



**RAPORT ROCZNY
ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2013 ROKU**

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2013 ROKU
WRAZ Z OPINIĄ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

Rzeszów, dnia 19 lutego 2014 roku

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.
WRAZ Z OPINIĄ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2013 ROKU**

Spis treści	Strona
WYBRANE DANE FINANSOWE ASEE S.A.	5
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ASEE S.A.	6
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ASEE S.A.	6
BILANS ASEE S.A.	7
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ASEE S.A.	8
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ASEE S.A.	8
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	9
I. INFORMACJE OGÓLNE	9
II. SKŁAD ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI ORAZ ICH KOMITETÓW	9
III. INWESTYCJE W SPÓŁKI	10
IV. ZASADY RACHUNKOWOŚCI ZASTOSOWANE PRZY SPORZĄDZANIU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	10
1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	10
2. Oświadczenie o zgodności	10
3. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdania finansowego	11
4. Zmiana szacunków	11
5. Profesjonalny osąd i niepewność szacunków	11
6. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	12
7. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie	12
8. Istotne zasady rachunkowości:	13
i. Przeliczanie pozycji wyrażonej w walucie obcej	13
ii. Rzeczowe aktywa trwałe	13
iii. Wartości niematerialne	14
iv. Utrata wartości aktywów niefinansowych	15
v. Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach	15
vi. Połączenia jednostek gospodarczych znajdujących się pod wspólną kontrolą	16
vii. Instrumenty finansowe	16
viii. Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia	17
ix. Utrata wartości aktywów finansowych	17
x. Zapasy	18
xi. Rozliczenia międzyokresowe	18
xii. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	19
xiii. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	19
xiv. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	19
xv. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	19
xvi. Rezerwy	19
xvii. Przychody	20
xviii. Podatki	20
xix. Zysk netto na akcję	21
9. Sezonowość działalności	21
10. Zmiany stosowanych zasad prezentacji	21
11. Korekta błędów	21
V. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI	22
VI. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	22
1. Działalność holdingowa – Przychody z tytułu dywidend i usług	22
2. Działalność operacyjna – Przychody ze sprzedaży usług informatycznych i oprogramowania	22
3. Struktura kosztów działalności	23
4. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	23
5. Przychody i koszty finansowe	23
6. Podatek dochodowy	24
7. Zysk przypadający na jedną akcję	26
8. Informacje dotyczące wypłaconej /zadeklarowanej dywidendy	26
9. Rzeczowe aktywa trwałe	27
10. Wartości niematerialne	27

11. Inwestycje w jednostkach zależnych	28
12. Należności krótkoterminowe i długoterminowe	32
13. Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe.....	32
14. Krótkoterminowe aktywa finansowe	32
15. Kapitał podstawowy	33
16. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	33
17. Niepodzielony wynik finansowy	34
18. Rezerwy	34
19. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, zobowiązania finansowe.....	34
20. Czynne i bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów, rozliczenia międzyokresowe przychodów	34
21. Informacje i objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych	35
22. Zobowiązania warunkowe i pozabilansowe	36
23. Informacje o podmiotach powiązanych	36
24. Zatrudnienie	37
25. Wynagrodzenie członków Zarządu oraz członków Rady Nadzorczej ASEE S.A.	37
26. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	37
27. Zarządzanie kapitałem	37
28. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym.....	37
29. Instrumenty finansowe.....	38
30. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym.....	39
31. Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych	39

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.
WRAZ Z OPINIĄ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2013 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



Calin Barseti

Członek Zarządu



Miljan Mališ

Członek Zarządu



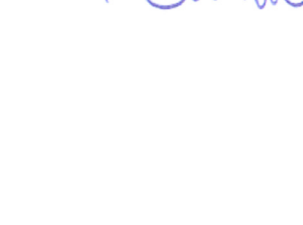
Miodrag Mirčetić

Członek Zarządu



Marcin Rulnicki

Członek Zarządu



Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych:



Anna Dworzak

CTN Polska Sp. z o.o.
Al. Niepodległości 106, 02-585 Warszawa
NIP 527-23-15-046, REGON: 016438380

WYBRANE DANE FINANSOWE ASEE S.A.

	Rok zakończony 31 grudnia 2013 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2012 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2013	Rok zakończony 31 grudnia 2012
	tys. PLN	tys. PLN	tys. EUR	tys. EUR
I. Przychody z działalności holdingowej	46 117	49 907	10 952	11 958
II. Przychody z działalności operacyjnej	9 081	4 990	2 156	1 196
III. Zysk z działalności operacyjnej	40 354	45 830	9 583	10 981
IV. Zysk brutto	42 656	46 138	10 130	11 055
V. Zysk za okres sprawozdawczy	40 312	46 712	9 573	11 192
VI. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	30 432	19 179	7 227	4 595
VII. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	11 909	(2 683)	2 828	(643)
VIII. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(42 034)	(18 798)	(9 982)	(4 504)
IX. Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	2 950	2 644	711	647
X. Zysk netto na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,78	0,90	0,19	0,22
XI. Rozwodniony zysk netto na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,78	0,90	0,19	0,22

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 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku 1 EUR = 4,2110 PLN
 - w okresie od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku 1 EUR = 4,1736 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 2013 roku 1 EUR = 4,1472 PLN
 - kurs obowiązujący w dniu 31 grudnia 2012 roku 1 EUR = 4,0882 PLN

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ASEE S.A.

	Nota	Rok zakończony 31 grudnia 2013 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2012 (badane)
Działalność holdingowa		46 117	49 907
Przychody z tytułu dywidend	1	36 794	44 774
Przychody ze sprzedaży usług	1	9 323	5 133
Działalność operacyjna		9 081	4 990
Przychody ze sprzedaży usług IT i oprogramowania	2	9 081	4 990
Przychody ze sprzedaży razem		55 198	54 897
Koszt własny sprzedaży (-)	3	(12 544)	(8 456)
Zysk brutto ze sprzedaży		42 654	46 441
Koszty sprzedaży (-)	3	(2 249)	(1 795)
Koszty ogólnego zarządu (-)	3	(67)	(52)
Zysk netto ze sprzedaży		40 338	44 594
Pozostałe przychody operacyjne	4	19	1 410
Pozostałe koszty operacyjne (-)	4	(3)	(174)
Zysk z działalności operacyjnej		40 354	45 830
Przychody finansowe	5	7 124	1 883
Koszty finansowe (-)	5	(4 822)	(1 575)
Zysk brutto		42 656	46 138
Podatek dochodowy (bieżące i odroczone obciążenie podatkowe)	6	(2 344)	574
Zysk za okres sprawozdawczy		40 312	46 712
Zysk za okres sprawozdawczy (w złotych) przypadający na jedną akcję			
Podstawowy z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy	7	0,78	0,90
Rozwodniony z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy	7	0,78	0,90

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ASEE S.A.

	Nota	Rok zakończony 31 grudnia 2013 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2012 (badane)
Zysk za okres sprawozdawczy		40 312	46 712
Pozostałe dochody całkowite		-	-
SUMA DOCHODÓW CAŁKOWITYCH ZA OKRES		40 312	46 712

BILANS ASEE S.A.

AKTYWA	Nota	31 grudnia 2013 roku (badane)	31 grudnia 2012 roku (badane)
Aktywa trwałe		603 691	597 200
Rzeczowe aktywa trwałe	9	418	390
Wartość firmy z połączenia	10	4 567	4 567
Wartości niematerialne	10	233	296
Inwestycje w jednostkach zależnych	11	592 677	588 840
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	1 488	2 568
Inne należności długoterminowe	12	4 066	82
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	20	242	457
Aktywa obrotowe		15 027	19 401
Zapasy		2	6
Rozliczenia międzyokresowe	20	2 075	651
Należności z tytułu dostaw i usług	12	5 044	2 801
Należności budżetowe		-	88
Inne należności krótkoterminowe	12	3 856	563
Krótkoterminowe aktywa finansowe	14	1 100	12 648
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	13	2 950	2 644
SUMA AKTYWÓW		618 718	616 601

BILANS ASEE S.A.

PASYWA	Nota	31 grudnia 2013 roku (badane)	31 grudnia 2012 roku (badane)
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	15	518 942	518 942
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	16	38 825	38 825
Zyski (straty) z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego	17	52 708	54 430
Kapitał własny ogółem		610 475	612 197
Zobowiązania długoterminowe		292	583
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	20	292	583
Zobowiązania krótkoterminowe		7 951	3 821
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	19	3 756	672
Zobowiązania budżetowe	19	737	429
Zobowiązania finansowe	19	1 800	-
Pozostałe zobowiązania		24	54
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	20	1 190	1 118
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	20	444	1 548
SUMA ZOBOWIĄZAŃ		8 243	4 404
SUMA PASYWÓW		618 718	616 601

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ASEE S.A.

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku, oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Zyski (straty) z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2013 roku	518 942	38 825	54 430	612 197
Zysk za okres sprawozdawczy	-	-	40 312	40 312
Suma dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy	-	-	40 312	40 312
Dywidendy	-	-	(42 034)	(42 034)
Na dzień 31 grudnia 2013 roku (badane)	518 942	38 825	52 708	610 475
Na dzień 1 stycznia 2012 roku	518 942	38 825	25 196	582 963
Zysk za okres sprawozdawczy	-	-	46 712	46 712
Suma dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy	-	-	46 712	46 712
Rozliczenie połączenia z ITD Polska	-	-	1 204	1 204
Dywidendy	-	-	(18 682)	(18 682)
Na dzień 31 grudnia 2012 roku (badane)	518 942	38 825	54 430	612 197

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ASEE S.A.

	Nota	Rok zakończony 31 grudnia 2013 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2012 (badane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk brutto		42 656	46 138
Korekty o pozycje:		(12 312)	(26 950)
Amortyzacja		262	197
Zmiana stanu zapasów	21	4	1
Zmiana stanu należności	21	(2 402)	(551)
Zmiana stanu zobowiązań	21	3 362	(1 648)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	21	(2 533)	1 614
Zmiana stanu rezerw	21	-	(1 229)
Przychody i koszty odsetkowe		(474)	(109)
Zyski / Straty z różnic kursowych		(308)	953
Zyski / Straty z działalności inwestycyjnej		(38 366)	(45 845)
Inne		(3)	260
Wybrane przepływy operacyjne		28 146	19 407
Wydatki na nabycie akcji/udziałów w jednostkach zależnych	21	(10 473)	(26 991)
Wpływy ze sprzedaży akcji/udziałów w jednostkach zależnych	21	2 506	2 173
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty objęte w ramach połączenia z ITD Polska sp. z o.o.		-	1 798
Dywidendy otrzymane	21	36 113	42 427
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności operacyjnej		30 344	19 188
Otrzymane (zapłacone) podatki dochodowe		88	(9)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		30 432	19 179
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(227)	(228)
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	14	9 529	10 299
Nabycie aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	14	(9 500)	-
Wpływy z rozwiązania lokat	14	15 809	-
Wypływy na założenie lokat	14	(4 300)	(12 509)
Pożyczki udzielone / (spłacone)		-	(35)
Otrzymane odsetki	14	598	6
Inne		-	(216)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		11 909	(2 683)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom ASEE S.A.		(42 034)	(18 682)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek		-	8 217
Spłata zaciągniętych pożyczek		-	(8 310)
Zapłacone odsetki		-	(21)
Pozostałe		-	(2)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(42 034)	(18 798)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		307	(2 302)
Różnice kursowe netto		(1)	(4)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 1 stycznia		2 644	4 950
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 31 grudnia	13	2 950	2 644

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. Od dnia 28 października 2009 roku Spółka jest notowana na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych S.A.

Zgodnie ze Statutem przedmiotem działalności Spółki jest między innymi:

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

ASEE S.A. jest Jednostką Dominującą Grupy Asseco South Eastern Europe. Jednostka Dominująca może działać na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej oraz poza jej granicami. Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

Jednostką dominującą w stosunku do ASEE S.A. jest Asseco Poland S.A. (jednostka dominująca wyższego szczebla). Asseco Poland S.A. posiadała na dzień 31 grudnia 2013 roku 51,06% udziałów w kapitale własnym ASEE S.A.

Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku oraz zawiera dane porównywalne za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku.

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

Dnia 19 lutego 2014 roku niniejsze sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku zostało zatwierdzone przez Zarząd do publikacji.

Spółka sporządziła również skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Asseco South Eastern Europe za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku, które dnia 19 lutego 2014 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji.

II. SKŁAD ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI ORAZ ICH KOMITETÓW

Na dzień 31 grudnia 2013 roku, oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania tj. 19 lutego 2014 roku skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki oraz Komitetu Audytu przedstawiał się następująco:

Rada Nadzorcza	Zarząd	Komitet Audytu
Adam Góral	Piotr Jeleński	Andrzej Mauberg
Jacek Duch	Calin Barseti	Jacek Duch
Jan Dauman	Miljan Mališ	Gabriela Żukowicz
Andrzej Mauberg	Miodrag Mirčetić	
Mihail Petreski	Marcin Rułnicki	
Przemysław Sęczkowski		
Gabriela Żukowicz		

W okresie sprawozdawczym miały miejsce następujące zmiany z składzie Zarządu:

- w dniu 18 grudnia 2013 roku wpłynęły do Spółki rezygnacje Hatice Ayas i Dražena Pehar z pełnienia funkcji Członków Zarządu z dniem 31 grudnia 2013 roku.

W okresie sprawozdawczym oraz w okresie od dnia 31 grudnia 2013 roku do dnia publikacji niniejszego sprawozdania tj. 19 lutego 2014 roku nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej oraz w składzie Komitetu Audytu.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki oraz Komitetu Audytu przedstawiał się następująco:

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

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 2013	31 grudnia 2012
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%
EŽ Računalstvo 2013 d.o.o., (Zagrzeb) ¹⁾	EŽR Chorwacja	Chorwacja	Sprzedaż i usługi utrzymania terminali płatniczych	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., (Istambu)	ASEE Turcja	Turcja	Rozwiązania do: realizacji płatności internetowych, zapobiegania i wykrywania oszustw, organizacji call center	100%	100%
Sigma Danışmanlık ve Uygulama Merkezi A.Ş (Istambu) ²⁾	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)	ASEE Słowenia	Słowenia	Rozwiązania do płatności kartami	100%	100%
Asseco SEE o.o.d., Sofia	ASEE Bułgaria	Bułgaria	Usługi integracyjne i rozwiązania informatyczne dla sektorów: finansowego, przemysłowego i instytucji publicznych	100%	100%
Asseco SEE d. o.o., (Sarajewo)	ASEE BiH	Bośnia i Hercegowina	Sprzedaż kompleksowych systemów informatycznych dla instytucji finansowych, rozwiązań mobilnych oraz rozwiązania do płatności kartami	100%	100%
Asseco SEE DOOEL, Skopje	ASEE Macedonia	Macedonia	Usługi integracyjne i rozwiązania informatyczne dla sektorów: finansowego, przemysłowego i instytucji publicznych	100%	100%

1) W dniu 23 października 2013 roku ASEE S.A. nabyła 100% udziałów w spółce EŽ Računalstvo 2013 d.o.o., z siedzibą w Zagrzebiu.

2) W dniu 6 maja 2013 roku ASEE S.A. sprzedała 38,22% z posiadanych akcji spółki Sigma Turcja do ASEE Turcja. W dniu 11 września 2013 roku zarejestrowane zostało połączenie tureckich spółek zależnych ASEE Turcja (spółka przejmująca) ze spółką Sigma Turcja (spółka przejmowana).

Na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadanych przez Spółkę w podmiotach

zależnych 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, z wyjątkiem instrumentów pochodnych i aktywów wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Niniejsze sprawozdanie finansowe jest prezentowane 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 dniu 31 grudnia 2013 roku.

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

2. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej 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 Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej różnią się od Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonych przez UE. Spółka skorzystała z możliwości, występującej w przypadku

stosowania Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonych przez UE, zastosowania MSSF 10, MSSF 11, MSSF 12, zmienionego MSR 27 oraz MSR 28 dopiero od okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku.

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 2013 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.

Wartość firmy – test na utratę wartości

Zarząd Spółki na dzień 31 grudnia 2013 roku przeprowadził test na utratę wartości firmy, powstałej w 2012 roku w wyniku połączenia ze spółką ITD Polska. Wymagało to oszacowania wartości odzyskiwalnej wartości firmy. Oszacowanie wartości odzyskiwalnej polegało na ustaleniu przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek wypracowujący środki

pieniężne i ustalenia stopy dyskontowej, która jest następnie wykorzystywana do obliczenia wartości bieżącej tych przepływów. Wartość zastosowanej w modelu stopy dyskonta wyniosła 6,9% natomiast dynamikę przychodów założono na poziomie 5%. Wartość firmy powstała na połączeniu na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosiła 4 567 tys. PLN. Żadna racjonalna zmiana kluczowych założeń przyjętych w modelu nie powinna wskazać na utratę wartości wartości firmy.

Zobowiązanie z tytułu zapłaty za pozostałe udziały spółek zależnych

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Spółka ujęła zobowiązanie warunkowe z tytułu przyszłej płatności za udziały w spółce EŽR Chorwacja. Ustalenie wartości zobowiązania wymagało oszacowania wartości wyniku finansowego spółki. Wartość zobowiązania na dzień 31 grudnia 2013 roku wyniosła 1 800 tys. PLN.

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 1 418 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 2013 roku 63 688 tys. PLN natomiast 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 ustaleniu stopy dyskontowej, która jest następnie wykorzystywana do obliczenia wartości bieżącej tych przepływów. Testy na utratę wartości inwestycji przeprowadzone na dzień 31 grudnia 2013 roku zostały opisane w punkcie 11 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 2012 roku, za wyjątkiem zastosowania zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2013 roku.

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

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* z późniejszymi zmianami – wejście w życie zostało odroczone przez Radę ds. MSSF bez wskazania planowanego terminu zatwierdzenia,
- *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. Spółka zdecydowała stosować MSSF dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku,
- *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. Spółka zdecydowała stosować MSSF dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku,
- *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. Spółka zdecydowała
- stosować MSSF dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku,
- 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 – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 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, Spółka zdecydowała stosować zmiany do MSR dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku,
- 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. Spółka zdecydowała stosować zmiany do MSR dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku,
- 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 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,
- KIMSF 21 *Oplaty publiczne* – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE,
- Zmiany do MSR 36 *Ujawnienia dotyczące wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych* (opublikowano dnia 29 maja 2013 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później,
- Zmiany do MSR 39 *Odnowienie instrumentów pochodnych i kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń* (opublikowane dnia 27 czerwca

- 2013 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później,
- Zmiany do MSR 19 *Programy określonych świadczeń: Składki pracownicze* (opublikowano dnia 21 listopada 2013) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
 - Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2010-2012 – niektóre ze zmian mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później, a niektóre prospektywnie dla transakcji mających miejsce dnia 1 lipca 2014 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
 - Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2011-2013 – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego 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 2013	Na dzień 31 grudnia 2012
USD	3,0120	3,0996
EUR	4,1472	4,0882
RON	0,9262	0,9197
HRK	0,5444	0,5413
RSD	0,0362	0,0359
BGN	2,1205	2,0903
MKD	0,0675	0,0652
BAM	2,1204	2,0807
TRY	1,4122	1,7357

Średnie kursy wymiany za poszczególne okresy obrotowe kształtowały się następująco:

Waluta	za rok zakończony 31 grudnia 2013	za rok zakończony 31 grudnia 2012
USD	3,1653	3,2312
EUR	4,2110	4,1736
RON	0,9543	0,9377
HRK	0,5557	0,5547
RSD	0,0372	0,0369
BGN	2,1531	2,1340
MKD	0,0681	0,0679
BAM	2,1512	2,1387
TRY	1,6498	1,8022

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 zdolnego 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 odzyskiwalnej. 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 określane są przez porównanie środków pozyskanych ze zbycia z bieżącą wartością księgową i ujmowane są w 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 warunki 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 zaistnieją 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 ujemne 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.

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

Typ	Okres ekonomicznej użyteczności
Koszty prac rozwojowych	3- 5 lat
Oprogramowanie komputerowe	2-5 lat
Patenty i licencje	2-5 lat
Inne	5 lat

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.

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.

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.

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 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 ustalonych 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,
- jakkolwiek 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 ASEE S.A., następuje jedynie przebieganie wartości inwestycji w przejmowanej jednostce zależnej na wartość inwestycji w przejmującej jednostce zależnej. 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 uiszczonej 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 odroczone, aktywów dostępnych do sprzedaży (jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym albo których wartość godziwą 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.

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 w 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 i 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 działalności operacyjnej, 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 wyliczany 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 odroczony 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.

10. Zmiany stosowanych zasad prezentacji

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany stosowanych zasad prezentacji danych.

11. Korekta błędów

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

V. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

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 31 grudnia 2013 roku w tys. PLN (badane)	Działalność holdingowa	Usługi informatyczne	Razem
Przychody z tytułu dywidend	36 794	-	36 794
Przychody ze sprzedaży usług	9 323	-	9 323
Przychody ze sprzedaży usług i oprogramowania IT	-	9 081	9 081
Przychody ze sprzedaży razem	46 117	9 081	55 198
Zysk brutto ze sprzedaży	40 698	1 956	42 654
Koszty sprzedaży (-)	(1 208)	(1 041)	(2 249)
Koszty zarządu (-)	-	(67)	(67)
Zysk netto ze sprzedaży	39 490	848	40 338

Za rok zakończony 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

VI. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Działalność holdingowa – Przychody z tytułu dywidend i usług

Przychody operacyjne z działalności holdingowej dotyczą dywidend otrzymanych ze spółek zależnych oraz przychodów ze sprzedaży usług doradztwa i wsparcia biznesowo-technicznego świadczonych na rzecz spółek zależnych z Grupy ASEE. Z uwagi na przeważający holdingowy charakter działalności Spółki powyższe kategorie przychodów prezentowane są w działalności operacyjnej.

	Rok zakończony 31 grudnia 2013 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2012 (badane)
Dywidendy od jednostek powiązanych	36 794	44 774
Przychody ze sprzedaży usług	9 323	5 133
	46 117	49 907

Przepływy pieniężne z tytułu otrzymanych dywidend w 2013 roku wyniosły 36 113 tys. PLN, natomiast w 2012 roku 42 427 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.

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

	Rok zakończony 31 grudnia 2013 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2012 (badane)
Przychody ze sprzedaży oprogramowania i usług IT	9 081	4 990

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku, a także w okresie porównywalnym, w ramach działalności operacyjnej ujęte zostały przychody z tytułu opłat za licencje, usługi serwisowe i wdrożeniowe.

W okresie porównywalnym 2012 roku część przychodów ze sprzedaży usług IT w kwocie 128 tys. PLN dotycząca okresu od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 1 czerwca 2012 roku tj. do momentu połączenia ASEE S.A. z ITD Polska Sp. z o. o. została zaprezentowana w pozostałej działalności operacyjnej, w związku z czym kwota 4 990 tys. PLN dotyczy okresu od 1 czerwca do 31 grudnia 2012 roku.

Przed połączeniem przychody inne niż osiągnięte z działalności holdingowej traktowane były jako działalność pozostała, z uwagi na głównie holdingowy charakter działalności Spółki.

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, dlatego też od tego momentu wszystkie przychody traktowane są jako działalność operacyjna.

3. Struktura kosztów działalności

	Rok zakończony 31 grudnia 2013 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2012 (badane)
Zużycie materiałów i energii (-)	(144)	(139)
Usługi obce (-)	(4 993)	(3 092)
Wynagrodzenia (-)	(2 774)	(3 145)
Świadczenia na rzecz pracowników (-)	(450)	(381)
Amortyzacja (-)	(262)	(197)
Podatki i opłaty (-)	(29)	(157)
Podróże służbowe (-)	(465)	(438)
Pozostałe (-)	(65)	(37)
	(9 182)	(7 586)
Koszt własny sprzedaży:	(12 544)	(8 456)
koszt wytworzenia (-)	(6 866)	(5 739)
wartość odsprzedanych towarów i usług obcych (COGS) (-)	(5 678)	(2 717)
Koszty sprzedaży (-)	(2 249)	(1 795)
Koszty ogólnego zarządu (-)	(67)	(52)

4. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

	Rok zakończony 31 grudnia 2013 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2012 (badane)
Pozostałe przychody operacyjne		
Przychody ze sprzedaży oprogramowania i usług	-	128
Rozwiązanie rezerwy na zobowiązania podatkowe	-	1 208
Pozostałe	19	74
	19	1 410

Pozostałe przychody operacyjne rozpoznane w 2013 roku w kwocie 19 tys. PLN dotyczą głównie otrzymanych odszkodowań (16 tys. PLN).

W okresie porównywalnym 2012 roku pozostałe przychody operacyjne w kwocie 128 tys. PLN dotyczyły sprzedaży usług obcych z tytułu wsparcia i konserwacji oprogramowania w okresie gwarancyjnym oraz usług związanych z tokenami i obsługą SMS.

Przychody te zostały zaprezentowane w pozostałej działalności operacyjnej w kwocie dotyczącej okresu od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 1 czerwca 2012 roku, tj. do momentu połączenia ASEE S.A. z ITD Polska Sp. z o.o. Przed połączeniem przychody inne niż osiągane z działalności holdingowej traktowane były jako działalność pozostała, z uwagi na głównie holdingowy charakter działalności Spółki.

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.

	Rok zakończony 31 grudnia 2013 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2012 (badane)
Pozostałe koszty operacyjne		
Koszty nabycia oprogramowania i usług obcych (-)	-	(116)
Koszty napraw powypadkowych (-)	(2)	(34)
Pozostałe (-)	(1)	(24)
	(3)	(174)

Pozostałe koszty operacyjne poniesione w roku 2012 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.

5. Przychody i koszty finansowe

	Rok zakończony 31 grudnia 2013 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2012 (badane)
Przychody finansowe		
Dodatnie różnice kursowe	71	-
Przychody z tytułu odsetek bankowych	654	719
Odwrocenie odpisu aktualizującego wartość inwestycji	6 033	-
Zyski z realizacji instrumentów pochodnych	4	47
Zyski ze zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych	99	495
Zyski ze sprzedaży aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	25	128
Zysk z tytułu przeszacowania płatności warunkowej w ramach transakcji objęcia kontroli	-	494
Zysk ze sprzedaży udziałów	238	-
	7 124	1 883

W 2013 roku dokonano odwrócenia odpisu aktualizującego wartość inwestycji w ASEE Kosovo w wysokości 6 033 tys. PLN w związku z poprawą wyników spółki.

Dodatkowo w przychodach finansowych ujęto zysk ze sprzedaży 38,22% posiadanych akcji w spółce Sigma Turcja w wysokości 238 tys. PLN.

W 2012 roku w przychodach finansowych ujęto zmniejszenie szacunku dotyczącego płatności warunkowej za akcje spółek w wysokości 494 tys. PLN (EST A.Ş - obecnie ASEE Turcja 85 tys. PLN, Altius Bułgaria 335 tys. PLN oraz ASEE Bułgaria 74 tys. PLN). Ponadto w przychodach finansowych okresu porównywalnego ujęta została wycena instrumentów pochodnych w wysokości 495 tys. PLN oraz zysk ze sprzedaży jednostek funduszy inwestycyjnych w wysokości 128 tys. PLN.

Koszty finansowe	Rok zakończony 31 grudnia 2013 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2012 (badane)
Ujemne różnice kursowe (-)	-	(1 469)
Strata ze zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych (-)	(22)	-
Strata z realizacji instrumentów pochodnych (-)	-	(93)
Koszty odsetkowe od kredytów bankowych, pożyczek (-)	-	(12)
Odpis z tytułu utraty wartości inwestycji	(4 800)	-
Inne (-)	-	(1)
	(4 822)	(1 575)

W 2013 roku w kosztach finansowych ujęty został odpis aktualizujący wartość inwestycji w ASEE Chorwacja w wysokości 4 800 tys. PLN oraz straty z wyceny instrumentów pochodnych w kwocie 22 tys. PLN.

6. Podatek dochodowy

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

	Rok zakończony 31 grudnia 2013 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2012 (badane)
Bieżący podatek dochodowy oraz korekty lat ubiegłych	-	63
Odroczony podatek dochodowy związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(1 080)	1 908
Podatek od dywidend do rozliczenia	(1 264)	(1 397)
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	(2 344)	574

Obciążenie podatkiem wykazane w rachunku zysków i strat wynika głównie z podatku u źródła zapłaconego od dywidend otrzymanych ze spółek zależnych.

Kwota zmiany podatku odroczonego wykazana w rachunku zysków i strat w 2013 roku wynikała głównie z wykorzystania aktywa na stratę podatkową w kwocie 882 tys. PLN. Dodatkowo na obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat wpłynął zapłacony podatek u źródła od dywidend w kwocie 1 264 tys. PLN. Efektywna stopa podatkowa w 2013 roku wyniosła 5,68%.

Natomiast w 2012 roku w rachunku zysków i strat w linii obciążenie podatkowe została zaprezentowana kwota dodatnia. Wpływ na to miało utworzenie w 2012 roku aktywa na stratę w kwocie 2 300 tys. PLN (efekt pomniejszony do wartości 1 908 tys. PLN przez utworzenie rezerw na podatek odroczone z innych tytułów). Podobny wpływ na obciążenie podatkowe w 2012 roku miał zapłacony podatek u źródła od otrzymanych dywidend.

Strata podatkowa w ASEE S.A. nieobjęta aktywem z tytułu podatku odroczonego wynosiła na dzień 31 grudnia 2013 roku 63 688 tys. PLN. Zmiana straty nieobjętej aktywem w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku wyniosła 9 493 tys. PLN.

Jednostka nie rozpoznała całości aktywa z tytułu podatku odroczonego dotyczącego straty podatkowej. Aktywo z tytułu odroczonego podatku na nierozliczoną stratę podatkową zostało ujęte na dzień 31 grudnia 2013 roku w kwocie 1 418 tys. PLN (2 300 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2012 roku), 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.

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

	Rok zakończony 31 grudnia 2013 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2012 (badane)
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem	42 656	46 138
Obowiązująca stawka podatku dochodowego od osób prawnych	19%	19%
Podatek dochodowy według obowiązującej ustawowej stawki podatkowej	(8 105)	(8 766)
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów, w tym:	(951)	(62)
Koszty nabycia finansowego majątku trwałego niezmniejszające bilansowo jego wartości	-	(20)
Odpis z tytułu utraty wartości inwestycji	(912)	-
Pozostałe	(39)	(42)
Koszty podatkowe niebędące kosztami księgowymi, w tym:	6	(72)
Koszty objęte rezerwą	-	(72)
Koszty sprzedanych akcji	6	-
Przychody niebędące podstawą do opodatkowania, w tym:	1 158	343
Odwroćenie zobowiązania z tytułu zapłaty warunkowej	-	109
Rozwiązanie rezerwy na koszty IPO	-	234
Odwroćenie odpisu z tytułu utraty wartości inwestycji	1 146	-
Pozostałe	12	-
Dochody wolne od podatku, w tym:	2 143	2 434
Otrzymane dywidendy	2 143	2 434
Odliczenie od podatku, w tym:	1 569	3 531
Podatek od dochodu spółek wypłacających dywidendy	1 569	3 531
Rozliczenie strat podatkowych	1 836	3 166
Według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej: w 2013 roku 5,68 %; w 2012 roku -1,24%	(2 344)	574

Dochody wolne od podatku w kwocie 2 143 tys. PLN za rok 2013 i 2 434 tys. PLN za rok 2012 dotyczą otrzymanych dywidend z krajów Unii Europejskiej, podlegających zwolnieniu z opodatkowania na mocy art. 22 ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych. Natomiast odliczenie podatków od dochodu spółek wypłacających dywidendy w kwocie 1 569 tys. PLN za rok 2013 oraz 3 531 tys. PLN za rok 2012 dotyczy spółek zależnych, dywidendy z których podlegają opodatkowaniu w Polsce, które zapłaciły już podatki dochodowe od osiągniętych wyników w swoich krajach (odliczenie na mocy art. 20 ustawy o podatku dochodowym).

	BILANS		RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za rok zakończony	
	31 grudnia 2013 (badane)	31 grudnia 2012 (badane)	31 grudnia 2013 (badane)	31 grudnia 2012 (badane)
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego				
Odsetki naliczone od ekwiwalentów środków pieniężnych	-	(22)	22	(22)
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	-	-	-	33
Niezrealizowane różnice kursowe	-	-	-	5
Należności z tytułu wyceny bilansowej kontraktów IT	-	-	-	46
Pozostałe różnice	(19)	(8)	(11)	37
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego	(19)	(30)		
Aktywa z tytułu podatku odroczonego				
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	1 418	2 300	(882)	1 868
Rezerwa na wynagrodzenia	3	158	(155)	35
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	38	33	5	(12)
Wycena aktywów finansowych i zobowiązań finansowych do wartości godziwej	-	-	-	(162)
Rezerwa na pozostałe koszty działalności	48	107	(59)	80
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	1 507	2 598		
Odpis dotyczący braku możliwości realizacji aktywów z tytułu podatku odroczonego	-	-		
Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego	1 507	2 598		
Aktywa (+)/Rezerwa (-), netto	1 488	2 568		
Zmiana podatku odroczonego w okresie sprawozdawczym, w tym:			(1 080)	1 908
zmiana podatku odroczonego ujęta bezpośrednio w pozostałych dochodach całkowitych			-	-
zmiana podatku odroczonego ujęta w wyniku finansowym			(1 080)	1 908

7. Zysk przypadający na jedną akcję

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.

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

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

	Rok zakończony 31 grudnia 2013 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2012 (badane)
Zysk za okres sprawozdawczy	40 312	46 712
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	51 894 251	51 894 251
Zysk za okres sprawozdawczy (w złotych) przypadający na jedną akcję		
Podstawowy za okres sprawozdawczy	0,78	0,90
Rozwodniony za okres sprawozdawczy	0,78	0,90

8. Informacje dotyczące wypłaconej /zadeklarowanej dywidendy

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

- kwota 3 737 011,97 PLN z zysku za rok obrotowy 2012 została przeznaczona zgodnie z art. 396 § 1 Kodeksu spółek handlowych na kapitał zapasowy,
- kwota 42 034 343,31 PLN została przeznaczona do podziału między wszystkich akcjonariuszy Spółki, tj. została przeznaczona na wypłatę dywidendy w kwocie 0,81 PLN na jedną akcję Spółki.

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

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki określiło datę ustalenia prawa do dywidendy na dzień 12 lipca 2013 roku. Liczba akcji objętych dywidendą wynosiła 51 894 251. Dywidenda została wypłacona w dniu 31 lipca 2013 roku.

9. Rzeczowe aktywa trwałe

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 (badane)	Komputery i inny sprzęt biurowy	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2013 roku, z uwzględnieniem umorzenia	94	292	4	390
Zwiększenia stanu, z tytułu:	59	139	3	201
Zakupu	59	139	3	201
Zmniejszenia stanu, z tytułu:	(66)	(102)	(5)	(173)
Odpisu amortyzacyjnego za okres sprawozdawczy (-)	(66)	(102)	(5)	(173)
Na dzień 31 grudnia 2013 roku, z uwzględnieniem umorzenia	87	329	2	418
Na dzień 1 stycznia 2013 roku				
Wartość brutto	353	441	164	958
Umorzenie (-)	(259)	(149)	(160)	(568)
Wartość bilansowa netto na dzień 1 stycznia 2013 roku	94	292	4	390
Na dzień 31 grudnia 2013 roku				
Wartość brutto	407	580	167	1 154
Umorzenie (-)	(320)	(251)	(165)	(736)
Wartość bilansowa netto na dzień 31 grudnia 2013 roku	87	329	2	418

Na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku rzeczowe aktywa trwałe nie stanowiły zabezpieczenia kredytów bankowych.

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

10. Wartości niematerialne

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 (badane)	Oprogramowanie CRM	Wartość firmy	Pozostałe WNiP	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2013 roku, z uwzględnieniem umorzenia	282	4 567	14	4 863
Zwiększenia stanu, z tytułu:	-	-	26	26
Zakupu	-	-	26	26
Zmniejszenia stanu, z tytułu:	(71)	-	(18)	(89)
Odpisu amortyzacyjnego za okres sprawozdawczy (-)	(71)	-	(18)	(89)
Na dzień 31 grudnia 2013 roku, z uwzględnieniem umorzenia	211	4 567	22	4 800
Na dzień 1 stycznia 2013 roku				
Wartość brutto	353	4 567	105	5 025
Umorzenie (-)	(71)	-	(91)	(162)
Wartość bilansowa netto na dzień 1 stycznia 2013 roku	282	4 567	14	4 863
Na dzień 31 grudnia 2013 roku				
Wartość brutto	353	4 567	131	5 051
Umorzenie (-)	(142)	-	(109)	(251)
Wartość bilansowa netto na dzień 31 grudnia 2013 roku	211	4 567	22	4 800

Na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku wartości niematerialne nie stanowiły zabezpieczenia kredytów bankowych.

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

11. Inwestycje w jednostkach zależnych

Nazwa pełna spółki	Nazwa skrócona	31 grudnia 2013 (badane)	31 grudnia 2012 (badane)
Asseco SEE d.o.o., (Sarajevo)	ASEE BiH	25 830	25 830
Asseco SEE o.o.d., Sofia	ASEE Bułgaria	4 265	4 265
Asseco SEE d.o.o. (Zagrzeb)	ASEE Chorwacja	105 880	110 680
EŽ Računalstvo 2013 d.o.o., (Zagrzeb)	EŽR Chorwacja	12 287	-
Asseco SEE Sh.p.k. (Prishtina)	ASEE Kosovo	44 361	38 328
Asseco SEE DOEL, (Skopje)	ASEE Macedonia	98 480	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	2 332
Asseco SEE Teknologji A.Ş. (Istanbul)	ASEE Turcja	71 460	55 810
Sigma Danışmanlık ve Uygulama Merkezi A.Ş.	Sigma Turcja	-	25 333
		592 677	588 840

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) o wartości 11 506 tys. PLN zostały przeniesione w strukturze Grupy spod spółki ASEE Serbia bezpośrednio do ASEE S.A. Przeniesienie nastąpiło w ramach procesu zmian w strukturze Grupy zakończonych połączeniem ASEE S.A. ze spółką ITD Polska Sp. z o.o. w dniu 1 czerwca 2012 roku.

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 po połączeniu wynosi 25 830 tys. PLN.

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku wartość inwestycji w ASEE BiH nie uległa zmianie.

ASEE BUŁGARIA

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

Historia akwizycji w Bułgarii

W dniu 23 września 2010 roku ASEE S.A. nabyła 49% udziałów w spółce ASEE Bułgaria. 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 tę 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.

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku wartość inwestycji w ASEE Bułgaria nie uległa zmianie.

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 2011 roku zarejestrowane zostało połączenie ASEE Chorwacja z BDS.

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku utworzono odpis aktualizujący, zmniejszający wartość inwestycji w ASEE Chorwacja o 4 800 tys. PLN. Odpis utworzono w związku z niższymi od oczekiwanych wynikami spółki.

Łączna wartość inwestycji w Chorwacji po uwzględnieniu odpisów wynosi 105 880 tys. PLN.

EŽR Chorwacja

W dniu 23 października 2013 roku ASEE S.A. nabyła 100% udziałów w spółce EŽ Računalstvo 2013 d.o.o. z siedzibą w Zagrzebiu za łączną kwotę nieprzekraczającą 3 200 tys. EUR. Płatność za udziały została podzielona na dwie raty. Pierwsza rata w wysokości 2 500 tys. EUR została wniesiona w momencie podpisania umowy zakupu udziałów (w tym 2 362 tys. EUR na rzecz sprzedającego i 138 tys. EUR na objęcie podwyższenia kapitału w spółce). Wysokość drugiej raty uzależniona jest od wyniku i została ustalona w przedziale od 300 tys. EUR do 700 tys. EUR. Rozpoznana w związku z transakcją wartość inwestycji wyniosła 12 287 tys. PLN.

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. W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku odpis został w całości odwrócony w związku z poprawą wyników spółki.

Wartość inwestycji w Kosowie wynosi 44 361 tys. PLN.

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.

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku wartość inwestycji w ASEE Macedonia nie uległa zmianie.

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 2013 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 wspólnikiem, 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 2013 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, w wyniku odkupienia pozostałych 50% udziałów od ASEE Serbia, dotychczasowego właściciela. W wyniku transakcji wartość inwestycji w ASEE Słowenia wzrosła o 1 005 tys. PLN i wynosi obecnie 2 332 tys. PLN.

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku wartość inwestycji w ASEE Słowenia nie uległa zmianie.

ASEE TURCJA

ASEE Turcja powstała z połączenia spółek ITD A.Ş., EST A.Ş. oraz Sigma 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 połączenia wartość inwestycji w ASEE Turcja wynosiła 55 810 tys. PLN.

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 wyniosła 25 333 tys. PLN.

(Dodatkowe 12% akcji zostało nabytych przez spółkę zależną ASEE Turcja).

W dniu 6 maja 2013 roku ASEE S.A. sprzedała 38,22% z posiadanych akcji spółki Sigma Turcja do ASEE Turcja. W wyniku transakcji wartość inwestycji w Sigma uległa zmniejszeniu o 9 683 tys. PLN do wartości 15 650 tys. PLN.

W dniu 11 września 2013 roku zarejestrowane zostało połączenie tureckich spółek zależnych: ASEE Turcja (spółka przejmująca) ze spółką Sigma Turcja (spółka przejmowana). Równolegle do połączenia, przeprowadzona została przez ASEE Turcja procedura wykupu 1,32% udziałów niekontrolujących w spółce Sigma (*"squeeze out"*). W wyniku realizacji tej procedury ASEE S.A. objęła całość udziałów w połączonych spółkach.

Wartość inwestycji w ASEE Turcja po połączeniu z Sigma Turcja wynosiła na dzień 31 grudnia 2013 roku 71 460 tys. PLN.

Test na utratę wartości inwestycji

Na każdy dzień bilansowy ASEE S.A. dokonuje oceny aktywów pod względem istnienia przesłanek wskazujących na utratę ich wartości.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku, w związku z niższą od wartości księgowej aktywów netto kapitalizacją giełdową ASEE S.A., dokonano oszacowania wartości odzyskiwalnej inwestycji we wszystkie spółki zależne.

Odzyskiwalna wartość inwestycji w spółki zależne na dzień 31 grudnia 2013 roku ustalona została na podstawie wartości użytkowej przy wykorzystaniu prognoz wolnych przepływów środków pieniężnych (tzw. FCFF) opartych na zatwierdzonych przez kadrę kierowniczą prognozach finansowych. Wartość rezydualna w modelu została oszacowana przy założeniu braku wzrostu wypracowywanej marży po okresie prognozy.

Stopa dyskontowa zastosowana do oszacowania wartości bieżącej oszacowanych przepływów pieniężnych to szacunek średnioważonego kosztu kapitału dla każdej ze spółek. Poszczególne składniki tych stóp zostały oszacowane na podstawie danych rynkowych o stopach wolnych od ryzyka, wartości oczekiwanej stopy zwrotu z rynku oraz wartości współczynnika beta, który został zalewarowany w oparciu o rynkową strukturę dług/kapitał.

W oparciu o przeprowadzone testy podjęto decyzję o odwróceniu odpisu zmniejszającego wartość inwestycji w ASEE Kosowo utworzonego w 2011 roku w wartości 6 033 tys. PLN oraz o utworzeniu odpisu zmniejszającego wartość inwestycji w ASEE Chorwacja w kwocie 4 800 tys. PLN. Zmiany w odpisach zostały ujęte odpowiednio w przychodach i kosztach finansowych.

Podstawowe założenia przyjęte w modelu sporządzonym na dzień 31 grudnia 2013 roku odnośnie stopy dyskonta oraz dynamiki przepływów pieniężnych przedstawia poniższa tabela:

31 grudnia 2013	Stopa dyskontowa zastosowana w modelu	Dynamika wzrostu przychodów zastosowana w modelu
ASEE BiH	10,0%	10,4%
ASEE Bułgaria	7,6%	22,9%
ASEE Chorwacja	9,1%	9,6%
ASEE Kosowo	10,2%	2,9%
ASEE Macedonia	9,2%	5,7%
ASEE Rumunia	8,1%	7,3%
ASEE Serbia	11,0%	1,5%
ASEE Słowenia	9,4%	2,9%
ASEE Turcja	8,4%	19,1%

W przypadku ASEE Chorwacja, w związku z dokonaniem odpisu i przy obecnych założeniach wartość bilansowa inwestycji jest równa jej wartości odzyskiwalnej. Wzrost zastosowanej stopy dyskonta lub spadek założonej dynamiki przychodów mógłby spowodować dalsze odpisy wartości inwestycji w ASEE Chorwacja.

W przypadku ASEE Kosowo zmiana stopy dyskonta zastosowanej w modelu o 1,1 pp. przy innych założeniach niezmiennych lub zmiana dynamiki przychodów o 1,3 pp. przy innych założeniach niezmiennych mogłaby spowodować że wartość odzyskiwalna inwestycji byłaby równa jej wartości bilansowej. Nadwyżka wartości odzyskiwalnej inwestycji w ASEE Kosowo nad jej wartością bilansową wynosiła na dzień 31 grudnia 2013 roku 5 mln PLN.

W przypadku ASEE Rumunia zmiana stopy dyskonta zastosowanej w modelu o 1,5 pp. przy innych założeniach niezmiennych lub zmiana dynamiki przychodów o 1,3 pp. przy innych założeniach niezmiennych mogłaby spowodować że wartość odzyskiwalna inwestycji byłaby równa jej wartości bilansowej. Nadwyżka wartości odzyskiwalnej inwestycji w ASEE Rumunia nad jej wartością bilansową wynosiła na dzień 31 grudnia 2013 roku 27,05 mln PLN.

Żadna racjonalna zmiana kluczowych założeń modelu wyceny inwestycji w pozostałe spółki, nie powinna spowodować konieczności utworzenia odpisu z tytułu utraty wartości inwestycji.

W 2012 roku 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. Podstawowe założenia przyjęte w modelu w 2012 roku odnośnie stopy dyskonta oraz dynamiki

przepływów pieniężnych przedstawia poniższa tabela:

31 grudnia 2012	Stopa dyskontowa zastosowana w modelu	Dynamika wzrostu przychodów zastosowana w modelu
ASEE Chorwacja	9,4%	8,2%
ASEE Kosovo	11,5%	11,7%
ASEE Rumunia	8,5%	6,0%

Na dzień 31 grudnia 2012 roku nadwyżka wartości odzyskiwalnej inwestycji nad ich wartością bilansową wyniosła w przypadku powyższych spółek odpowiednio dla ASEE Chorwacja 14,24 mln PLN, dla ASEE Kosovo 4,79 mln PLN, oraz dla ASEE Rumunia 26,67 mln PLN. Zmiana stopy dyskonta zastosowanej w modelu, przy innych założeniach niezmienionych, dla ASEE Chorwacja o 1,2 pp., dla ASEE Kosovo o 1,3 pp. oraz dla ASEE Rumunia o 1,6 pp. mogłaby spowodować, że wartość odzyskiwalna inwestycji byłaby równa ich wartości bilansowej.

W odniesieniu do wartości inwestycji w pozostałe spółki zależne, nie wystąpiły na dzień 31 grudnia 2012 roku przesłanki wskazujące na utratę ich wartości.

Dynamika wzrostu przychodów podana w powyższych tabelach została obliczona jako skumulowany roczny wskaźnik wzrostu (*ang. Compound Annual Growth Rate CAGR*) tj. średni wskaźnik rocznego wzrostu w badanym okresie, przy założeniu, że roczne wzrosty są dodawane do wartości bazy następnego okresu.

12. Należności krótkoterminowe i długoterminowe

Należności z tytułu dostaw i usług	31 grudnia 2013 (badane)	31 grudnia 2012 (badane)
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	5 044	2 801
Od jednostek powiązanych	1 434	530
Od jednostek pozostałych	3 610	2 271

Prezentowana w sprawozdaniu finansowym kwota należności od jednostek powiązanych dotyczy – w kwocie 1 434 tys. PLN – zrealizowanej sprzedaży usług doradztwa oraz wsparcia biznesowo – technicznego na rzecz spółek zależnych z Grupy ASEE. Na dzień 31 grudnia 2012 kwota należności z tego tytułu wynosiła 530 tys. PLN.

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku wartość sprzedaży do Asseco Poland S.A. wyniosła 425 tys. PLN. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2012 roku wartość sprzedaży do Asseco Poland S.A. wynosiła 305 tys. PLN, w tym 6 tys. PLN z tytułu sprzedaży środków trwałych.

Zarówno na dzień 31 grudnia 2013, jak i 31 grudnia 2012 roku nierozliczone należności z tytułu transakcji z Asseco Poland S.A. nie wystąpiły.

Poniżej przedstawiono analizę wiekową należności z tytułu dostaw i usług na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku:

Analiza wiekowa	31 grudnia 2013 (badane)	31 grudnia 2012 (badane)
Należności nieprzeterminowane	4 073	2 322
Należności przeterminowane, w tym:	971	479
- poniżej 30 dni	217	440
- od 30 do 90 dni	297	39
- od 90 do 180 dni	222	-
- powyżej 180 dni	235	-
	5 044	2 801

Należności przeterminowane powyżej 180 dni dotyczą należności od spółki zależnej. Spółka analizuje odzyskiwalność należności od spółek z Grupy i nie widzi przesłanek do tworzenia odpisów aktualizujących ich wartość.

Inne należności	31 grudnia 2013 (badane)	31 grudnia 2012 (badane)
Należności z tytułu sprzedaży akcji	7 635	517
Inne należności	287	128
	7 922	645
- krótkoterminowe	3 856	563
- długoterminowe	4 066	82

Na dzień 31 grudnia 2013 roku należności z tytułu sprzedaży akcji w wysokości 7 635 tys. PLN dotyczyły sprzedaży akcji spółki Sigma Turcja, (z czego kwota 4 066 tys. PLN prezentowane jest jako należności długoterminowe, a 3 569 tys. PLN jako należności krótkoterminowe), natomiast na dzień 31 grudnia 2012 należności te dotyczyły sprzedaży akcji w EST A.Ş., w wysokości 517 tys. PLN.

13. Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe

	31 grudnia 2013 (badane)	31 grudnia 2012 (badane)
Środki pieniężne na rachunkach bankowych bieżących i w kasie	2 085	1 521
Lokaty krótkoterminowe	865	1 123
	2 950	2 644

14. Krótkoterminowe aktywa finansowe

W pozycji *krótkoterminowych aktywów finansowych* ujęte zostały lokaty od 3 do 12 miesięcy oraz kontrakty walutowe typu forward.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku wartość lokat wynosiła 1 001 tys. PLN, wraz z naliczonymi odsetkami (w kwocie 1 tys. PLN), a na dzień 31 grudnia 2012 roku 12 625 tys. PLN, wraz z naliczonymi odsetkami (w kwocie 116 tys. PLN). W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku

wpływy związane z założeniem lokat wynosiły 4 300 tys. PLN, wpływy związane z ich zwolnieniem 15 809 tys. PLN natomiast otrzymane odsetki 598 tys. PLN.

Walutowe kontrakty typu forward ujęte zostały w wysokości 99 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2013 roku (na dzień 31 grudnia 2012 w kwocie 23 tys. PLN).

Na dzień 31 grudnia 2013 roku podobnie jak na koniec roku 2012 Spółka nie posiadała jednostek uczestnictwa pieniężnych funduszy inwestycyjnych,

natomiast w trakcie roku 2013 dokonywane były transakcje zakupu i sprzedaży tych aktywów. Wydatki na nabycie jednostek pieniężnych funduszy inwestycyjnych w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku wyniosły (9 500) tys. PLN, zaś wpływy z tego tytułu 9 529 tys. PLN.

Wartość księgowa posiadanych przez Grupę aktywów finansowych na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku nie różni się od ich wartości godziwej.

15. Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy (zakładowy)		Wartość nominalna	31 grudnia 2013 (badany)		31 grudnia 2012 (badany)	
Akcje	Seria	1 akcji	Liczba akcji	Wartość akcji	Liczba akcji	Wartość akcji
Akcje imienne zwykłe serii	A*	0,1	5 000 000	500	5 000 000	500
Akcje imienne zwykłe serii	B*	0,1	5 000 000	500	5 000 000	500
Akcje imienne zwykłe serii	C*	0,1	2 567 000 900	256 700	2 567 000 900	256 700
Akcje imienne zwykłe serii	D	10	25 770 009	257 700	25 770 009	257 700
Akcje imienne zwykłe serii	E	10	956 447	9 565	956 447	9 565
Akcje imienne zwykłe serii	F	10	1 475 509	14 755	1 475 509	14 755
Akcje imienne zwykłe serii	G	10	2 708 378	27 084	2 708 378	27 084
Akcje imienne zwykłe serii	H	10	1 062 030	10 620	1 062 030	10 620
Akcje imienne zwykłe serii	I	10	1 770 609	17 706	1 770 609	17 706
Akcje imienne zwykłe serii	J	10	1 714 209	17 142	1 714 209	17 142
Akcje imienne zwykłe serii	K	10	4 590 470	45 905	4 590 470	45 905
Akcje imienne zwykłe serii	L	10	2 100 000	21 000	2 100 000	21 000
Akcje imienne zwykłe serii	M	10	4 810 880	48 109	4 810 880	48 109
Akcje imienne zwykłe serii	N	10	1 078 909	10 789	1 078 909	10 789
Akcje imienne zwykłe serii	P	10	1 524 269	15 242	1 524 269	15 242
Akcje imienne zwykłe serii	R	10	592 941	5 929	592 941	5 929
Akcje imienne zwykłe serii	S	10	837 472	8 375	837 472	8 375
Akcje imienne zwykłe serii	T	10	902 119	9 021	902 119	9 021
			51 894 251	518 942	51 894 251	518 942

*Po resplicie akcje serii D

Według najlepszej wiedzy Zarządu ASEE S.A. na dzień publikacji tj. na dzień 19 lutego 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 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%
Aviva OFE	2 746 061	5,29%
Pozostali akcjonariusze	14 003 951	26,98%
	51 894 251	100,00%

Na dzień 31 grudnia 2012 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 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku kapitał zakładowy ASEE S.A. wynosił 518 942 510 PLN i dzielił się na 51 894 251 sztuk akcji zwykłych o wartości nominalnej 10,00 PLN każda, dających łącznie 51 894 251 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy ASEE S.A.

16. 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.

17. Niepodzielony wynik finansowy

Zyski z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego w kwocie 52 708 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2013 roku obejmuje: wynik roku bieżącego w kwocie 40 312 tys. PLN, niepodzielną część zysku z lat ubiegłych w kwocie 3 102 tys. PLN, kwotę 8 132 tys. PLN przekazaną z zysków z lat 2009, 2010, 2011 i 2012, 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.

18. Rezerwy

Zarówno na dzień 31 grudnia 2013, jak i dzień 31 grudnia 2012 Spółka nie posiadała rezerw.

19. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, zobowiązania finansowe

Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług	31 grudnia 2013 (badane)	31 grudnia 2012 (badane)
Wobec jednostek powiązanych	412	490
Wobec jednostek pozostałych	3 344	182
	3 756	672

Wzrost zobowiązań z tytułu dostaw i usług wobec pozostałych jednostek na dzień 31 grudnia 2013 roku w porówniu do roku poprzedniego wynika z dokonanych zakupów dotyczących realizacji kontraktów.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku saldo nierozliczonych zobowiązań z tytułu dostaw i usług wobec Asseco Poland S.A. wynosiło 37 tys. PLN, natomiast na dzień 31 grudnia 2012 95 tys. PLN. Pozostałe zobowiązania wobec jednostek powiązanych dotyczyły zobowiązań wobec spółek zależnych z tytułu zakupów na potrzeby świadczonych usług informatycznych (71 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz 395 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2012 roku) oraz zobowiązań z tytułu funkcji grupowych (304 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2013 roku, na dzień 31 grudnia 2012 roku zobowiązanie z tytułu tych usług nie występowało).

W roku zakończonym 31 grudnia 2013 roku wartość zakupów z Asseco Poland S.A. wyniosła 215 tys. PLN. W roku zakończonym 31 grudnia 2012 roku wartość zakupów z Asseco Poland S.A. wynosiła 289 tys. PLN, w tym 26 tys. PLN z tytułu zakupu środków trwałych.

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania Spółki z tytułu dostaw i usług na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku według

daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

Wiekowanie zobowiązań z tytułu dostaw i usług	31 grudnia 2013 (badane)		31 grudnia 2012 (badane)	
	Kwota	Struktura	Kwota	Struktura
Zobowiązania wymagalne	171	4,55%	395	58,78%
Zobowiązania niewymagalne do 3 miesięcy	3 096	82,43%	277	41,22%
Zobowiązania niewymagalne powyżej 3 miesięcy	489	13,02%	-	-
	3 756	100,00%	672	100,00%

Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	31 grudnia 2013 (badane)	31 grudnia 2012 (badane)
Zobowiązanie z tytułu zakupu udziałów	1 800	-
	1 800	-

Zobowiązania finansowe z tytułu zakupu udziałów na dzień 31 grudnia 2013 roku dotyczyły części zobowiązania z tytułu zakupu udziałów EŻR Chorwacja, uzależnionej od wyników spółki. Na dzień 31 grudnia 2012 roku zobowiązania z tytułu zakupu udziałów nie występowały.

Zobowiązania budżetowe	31 grudnia 2013 (badane)	31 grudnia 2012 (badane)
Podatek dochodowy od osób fizycznych (PIT)	45	45
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	42	65
Podatek VAT	650	319
	737	429

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

Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne	31 grudnia 2013 (badane)	31 grudnia 2012 (badane)
Przedpłacone usługi serwisowe i opłaty licencyjne	2 194	1 080
Przedpłacone ubezpieczenia	17	12
Inne	106	16
	2 317	1 108
- krótkoterminowe	2 075	651
- długoterminowe	242	457

Rozliczenia międzyokresowe kosztów bierne	31 grudnia 2013 (badane)	31 grudnia 2012 (badane)
Rezerwa na audyt	146	136
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	199	172
Rezerwa na wynagrodzenia	17	831
Rezerwa na koszty działalności	82	409
	444	1 548
- krótkoterminowe	444	1 548
- długoterminowe	-	-

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku stanowiły: rezerwa na audyt, rezerwa na koszty bieżącej działalności, które zostały poniesione, ale na które nie otrzymano jeszcze faktur, rezerwa na wynagrodzenia okresu wraz

z narzutami przeznaczone do wypłaty w okresach następnych, wynikające z zasad systemów premialnych obowiązujących w ASEE S.A. oraz rezerwa na niewykorzystane urlopy.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów	31 grudnia 2013 (badane)	31 grudnia 2012 (badane)
Usługi serwisowe opłacone z góry	1 482	1 112
Przychody ze sprzedaży dotyczące przyszłych okresów	-	589
	1 482	1 701
- krótkoterminowe	1 190	1 118
- długoterminowe	292	583

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

21. 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 2013 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2012 (badane)
Zmiana stanu zapasów	4	1
Zmiana stanu należności	(2 402)	(551)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu zakupu spółek	3 362	(1 648)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(2 533)	1 614
Zmiana stan rezerw	-	(1 229)
	(1 569)	(1 813)

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 2013 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2012 (badane)
Zmiana stanu zobowiązań wynikająca z bilansu	5 162	(1 432)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu zakupu spółek	(1 800)	1 203
Wycena forward	-	426
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług przejętej Spółki	-	(1 873)
Pożyczki i odsetki	-	7
Inne	-	21
Zmiana stanu wpływająca na przepływy z działalności operacyjnej	3 362	(1 648)

Zmiany kapitału pracującego	Rok zakończony 31 grudnia 2013 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2012 (badane)
Zmiana stanu należności wynikająca z bilansu	(9 432)	(134)
Zapłata podatku dochodowego	-	40
Zwrot nadpłaconego podatku dochodowego	(88)	-
Korekta należności z tytułu sprzedaży EST A.Ś.	(517)	(2 331)
Sprzedaż udziałów Sigma	7 635	-
Należności z tytułu dostaw i usług przejętej spółki	-	1 874
Zmiana stanu wpływająca na przepływy z działalności operacyjnej	(2 402)	(551)

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

Wydatki na nabycie udziałów / akcji w jednostkach zależnych	Rok zakończony 31 grudnia 2013 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2012 (badane)
ASEE Bułgaria	-	(632)
ASEE Słowenia	-	(1 026)
Sigma Turcja	-	(25 333)
EZR Chorwacja	(10 473)	-
	(10 473)	(26 991)

Wpływy ze sprzedaży udziałów / akcji w jednostkach zależnych	Rok zakończony 31 grudnia 2013 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2012 (badane)
ASEE Turcja (dawne EST A.Ś., (Istambuł))	517	2 173
Sigma Turcja	1 989	-
	2 506	2 173

Wpływy ze sprzedaży akcji dotyczą wpływów z tytułu sprzedaży w 2011 roku 23,1% akcji w EST A.Ś., (Istambuł) do ASEE Turcja (517 tys. PLN) oraz ze sprzedaży w 2013 roku 38,22% z posiadanych akcji Sigma Turcja (1 989 tys. PLN) do ASEE Turcja.

W analogicznym okresie roku ubiegłego wpływy ze sprzedaży akcji wyniosły 2 173 tys. PLN i dotyczyły wspomnianej sprzedaży akcji w EST A.Ś. (obecnie ASEE Turcja).

W poniższej tabeli zaprezentowano wpływy z tytułu dywidend otrzymane przez ASEE S.A. od jednostek zależnych:

Wpływy z tytułu otrzymanych dywidend	Rok zakończony 31 grudnia 2013 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2012 (badane)
ASEE Serbia	10 410	10 391
ASEE Chorwacja	6 834	2 302
ASEE Rumunia	4 400	11 932
ASEE Kosowo	858	823
ASEE Macedonia	8 313	16 338
ASEE Słowenia	-	641
ASEE BiH	5 298	-
	36 113	42 427

22. Zobowiązania warunkowe i pozabilansowe

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Spółka posiadała zobowiązanie w wysokości 1 800 tys. PLN z tytułu warunkowej zapłaty za zakup udziałów w EŽR Chorwacja, uzależnionej od osiągniętych przez tę spółkę wyników.

Spółka udzieliła także gwarancji na spłatę kredytu ASEE Chorwacja w wysokości 9 908 tys. PLN. Udzielona gwarancja jest ważna do 31 maja 2017 roku. Udzielona gwarancja jest pozycją pozabilansową.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku w Spółce nie występowały inne zobowiązania warunkowe i pozabilansowe.

23. 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.				
2013	425	215	47	37
2012	305	289	-	95
Jednostki zależne:				
2013	9 213	2 808	1 434	375
2012	5 233	513	530	395

Wzrost wartości zakupów od jednostek powiązanych w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku z kwoty 513 tys. PLN w roku ubiegłym do kwoty 2 808 tys. PLN wynika z budowy grupowych struktur sprzedaży niezależnych od geografii. W praktyce oznacza to, że część osób zatrudnionych w spółkach operacyjnych w regionie pracuje na rzecz całej Grupy. Koszty tych pracowników ponoszone są przez ASEE S.A., a następnie są rozliczane na poszczególne spółki operacyjne, które korzystają z ich usług.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku w kwocie należności od Asseco Poland S.A. wykazana jest kwota 47 tys. PLN z tytułu innych należności (kaucje).

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

Wartość transakcji zrealizowanych w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku i dnia 31 grudnia 2012 roku oraz wartość nierozliczonych sald należności i zobowiązań na dzień 31 grudnia 2013 roku i na dzień 31 grudnia 2012 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.:				
2013	75	5 584	4	41
2012	89	5 374	10	36

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.

Powyższa tabela nie uwzględnia wynagrodzeń otrzymanych z tytułu pełnienia funkcji we władzach spółek.

W ramach kwot ujętych w powyższej tabeli, opisane poniżej 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 2013 roku spółka ASEE Serbia poniosła na rzecz podmiotów powiązanych MHM d.o.o., Beograd¹, DM3 d.o.o., Beograd¹ oraz Mini Invest d.o.o., Beograd² koszty z tytułu najmu powierzchni w łącznej kwocie 4 776 tys. PLN (4 661 tys. PLN w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2012 roku).

ASEE Macedonia poniosła w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku koszty najmu powierzchni wobec spółki MPS d.o.o., Skopje³ w łącznej wysokości 590 tys. PLN (685 tys. PLN w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2012 roku).

Powyższe transakcje nie zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

Członkowie Zarządu oraz podmioty powiązane poprzez członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej ASEE S.A. otrzymały dywidendy z zysku Asseco South Eastern Europe S.A. o łącznej wartości brutto 5 780 tys. PLN (2 663 tys. PLN w 2012 roku).

¹ Mihail Petreski, członek Rady Nadzorczej ASEE S.A. jest udziałowcem Liatris d.o.o. na 31 grudnia 2013 roku Liatris d.o.o. była właścicielem 7,40% akcji ASEE S.A. (na 31 grudnia 2012 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.;

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

Dodatkowo Jednostka Dominująca Asseco Poland S.A. otrzymała dywidendy z zysku Spółki o wartości brutto 21 461 tys. PLN. (9 538 tys. PLN w 2012 roku).

Do dnia zatwierdzenia niniejszego 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.

24. Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie w okresie sprawozdawczym	Rok zakończony 31 grudnia 2013 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2012 (badane)
Zarząd Spółki	2	2
Działy produkcyjne	10	7
Działy handlowe	5	3
Działy administracyjne	8	8
	25	20

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

W poniższej tabeli zaprezentowano wynagrodzenie należne poszczególnym Członkom Zarządu Spółki z tytułu sprawowanej przez nich funkcji za 2013 i 2012 rok:

Wynagrodzenie za okres	Rok zakończony 31 grudnia 2013 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2012 (badane)
Zarząd		
Piotr Jeleński – Prezes Zarządu	363	789
Marcin Rulnicki – Członek Zarządu	138	167
Rafał Kozłowski – Wiceprezes Zarządu	-	234
	501	1 190

Piotr Jeleński oraz Marcin Rulnicki 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.

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

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa, wypłacone lub należne za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2013 roku i za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2012 roku:

Wynagrodzenie za okres	Rok zakończony 31 grudnia 2013 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2012 (badane)
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego oraz przegląd sprawozdania półrocznego	223	210

27. 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 rekomendować kwotę wypłaty dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku oraz w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2012 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

28. 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 2013 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 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 środków 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.

29. Instrumenty finansowe

Wartość godziwa

Wartość księgowa posiadanych przez Spółkę aktywów i zobowiązań finansowych na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 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 oraz lokaty, którym przypisano poziom 2 hierarchii. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku, ani też w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2012, 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 2013 (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	-	(7)	-	-	(7)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpWF	179	(176)	-	-	3
Lokaty	PZFwgZK	475	-	-	-	475
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	WwWGpWF	-	-	-	25	25
Zobowiązania finansowe						
Zobowiązania z tytułu płatności za akcje	WwWGpWF	-	14	-	-	14
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	PZFwgZK	-	(41)	-	-	(41)
Kontrakty typu forward	WwWGpWF	-	4	-	77	81
		654	(206)		102	550
Rok zakończony 31 grudnia 2012 (badane)						
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	550
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	PZFwgZK	-	(1)	-	-	(1)
Kontrakty typu forward	WwWGpWF	-	(46)	-	495	449
		707	(633)		1 117	1 191

30. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 2 stycznia 2014 roku zarejestrowane zostało połączenie dwóch spółek chorwackich: ASEE Chorwacja (spółka przejmująca) i EŽR Chorwacja (spółka przejmowana).

W okresie od dnia 31 grudnia 2013 roku do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego, tj. do dnia 19 lutego 2014 roku nie wystąpiły inne istotne zdarzenia, których ujawnienie mogłoby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji kadrowej, majątkowej oraz finansowej ASEE S.A.

31. Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, tj. do dnia 19 lutego 2014 roku, nie wystąpiły zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych.