujących w ASEE S.A., rezerwa na niewykorzystane urlopy oraz rezerwa na koszty bieżącej działalności, które zostały poniesione, ale na które nie otrzymano jeszcze faktur.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów	31 grudnia 2012 roku (badane)	31 grudnia 2011 roku (badane)
Opłaty za wsparcie i konserwację oprogramowania	6	41
Usługi serwisowe opłacone z góry	1 106	-
Przychody ze sprzedaży dotyczące przyszłych okresów	589	-
	1 701	41
- krótkoterminowe	1 118	35
- długoterminowe	583	6

Saldo rozliczeń międzyokresowych przychodów dotyczy przedpłat za świadczone usługi, takie jak serwisy oraz opieka informatyczna. Wzrost wartości usług serwisowych jest wynikiem objęcia w ramach połączenia kontraktów na usługi utrzymania realizowanych przez ITD Polska.

22. Informacje i objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych

W poniższej tabeli pokazano pozycje wchodzące w skład zmian stanu kapitału pracującego w rachunku przepływów pieniężnych:

Zmiany kapitału pracującego	Rok zakończony 31 grudnia 2012 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2011 (badane)
Zmiana stanu zapasów	1	-
Zmiana stanu należności	(551)	256
Zmiana stanu zobowiązań	(1 648)	(3 410)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 614	695
Zmiana stanu rezerw	(1 229)	-
	(1 813)	(2 459)

W poniższych tabelach zaprezentowano uzgodnienie pomiędzy bilansowymi zmianami kapitału pracującego a zmianami wpływającymi na przepływy z działalności operacyjnej w rachunku przepływów pieniężnych:

Zmiany kapitału pracującego	Rok zakończony 31 grudnia 2012 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2011 (badane)
Zmiana stanu zobowiązań wynikająca z bilansu	(1 432)	(17 991)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu zakupu spółek	1 203	15 053
Wycena forward	426	(472)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług przejętej Spółki	(1 873)	-
Pożyczki i odsetki	7	-
Inne	21	-
Zmiana stanu wpływająca na przepływy z działalności operacyjnej	(1 648)	(3 410)

Zmiany kapitału pracującego	Rok zakończony 31 grudnia 2012 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2011 (badane)
Zmiana stanu należności wynikająca z bilansu	(134)	(2 437)
Potrącony podatek od dywidend	-	(203)
Zapłata podatku dochodowego CIT	40	48
Korekta należności z tytułu sprzedaży EST A.Ş.	(2 331)	2 848
Należności z tytułu dostaw i usług przejętej spółki	1 874	-
Zmiana stanu wpływająca na przepływy z działalności operacyjnej	(551)	256

W poniższej tabeli zaprezentowano wydatki poniesione przez ASEE S.A. na nabycie udziałów w jednostkach zależnych:

Wydatki na nabycie udziałów w jednostkach zależnych	Rok zakończony 31 grudnia 2012 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2011 (badane)
ASEE Turcja (dawne EST A.S., (Istambuł))	-	5 743
ASEE Bułgaria	632	1 310
Altius, Bułgaria	-	1 429
ASEE Słowenia	1 026	1 327
Sigma Turcja	25 333	-
	26 991	9 809

W poniższej tabeli zaprezentowano wpływy otrzymane przez ASEE S.A. z tytułu dywidend z udziałów w jednostkach zależnych:

Wpływy z tytułu otrzymanych dywidend	Rok zakończony 31 grudnia 2012 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2011 (badane)
ASEE Serbia	10 391	3 867
ASEE Chorwacja	2 302	4 280
ASEE Rumunia	11 932	12 835
ASEE Kosowo	823	-
ASEE Macedonia	16 338	-
ASEE Słowenia	641	-
	42 427	20 982

Wpływy ze sprzedaży akcji w jednostkach zależnych	Rok zakończony 31 grudnia 2012 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2011 (badane)
ASEE Turcja (dawne EST A.S., (Istambuł))	2 173	3 212

Wpływy ze sprzedaży akcji w kwocie 2 173 tys. PLN (w 2011 roku: 3 212 tys. PLN) dotyczą wpływów z tytułu sprzedaży w 2011 roku 23,1% akcji w EST A.Ş., (Istambuł) do ASEE Turcja (dawne ITD A.Ş.).

Wpływy z tytułu zaciągniętych pożyczek / Spłata zaciągniętych pożyczek	Rok zakończony 31 grudnia 2012 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2011 (badane)
Wpływy z tytułu pożyczki od ASEE Chorwacja	4 108	-
Wpływy z tytułu pożyczki od ASEE Rumunia	4 109	-
Wpływy z tytułu pożyczki od ASEE Macedonia	-	7 717
Razem wpływy	8 217	7 717
Spłata pożyczki od ASEE Chorwacja	(4 146)	-
Spłata pożyczki od ASEE Rumunia	(4 164)	-
Spłata pożyczki od ASEE Macedonia	-	(8 350)
Razem wydatki	(8 310)	(8 350)

W dniu 10 września 2012 roku ASEE S.A. zawarła umowę pożyczki ze spółką ASEE Rumunia na kwotę 1 000 tys. EUR. Wysokość oprocentowania pożyczki wynosiła 3M EURIBOR + marża. Pożyczka została w całości spłacona przez ASEE S.A. w dniu 21 września 2012 roku.

W dniu 10 września 2012 roku ASEE S.A. zawarła umowę pożyczki ze spółką ASEE Chorwacja na kwotę 7 448 tys. HRK (równowartość 1 000 tys. EUR). Wysokość oprocentowania pożyczki wynosiła 7%. Pożyczka została w całości spłacona przez ASEE S.A. w dniu 20 września 2012 roku.

Wpływy i wydatki z tytułu zaciągniętych pożyczek, w przeliczeniu na PLN zostały zaprezentowane w powyższej tabeli.

23. Zobowiązania warunkowe

Na dzień 31 grudnia 2012 roku w Spółce nie występowały zobowiązania warunkowe.

Zmiany zobowiązań z tytułu płatności warunkowych dotyczących zakupu udziałów w spółkach zależnych w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2012 roku zostały opisane w notcie 5 Przychody i koszty finansowe.

24. Sprawy sądowe

Spółka w dniu 2 czerwca 2009 roku złożyła Wniosek do Dyrektora Izby Skarbowej o wydanie indywidualnej interpretacji dotyczącej m.in. możliwości zaliczenia poniesionych wydatków dotyczących publicznego proponowania nabycia akcji, w rozumieniu art. 3 ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych do podatkowych kosztów uzyskania przychodów oraz tego, czy ewentualnie nie dojście IPO do skutku będzie miało wpływ na możliwość zaliczenia wydatków do podatkowych kosztów uzyskania przychodów Spółki. Zgodnie z argumentacją przedstawioną przez Spółkę we Wniosku, taka możliwość Spółce przysługuje, również w przypadku nie dojścia IPO do skutku.

W dniu 7 września 2009 roku Spółka otrzymała dwie Interpretacje, w których Dyrektor Izby Skarbowej uznał stanowisko Spółki za nieprawidłowe, uzasadniając, iż wydatki nie mogą stanowić podatkowych kosztów uzyskania przychodów Spółki, jako że pozostają w bezpośrednim związku z przysporzeniem otrzymanym na podwyższenie kapitału zakładowego Spółki, które nie stanowi przychodu podatkowego, bez względu na okoliczność dojścia (lub nie dojścia) IPO do skutku.

Spółka w dniu 25 listopada 2009 roku wniosła na obie Interpretacje Skargi do WSA w Rzeszowie.

W dniu 4 marca 2010 roku WSA w Rzeszowie zaskarżanym Wyrokiem oddalił obie Skargi. W związku z powyższym Spółka wniosła Skargę Kasacyjną od Wyroku WSA w Rzeszowie. W dniu 6 marca 2012 roku WSA oddalił skargę kasacyjną.

25. Informacje o podmiotach powiązanych

Transakcje ze stronami powiązanymi

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi za bieżący i poprzedni rok obrotowy:

Podmiot powiązany		Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Jednostka dominująca:					
Asseco Poland S. A.	2012	305	289	-	95
	2011	367	294	14	7
Jednostki zależne:					
	2012	5 233	513	530	395
	2011	3 401	1 045	241	408

Transakcje zawarte z lub poprzez Główną Kadrę Kierowniczą (członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej) Asseco South Eastern Europe S.A.

Wartość transakcji zrealizowanych w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2012 roku oraz dnia 31 grudnia 2011 roku oraz wartość nierozliczonych sald należności i zobowiązań na dzień 31 grudnia 2012 roku i 31 grudnia 2011 roku dotyczących transakcji ASEE S.A. oraz spółek z Grupy Asseco South Eastern Europe zawartych z lub poprzez Główną Kadrę kierowniczą (członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej) ASEE S.A. przedstawia poniższa tabela:

Podmiot powiązany		Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Główna kadra kierownicza (członkowie Zarządu oraz członkowie Rady Nadzorczej) ASEE S.A.:	2012	89	5 374	10	36
	2011	63	5 622	3	74

Zakupy i sprzedaż do podmiotów powiązanych zaprezentowane w powyższej tabeli dotyczą wynajmu powierzchni, zakupów lub sprzedaży sprzętu i usług dokonanych przez spółki z Grupy ASEE oraz ASEE S.A. z podmiotami powiązanymi przez Główną Kadrę Kierowniczą lub z Główną Kadrą Kierowniczą.

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

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

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

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

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

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2011 roku spółka ASEE Serbia poniosła na rzecz podmiotów powiązanych MHM d.o.o., Beograd, DM3 d.o.o., Beograd oraz Mini Invest d.o.o., Beograd koszty z tytułu najmu powierzchni w łącznej kwocie 4 891 tys. PLN.

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

Powyższe transakcje nie zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

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

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

26. Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie w okresie sprawozdawczym	Rok zakończony 31 grudnia 2012 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2011 (badane)
Zarząd Spółki	2	2
Działy produkcyjne	7	-
Działy handlowe	3	-
Działy administracyjne	8	8
	20	10

27. Wynagrodzenie członków Zarządu oraz członków Rady Nadzorczej ASEE S.A.

W poniższej tabeli zaprezentowano wynagrodzenie należne poszczególnym Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki z tytułu sprawowanej przez nich funkcji za 2012 i 2011 rok

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

1) Marcin Rulnicki został powołany na Członka Zarządu ASEE S.A. z dniem 1 czerwca 2012 roku, w związku z powyższym dane dotyczące wynagrodzeń zostały zaprezentowane za okres od dnia 1 czerwca 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku.

2) Rafał Kozłowski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu ASEE S.A. z dniem 1 czerwca 2012 roku, w związku z tym dane dotyczące wynagrodzenia zostały zaprezentowane za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 maja 2012 roku.

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

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

28. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, Ernst&Young Audit Sp. z o.o., wypłacone lub należne za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku i 31 grudnia 2011 roku:

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

29. Zarządzanie kapitałem

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

Spółka aktywnie zarządza swoją strukturą kapitałową, wprowadzając do niej stosowne modyfikacje w reakcji na zmiany warunków ekonomicznych. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka może stosować wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2012 roku oraz w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2011 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

30. Zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych

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

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2012 roku w kapitałach nie rozpoznano wyceny instrumentu zabezpieczającego ze względu na niematerialną kwotę wyceny.

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

31. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

Ryzyko zmian kursów walutowych

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

Analiza wrażliwości wyniku spółki na zmiany kursów EUR i USD przeprowadzona na dzień 31 grudnia 2012 roku nie wskazała na możliwość ich istotnego wpływu na wynik spółki.

Ryzyko kredytowe

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

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

W Spółce nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

Ryzyko związane z płynnością

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

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

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

Wiekowanie zobowiązań z tytułu dostaw i usług	31 grudnia 2012 roku (badane)		31 grudnia 2011 roku (badane)	
	Kwota	Struktura	kwota	Struktura
Zobowiązania wymagalne	395	58,78%	165	23,08%
Zobowiązania niewymagalne do 3 miesięcy	281	41,22%	550	76,92%
	672	100,00%	715	100,00%

32. Instrumenty finansowe

Wartość godziwa

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

Prezentowanym w bilansie aktywom wycenianym w wartości godziwej przez wynik finansowy przypisano poziom 1 hierarchii wartości godziwej.

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2012 roku, ani też w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2011, nie miały miejsca przesunięcia między poziomem 1 a poziomem 2 hierarchii wartości godziwej, ani też żaden z instrumentów nie został przesunięty z / do poziomu 3 hierarchii wartości godziwej.

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

Rok zakończony 31 grudnia 2012 (badane)	Kategoria zgodnie z MSR 39	Przychody /(koszty) z tytułu odsetek	Zyski /(straty) z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie/ (utworzenie) odpisów aktualizujących	Zyski /(straty) z tytułu wyceny	Razem
Aktywa finansowe						
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	PiN	6	(70)	-	-	(64)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpWF	713	(477)	-	-	236
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	WwWGpWF	-	-	-	128	128
Zobowiązania finansowe						
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	PZFwgZK	(12)	(95)	-	-	(107)
Zobowiązania z tytułu płatności za akcje	WwWGpWF	-	56	-	494	551
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	PZFwgZK	-	(1)	-	-	(1)
Kontrakty typu forward	WwWGpWF	-	(46)	-	495	448
		707	(633)	-	1 117	1 191
Rok zakończony 31 grudnia 2011 (badane)						
	Kategoria zgodnie z MSR 39	Przychody /(koszty) z tytułu odsetek	Zyski /(straty) z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie/ (utworzenie) odpisów aktualizujących	Zyski /(straty) z tytułu wyceny	Razem
Aktywa finansowe						
Inwestycje w jednostkach zależnych		-	-	(6 033)	-	(6 033)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	PiN	-	(47)	-	-	(47)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpWF	246	1 351	-	-	1 597
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	WwWGpWF	-	-	-	171	171
Zobowiązania finansowe						
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	PZFwgZK	(459)	(657)	-	-	(1 116)
Zobowiązania z tytułu płatności za akcje	WwWGpWF	(149)	-	-	3 890	3 741
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	PZFwgZK	-	(8)	-	-	(8)
Kontrakty typu forward	WwWGpWF	-	(177)	-	(472)	(649)
		(362)	462	(6 033)	3 589	(2 344)

33. Nakłady inwestycyjne

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2012 roku Spółka poniosła nakłady inwestycyjne w wysokości 26 991 tys. PLN na zakup udziałów w spółkach zależnych oraz na niefinansowe aktywa trwałe w wysokości 234 tys. PLN.

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2011 roku Spółka poniosła nakłady inwestycyjne w wysokości 9 809 tys. PLN na zakup udziałów w spółkach zależnych oraz na niefinansowe aktywa trwałe w wysokości 251 tys. PLN.

34. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym

W okresie od dnia 31 grudnia 2012 roku do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego, tj. 20 lutego 2013 roku nie wystąpiły inne istotne zdarzenia których ujawnienie mogłoby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji kadrowej, majątkowej oraz finansowej Asseco South Eastern Europe S.A.

35. Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2012 roku, tj. do dnia 20 lutego 2013 roku, nie wystąpiły zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych.