RAPORT ROCZNY GRUPY ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2014 ROKU

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE WRAZ Z OPINIĄ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Rzeszów, dnia 18 lutego 2015 roku

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE
WRAZ Z OPINIĄ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2014 ROKU**

Spis treści **Strona**

WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE 5
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT 6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW 6
SKONSOLIDOWANY BILANS 7
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM 8
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH 9
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA 10

I. INFORMACJE OGÓLNE 10

II. ORGANIZACJA GRUPY ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE 10

III. SKŁAD ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ ASEE S.A. ORAZ ICH KOMITETÓW 11

IV. ZASADY RACHUNKOWOŚCI ZASTOSOWANE PRZY SPORZĄDZANIU SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO 11

1. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego 11
2. Oświadczenie o zgodności 11
3. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych 11
4. Zmiana szacunków 11
5. Profesjonalny osąd 12
6. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie 13
7. Istotne zasady rachunkowości 14
i. Zasady konsolidacji 14
ii. Połączenia jednostek gospodarczych znajdujących się pod wspólną kontrolą 15
iii. Wartość firmy 15
iv. Przeliczanie pozycji wyrażonej w walucie obcej 15
v. Opcje put dla akcjonariuszy niekontrolujących 16
vi. Rzeczowe aktywa trwałe 16
vii. Nieruchomości inwestycyjne 17
viii. Wartości niematerialne 17
ix. Leasing 18
x. Koszty finansowania zewnętrznego 19
xi. Instrumenty finansowe 19
xii. Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia 20
xiii. Utrata wartości aktywów finansowych 20
xiv. Zapasy 21
xv. Rozliczenia międzyokresowe 21
xvi. Należności z tytułu dostaw i usług 21
xvii. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych, środki pieniężne zastrzeżone 21
xviii. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki 22
xix. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług 22
xx. Rezerwy 22
xxi. Przychody 23
xxii. Podatki 24
8. Sezonowość działalności 25
9. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości 25
10. Zmiany stosowanych zasad prezentacji 25
11. Zmiana danych porównywalnych 26

VI. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI 27

VII. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO 30

1. Struktura przychodów ze sprzedaży 30
2. Struktura kosztów działalności 30
3. Pozostałe przychody i koszty operacyjne 30

4. Przychody i koszty finansowe ... 30
5. Podatek dochodowy ... 31
6. Zysk przypadający na jedną akcję ... 33
7. Informacje dotyczące wypłaconej/ zadeklarowanej dywidendy ... 33
8. Rzeczowe aktywa trwałe ... 34
9. Wartości niematerialne ... 35
10. Wartość firmy z konsolidacji ... 36
11. Zapasy ... 38
12. Należności krótkoterminowe ... 38
13. Aktywa finansowe ... 39
14. Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe ... 39
15. Czynne rozliczenia międzyokresowe ... 40
16. Kapitał podstawowy ... 40
17. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej ... 40
18. Udziały niekontrolujące ... 41
19. Rezerwy ... 41
20. Długoterminowe i krótkoterminowe zobowiązania finansowe ... 41
21. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki ... 42
22. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych tytułów ... 43
23. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów, rozliczenia międzyokresowe przychodów ... 43
24. Kontrakty wdrożeniowe ... 43
25. Leasing finansowy ... 44
26. Informacje i objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych ... 44
27. Zobowiązania i należności warunkowe ... 44
28. Informacje o podmiotach powiązanych ... 45
29. Zatrudnienie ... 47
30. Wynagrodzenie członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej oraz jednostek zależnych ... 47
31. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych ... 48
32. Zarządzanie kapitałem ... 48
33. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym ... 48
34. Instrumenty finansowe ... 50
35. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym ... 51
36. Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych ... 51

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE
WRAZ Z OPINIĄ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2014 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	
Miljan Mališ	Członek Zarządu	
Miodrag Mirčetić	Członek Zarządu	
Marcin Rulnicki	Członek Zarządu	

WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE

		Rok zakończony 31 grudnia 2014 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2013 (przekształcone)	Rok zakończony 31 grudnia 2014	Rok zakończony 31 grudnia 2013
		tys. PLN	**tys. PLN**	**tys. EUR**	**tys. EUR**
I.	Przychody ze sprzedaży	500 930	470 401	119 577	111 708
II.	Zysk z działalności operacyjnej	46 232	42 115	11 036	10 001
III.	Zysk brutto	46 217	43 369	11 032	10 299
IV.	Zysk za okres sprawozdawczy	39 040	35 967	9 319	8 541
V.	Zysk za okres sprawozdawczy przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	**39 035**	**35 949**	**9 318**	**8 537**
VI.	Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	72 863	40 538	17 393	9 627
VII.	Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(59 049)	(25 574)	(14 096)	(6 073)
VIII.	Środki pieniężne netto z działalności finansowej	14 760	(29 604)	3 523	(7 030)
IX.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	88 973	58 353	20 874	14 070
X.	Zysk za okres sprawozdawczy na jedną akcję zwykłą przypisany Akcjonariuszom Jednostki Dominującej (w PLN/EUR)	0,75	0,69	0,18	0,16
XI.	Rozwodniony zysk za okres sprawozdawczy na jedną akcję zwykłą przypisany Akcjonariuszom Jednostki Dominującej (w PLN/EUR)	0,75	0,69	0,18	0,16

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

- pozycje dotyczące skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca. Kurs ten wyniósł:
  - w okresie od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku 1 EUR = 4,1892 PLN
  - w okresie od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku 1 EUR = 4,2110 PLN
- stan środków pieniężnych Grupy na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego i analogicznego w okresie poprzednim przeliczono według średnich kursów ogłoszonych przez NBP. Kurs ten wyniósł:
  - kurs obowiązujący w dniu 31 grudnia 2014 roku 1 EUR = 4,2623 PLN
  - kurs obowiązujący w dniu 31 grudnia 2013 roku 1 EUR = 4,1472 PLN

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Nota	Rok zakończony 31 grudnia 2014 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2013 (przekształcone)
Przychody ze sprzedaży	1	**500 930**	**470 401**
Koszt własny sprzedaży (-)	2	(383 337)	(358 247)
Zysk brutto ze sprzedaży		**117 593**	**112 154**
Koszty sprzedaży (-)	2	(36 460)	(35 520)
Koszty ogólnego zarządu (-)	2	(35 156)	(35 271)
Zysk netto ze sprzedaży		**45 977**	**41 363**
Pozostałe przychody operacyjne	3	1 676	1 591
Pozostałe koszty operacyjne (-)	3	(1 695)	(1 344)
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych		*274*	*505*
Zysk z działalności operacyjnej		**46 232**	**42 115**
Przychody finansowe	4	3 182	2 479
Koszty finansowe (-)	4	(3 197)	(1 225)
Zysk brutto		**46 217**	**43 369**
Podatek dochodowy (bieżące i odroczone obciążenie podatkowe)	5	(7 177)	(7 402)
Zysk za okres sprawozdawczy		**39 040**	**35 967**
Przypadający:			
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		**39 035**	**35 949**
Akcjonariuszom niekontrolującym		5	18
Skonsolidowany zysk za okres sprawozdawczy (w złotych) przypisany Akcjonariuszom ASEE S.A. przypadający na jedną akcję			
Podstawowy ze skonsolidowanego zysku z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy	6	0,75	0,69
Rozwodniony ze skonsolidowanego zysku z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy	6	0,75	0,69

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Rok zakończony 31 grudnia 2014 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2013 (przekształcone)
Zysk za okres sprawozdawczy	**39 040**	**35 967**
Pozostałe dochody całkowite, w tym:	**8 310**	**(11 081)**
Mogące podlegać przeklasyfikowaniu na zyski lub straty	*8 310*	*(11 081)*
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	*8 310*	*(11 081)*
SUMA DOCHODÓW CAŁKOWITYCH ZA OKRES	**47 350**	**24 886**
Przypadająca:		
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	*47 359*	*24 928*
Akcjonariuszom niekontrolującym	*(9)*	*(42)*

SKONSOLIDOWANY BILANS

AKTYWA	Nota	31 grudnia 2014 roku (badane)	31 grudnia 2013 roku (przekształcone)
Aktywa trwałe		**612 945**	**564 377**
Rzeczowe aktywa trwałe	8	69 846	33 897
Nieruchomości inwestycyjne		1 214	1 230
Wartości niematerialne	9	38 114	32 772
Wartość firmy z konsolidacji	10	498 113	491 656
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		1 538	1 374
Akcje i udziały w jednostkach zależnych		-	11
Długoterminowe aktywa finansowe	13	232	155
Należności długoterminowe		1 056	300
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	2 257	2 562
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	15	575	420
Aktywa obrotowe		**235 352**	**212 438**
Zapasy	11	16 339	17 669
Rozliczenia międzyokresowe	15	12 332	7 395
Należności z tytułu dostaw i usług	12	90 959	107 274
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawych	12	713	1 997
Pozostałe należności budżetowe	12	1 285	416
Należności z tytułu wyceny kontraktów IT	24	14 632	8 193
Inne należności	12	7 473	9 703
Krótkoterminowe aktywa finansowe	13	2 646	1 438
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	14	88 973	58 353
SUMA AKTYWÓW		**848 297**	**776 815**

SKONSOLIDOWANY BILANS

PASYWA	Nota	31 grudnia 2014 roku (badane)	31 grudnia 2013 roku (przekształcone)
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej)		**679 006**	**648 253**
Kapitał podstawowy	16	518 942	518 942
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	17	38 825	38 825
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych		(66 555)	(74 879)
Zyski (straty) z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego		187 794	165 365
Udziały niekontrolujące	18	**162**	**171**
Kapitał własny ogółem		**679 168**	**648 424**
Zobowiązania długoterminowe		**26 543**	**12 353**
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	21	21 018	7 157
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	2 127	2 422
Długoterminowe rezerwy	19	1 623	1 373
Długoterminowe zobowiązania finansowe	20	962	718
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	23	813	683
Zobowiązania krótkoterminowe		**142 586**	**116 038**
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	21	22 051	6 314
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	22	55 619	52 253
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	22	1 608	66
Pozostałe zobowiązania budżetowe	22	13 246	13 998
Zobowiązania finansowe	20	2 274	2 073
Zobowiązania i rezerwy z tytułu wyceny kontraktów IT	24	3 997	1 270
Pozostałe zobowiązania	22	15 616	13 870
Krótkoterminowe rezerwy	19	1 160	2 682
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	23	7 033	7 863
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	23	19 982	15 649
SUMA ZOBOWIĄZAŃ		**169 129**	**128 391**
SUMA PASYWÓW		**848 297**	**776 815**

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	Zyski (straty) z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego	Kapitał własny dla Akcjonariuszy Jednostki Dominującej	Udziały niekontro lujące	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2014 roku	**518 942**	**38 825**	**(74 879)**	**165 365**	**648 253**	**171**	**648 424**
Zysk (strata) za okres sprawozdawczy	-	-	-	39 035	**39 035**	5	**39 040**
Pozostałe dochody całkowite	-	-	8 324	-	**8 324**	(14)	**8 310**
Suma dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy	**-**	**-**	**8 324**	**39 035**	**47 359**	**(9)**	**47 350**
Dywidenda	-	-	-	(16 606)	**(16 606)**	-	**(16 606)**
Na dzień 31 grudnia 2014 roku (badane)	**518 942**	**38 825**	**(66 555)**	**187 794**	**679 006**	**162**	**679 168**

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	Zyski (straty) z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego	Kapitał własny dla Akcjonariuszy Jednostki Dominującej	Udziały niekontro lujące	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2013 roku	**518 942**	**38 825**	**(63 856)**	**170 761**	**664 672**	**181**	**664 853**
Zysk (strata) za okres sprawozdawczy	-	-	-	35 949	**35 949**	18	**35 967**
Pozostałe dochody całkowite	-	-	(11 021)	-	**(11 021)**	(60)	**(11 081)**
Suma dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy	**-**	**-**	**(11 021)**	**35 949**	**24 928**	**(42)**	**24 886**
Zmiany w składzie Grupy, w tym:	**-**	**-**	**-**	**86**	**86**	**(53)**	**33**
Nabycie udziałów w spółce zależnej	-	-	-	-	**-**	33	**33**
Nabycie udziałów niekontrolujących	-	-	-	86	**86**	(86)	**-**
Zmiana wyceny zobowiązania z tytułu opcji put wobec udziałowców niekontrolujących	-	-	-	686	**686**	-	**686**
Rozliczenie wyniku przypadającego na udziały niekontrolujące	-	-	(2)	(83)	**(85)**	85	**-**
Dywidenda	-	-	-	(42 034)	**(42 034)**	-	**(42 034)**
					-		
Na dzień 31 grudnia 2013 roku (przekształcone)	**518 942**	**38 825**	**(74 879)**	**165 365**	**648 253**	**171**	**648 424**

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	Rok zakończony 31 grudnia 2014 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2013 (przekształcone)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk brutto		46 217	43 369
Korekty o pozycje:		**30 619**	**5 302**
Amortyzacja		23 012	13 936
Zmiana stanu zapasów		(1 413)	(1 166)
Zmiana stanu należności		13 992	(27 066)
Zmiana stanu zobowiązań		(1 715)	21 123
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		(2 912)	884
Zmiana stanu rezerw		(160)	(1 065)
Przychody i koszty odsetkowe		905	(1 348)
Zyski / Straty z różnic kursowych		(743)	438
Zyski / Straty z działalności inwestycyjnej		(366)	(440)
Inne		19	6
Środki pieniężne netto wygenerowane z działalności operacyjnej		**76 836**	**48 671**
Zapłacony podatek dochodowy		(3 973)	(8 133)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		**72 863**	**40 538**
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		1 709	739
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	8,9	(52 330)	(23 547)
Wydatki z tytułu projektów rozwojowych	9	(8 073)	(12 502)
Wydatki z tytułu nabycia jednostek zależnych i stowarzyszonych	26	(69)	(10 363)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w nabytych jednostkach zależnych		-	318
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych w wartości godziwej przez wynik finansowy	13	490	9 529
Nabycie aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	13	(422)	(9 500)
Wpływy ze sprzedaży obligacji skarbowych		-	3 350
Wpływy ze zwolnienia lokat	13	3 549	21 283
Wydatki z tytułu założenia lokat	13	(5 208)	(4 798)
Wydatki z tytułu nabycia udziałów		-	(1 703)
Pożyczki spłacone (udzielone)	13	(4)	(80)
Otrzymane odsetki		910	1 699
Dywidendy otrzymane		447	-
Pozostałe		(48)	1
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		**(59 049)**	**(25 574)**

	Nota	Rok zakończony 31 grudnia 2014 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2013 (przekształcone)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy (spłata) pożyczek/kredytów krótkoterminowych		(223)	2 438
Wpływy z pozostałych pożyczek/kredytów	21	43 927	10 786
Spłata pozostałych pożyczek/kredytów	21	(10 105)	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(383)	(417)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom jednostki dominującej	7	(16 606)	(42 034)
Wydatki na nabycie udziałów niekontrolujących	26	-	(210)
Zapłacone odsetki		(1 772)	(220)
Pozostałe		(78)	53
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		**14 760**	**(29 604)**
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		28 574	(14 640)
Różnice kursowe netto		1 250	(16)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 1 stycznia	14	58 293	72 949
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 31 grudnia	**14**	**88 117**	**58 293**

Wszystkie kwoty wyrażono w tysiącach złotych (PLN), chyba że stwierdzono inaczej
Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 51 stanowią jego integralną część

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

I. INFORMACJE OGÓLNE

Grupa Asseco South Eastern Europe („Grupa", „Grupa ASEE", „ASEE") to grupa kapitałowa, której Jednostką Dominującą jest Asseco South Eastern Europe Spółka Akcyjna („Jednostka Dominująca", „Spółka", „Emitent", „ASEE S.A.") z siedzibą w Rzeszowie, przy ul. Olchowej 14.

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

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

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

Zakres podstawowej działalności Grupy Asseco South Eastern Europe w podziale na odpowiednie segmenty został opisany w punkcie VI niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

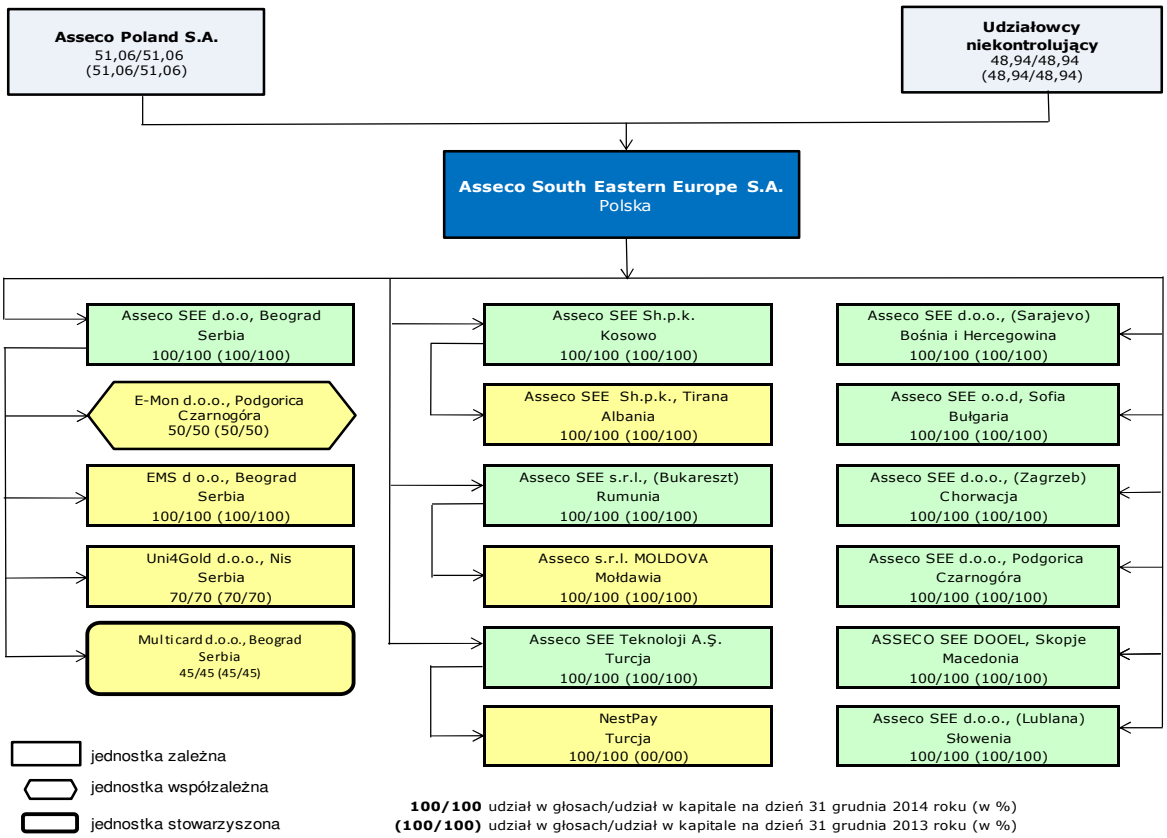
Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku oraz zawiera dane porównywalne za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku.

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

Dnia 18 lutego 2015 roku skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji.

II. ORGANIZACJA GRUPY ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE

Struktura Grupy Kapitałowej Asseco South Eastern Europe



Powyżej przedstawiono strukturę Grupy ASEE wraz z udziałem procentowym w kapitale i głosach na zgromadzeniach akcjonariuszy/wspólników na dzień 31 grudnia 2014 roku.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadanych przez Grupę w podmiotach wchodzących w skład Grupy ASEE jest równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

III. SKŁAD ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ ASEE S.A. ORAZ ICH KOMITETÓW

Na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania tj. 18 lutego 2015 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	Miljan Mališ	Jacek Duch
Jan Dauman	Miodrag Mirčetić	Gabriela Żukowicz
Andrzej Mauberg	Marcin Rulnicki	
Mihail Petreski		
Przemysław Sęczkowski		
Gabriela Żukowicz		

W dniu 30 grudnia 2014 roku wpłynęła do Spółki rezygnacja Pana Călina Bârseti z pełnienia funkcji Członka Zarządu z dniem 31 grudnia 2014 roku.

W okresie od dnia 31 grudnia 2014 roku do dnia publikacji niniejszego sprawozdania tj. 18 lutego 2015 roku nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu, Rady Nadzorczej oraz Komitetu Audytu.

Na dzień 31 grudnia 2013 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	Călin Bârseti	Jacek Duch
Jan Dauman	Miljan Mališ	Gabriela Żukowicz
Andrzej Mauberg	Miodrag Mirčetić	
Mihail Petreski	Marcin Rulnicki	
Przemysław Sęczkowski		
Gabriela Żukowicz		

IV. ZASADY RACHUNKOWOŚCI ZASTOSOWANE PRZY SPORZĄDZANIU SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest prezentowane w złotych („PLN"), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości przez Grupę, jak również przez Jednostkę Dominującą oraz jednostki podporządkowane.

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

2. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez UE.

Niektóre jednostki Grupy prowadzą swoje księgi rachunkowe zgodnie z polityką (zasadami) rachunkowości określonymi przez przepisy lokalne. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty niezawarte w księgach rachunkowych jednostek Grupy, wprowadzone w celu doprowadzenia sprawozdań finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF.

3. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych

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

Jednostkowe i skonsolidowane sprawozdania spółek z Grupy sporządzane są w walutach podstawowych środowisk gospodarczych, w których działają (w walutach funkcjonalnych).

Walutami funkcjonalnymi jednostek bezpośrednio zależnych od ASEE S.A. są lej rumuński, kuna chorwacka, dinar serbski, denar macedoński, euro, lira turecka, lewa bułgarska, wymienialna marka (Bośnia i Hercegowina).

4. Zmiana szacunków

Od dnia 1 stycznia 2014 roku została wprowadzona zmiana w sposobie dokonywania odpisów na zapasy. Do dnia 31 grudnia 2013 roku odpisy aktualizujące wartość towarów tworzone były według zasady:

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

Zgodnie z nowymi zasadami od dnia 1 stycznia 2014 roku odpisy na towary tworzone są w następujący sposób:

- 100% na towary składowane powyżej 2 lat,

- 75% na towary składowane dłużej niż 1,5 roku, a poniżej 2 lat,
- 50% na towary składowane powyżej roku, a poniżej 1,5 roku,
- 25% na towary składowane dłużej niż pół roku, a poniżej roku.

Kwota odpisów na zapasy wzrosła o 2 282 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2014 roku w porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2013 roku, w tym w związku ze zmianą w sposobie dokonywania szacunków (zwiększenie wartości odpisów o 700 tys. PLN).

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku nie wystąpiły inne istotne zmiany w sposobie dokonywania szacunków.

5. Profesjonalny osąd

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

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

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

Grupa realizuje szereg kontraktów na budowę oraz wdrożenia systemów informatycznych. Wycena kontraktów IT wymaga ustalenia przyszłych przepływów operacyjnych w celu ustalenia wartości godziwej przychodów i kosztów oraz dokonania pomiaru stopnia zaawansowania prac na projekcie. Stopień zaawansowania prac ustala się jako stosunek poniesionych kosztów (zwiększających postęp realizacji prac) do kosztów planowanych lub stosunkiem przepracowanych roboczodni w stosunku do całkowitego czasu pracy. Na dzień 31 grudnia 2014 roku wartość należności z tytułu wyceny kontraktów IT wynosiła 14 632 tys. PLN, zobowiązania z tego tytułu wynosiły 2 186 tys. PLN.

ii. Stawki amortyzacyjne

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

iii. Wartość firmy – test na utratę wartości

Zarząd Jednostki Dominującej na dzień 31 grudnia 2014 roku przeprowadził test na utratę wartości firmy, powstałej w wyniku nabycia jednostek zależnych.

Wymagało to oszacowania wartości odzyskiwalnej wartości firmy, alokowanej do poszczególnych segmentów operacyjnych. Oszacowanie wartości odzyskiwalnej polega na ustaleniu przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne i ustalenia stopy dyskontowej, która jest następnie wykorzystywana do obliczenia wartości bieżącej tych przepływów. Wartość firmy powstała na nabyciu jednostek zależnych na dzień 31 grudnia 2014 roku wyniosła 498 113 tys. PLN, natomiast na dzień 31 grudnia 2013 roku 491 656 tys. PLN.

iv. Zobowiązanie z tytułu zapłaty za pozostałe udziały spółek zależnych

Na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku Grupa 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 2014 roku wyniosła 1 850 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2013 roku wyniosła 1 800 tys. PLN).

v. Wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Grupa rozpoznała aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 2 257 tys. PLN oraz rezerwę na podatek odroczony w kwocie 2 127 tys. PLN. Zmiana aktywa i rezerwy na podatek odroczony w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku wyniosła łącznie 38 tys. PLN w analogicznym okresie 2013 roku (1 095) tys. PLN.

Kierownictwo Grupy uważa, że realizacja rozpoznanego w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy aktywa w kwocie 2 257 tys. PLN jest bardzo prawdopodobna w oparciu o aktualny plan finansowy oraz obowiązujące obecnie przepisy podatkowe.

Strata podatkowa w Jednostce, nieobjęta aktywem z tytułu podatku odroczonego, wynosiła na dzień 31 grudnia 2014 roku 54 573 tys. PLN, a na dzień 31 grudnia 2013 roku 63 688 tys. PLN. Zmiana szacunków w zakresie straty objętej aktywem w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia

2014 roku uległa zwiększeniu i wyniosła 8 946 tys. PLN.

Aktywo z tytułu odroczonego podatku na nierozliczoną stratę podatkową zostało ujęte na dzień 31 grudnia 2014 roku w kwocie 693 tys. PLN, (na dzień 31 grudnia 2013 roku w kwocie 1 418 tys. PLN), tj. w zakresie, w którym prawdopodobne jest, że będzie dostępny przyszły zysk do opodatkowania, od którego można odpisać nierozliczone straty. Wykorzystanie straty podatkowej możliwe jest do końca 2015 roku.

6. 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:

- MSSF 9 *Instrumenty Finansowe* (opublikowano dnia 24 lipca 2014) mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- KIMSF 21 *Opłaty publiczne* (opublikowano dnia 20 maja 2013) – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później, w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 17 czerwca 2014 roku lub późnej,
- Zmiany do MSR 19 *Programy określonych świadczeń: Składki pracownicze* (opublikowano dnia 21 listopada 2013) – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później, w UE mające zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lutego 2015 roku lub później,
- *Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2010-2012* (opublikowano dnia 12 grudnia 2013) – 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, w UE mające zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lutego 2015 roku lub później,
- *Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2011-2013* (opublikowano dnia 12 grudnia 2013) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później, w UE mające zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2015 roku lub później,
- MSSF 14 *Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe* (opublikowano dnia 30 stycznia 2014) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później – nie podjęto decyzji odnośnie terminu, w którym EFRAG przeprowadzi poszczególne etapy prac prowadzących do zatwierdzenia niniejszego standardu - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- Zmiany do MSSF 11 *Rozliczenie nabycia udziału we wspólnej działalności* (opublikowano dnia 6 maja 2014) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSR 16 oraz MSR 38 *Wyjaśnienie dopuszczalnych metod amortyzacji* (opublikowano dnia 12 maja 2014) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później– do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- MSSF 15 *Przychody z tytułu umów z klientami* (opublikowano dnia 28 maja 2014) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- Zmiany do MSR 16 i MSR 41 *Rolnictwo: rośliny produkcyjne* (opublikowano dnia 30 czerwca 2014) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później– do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- Zmiany do MSR 27 *Metoda praw własności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym* (opublikowano dnia 12 sierpnia 2014) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 *Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem* (opublikowano dnia 11 września 2014) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia

1 stycznia 2016 roku lub później– do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,

- *Zmiany wynikające z przeglądu MSSF* 2012-2014 (opublikowano dnia 25 września 2014) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później– do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28 Jednostki inwestycyjne: *Zastosowanie wyjątku dotyczącego konsolidacji* (opublikowano dnia 18 grudnia 2014) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później– do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSR 1 *Ujawnienia* (opublikowano dnia 18 grudnia 2014) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później– do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE.

7. Istotne zasady rachunkowości

i. Zasady konsolidacji

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Jednostki Dominującej Asseco South Eastern Europe S.A. oraz dane finansowe jej jednostek zależnych sporządzone za okres od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku. Dane finansowe jednostek zależnych zostały sporządzone przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze.

Jednostkami zależnymi są jednostki, nad którymi Spółka sprawuje kontrolę. Spółka każdorazowo określa czy jest jednostką dominującą, niezależnie od charakteru jej zaangażowania w danej jednostce, biorąc pod uwagę swój wpływ na tę jednostkę.

Spółka sprawuje kontrolę nad jednostką, w której dokonała inwestycji wtedy i tylko wtedy gdy:

- sprawuje władzę nad jednostką;
- podlega ekspozycji na zmienne wyniki finansowe lub posiada prawa do zmiennych wyników finansowych;
- posiada zdolność do sprawowania władzy w celu wpłynięcia na wysokość osiąganych zwrotów z jednostki, w której dokonano inwestycji;

Wszystkie salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostają w całości wyeliminowane podczas konsolidacji. Straty podlegają wyłączeniu w zakresie, w jakim nie wskazują na utratę wartości.

Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę, a przestają być konsolidowane od dnia ustania kontroli.

Zmiany w udziale własnościowym jednostki dominującej, które nie skutkują utratą kontroli nad jednostką zależną są ujmowane jako transakcje kapitałowe. W takich przypadkach w celu odzwierciedlenia zmian we względnych udziałach w jednostce zależnej Grupa dokonuje korekty wartości bilansowej udziałów kontrolujących oraz udziałów niekontrolujących. Wszelkie różnice pomiędzy kwotą korekty udziałów niekontrolujących, a wartością godziwą kwoty zapłaconej lub otrzymanej odnoszone są na kapitał własny i przypisywane do właścicieli jednostki dominującej.

Grupa wykazuje swoje udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach metodą praw własności.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach są wykazywane w bilansie według ceny nabycia powiększonej o późniejsze zmiany udziału Grupy w aktywach netto tych jednostek, pomniejszone o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Rachunek zysków i strat odzwierciedla udział w wynikach działalności jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach. W przypadku zmiany ujętej bezpośrednio w kapitale własnym jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć, Grupa ujmuje swój udział w każdej zmianie i ujawnia go, jeśli jest to właściwe, w sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym. Inwestycja w jednostce stowarzyszonej i wspólnym przedsięwzięciu obejmuje wartość firmy powstałą przy nabyciu. Gdy udział Grupy w stratach jednostki stowarzyszonej i wspólnym przedsięwzięciu równa się lub przewyższa wartość inwestycji, Grupa nie rozpoznaje dalszych strat, chyba, że zobowiązała się do uregulowania zobowiązań w imieniu jednostki stowarzyszonej lub dokonania wpłat na rzecz jednostki stowarzyszonej i wspólnego przedsięwzięcia.

Od dnia, w którym jednostka przestaje być wspólnym przedsięwzięciem i nie staje się jednostką zależną ani stowarzyszoną Grupy, Grupa ujmuje swoje udziały w tej jednostce w wartości godziwej. Różnice pomiędzy wartością bilansową byłego wspólnego przedsięwzięcia, a wartością godziwą obecnej inwestycji, a także wpływy ze sprzedaży należy rozpoznać w rachunku zysków i strat.

W przypadku, w którym pozostała część inwestycji stanowi znaczący wpływ należy ją ująć analogicznie jak inwestycję w jednostkę stowarzyszoną.

ii. Połączenia jednostek gospodarczych znajdujących się pod wspólną kontrolą

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

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

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

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

iii. Wartość firmy

Wartość firmy z tytułu przejęcia jednostki jest początkowo ujmowana według ceny nabycia stanowiącej kwotę nadwyżki

- sumy:
  - (i) przekazanej zapłaty,
  - (ii) kwoty wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej oraz
  - (iii) w przypadku połączenia jednostek realizowanego etapami wartości godziwej na dzień przejęcia udziału w kapitale jednostki przejmowanej, należącego poprzednio do jednostki przejmującej.
- nad kwotą netto ustaloną na dzień przejęcia wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań.

Po początkowym ujęciu, wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Test na utratę wartości przeprowadza się raz na rok lub częściej, jeśli wystąpią ku temu przesłanki. Wartość firmy nie podlega amortyzacji.

Na dzień przejęcia nabyta wartość firmy jest alokowana do każdego z ośrodków wypracowujących środki pieniężne, które mogą skorzystać z synergii połączenia.

Każdy ośrodek, lub zespół ośrodków, do którego została przypisana wartość firmy:

- odpowiada najniższemu poziomowi w Grupie, na którym wartość firmy jest monitorowana na wewnętrzne potrzeby zarządcze oraz
- jest nie większy niż jeden segment operacyjny określony zgodnie z MSSF 8 Segmenty operacyjne.

Odpis z tytułu utraty wartości ustalany jest poprzez oszacowanie odzyskiwalnej wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego została alokowana dana wartość firmy. W przypadku, gdy odzyskiwalna wartość ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest niższa niż wartość bilansowa, ujęty zostaje odpis z tytułu utraty wartości. W przypadku, gdy wartość firmy stanowi część ośrodka wypracowującego środki pieniężne i dokonana zostanie sprzedaż części działalności w ramach tego ośrodka, przy ustalaniu zysków lub strat ze sprzedaży takiej działalności wartość firmy związana ze sprzedaną działalnością zostaje włączona do jej wartości bilansowej. W takich okolicznościach sprzedana wartość firmy jest ustalana na podstawie względnej wartości sprzedanej działalności i wartości zachowanej części ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

iv. Przeliczanie pozycji wyrażonej w walucie obcej

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

Jednostkowe i skonsolidowane sprawozdania spółek z Grupy sporządzane są w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym działają (w walutach funkcjonalnych). Walutami funkcjonalnymi jednostek bezpośrednio zależnych od ASEE S.A. są lej rumuński, kuna chorwacka, dinar serbski, denar macedoński, euro, lira turecka, lewa bułgarska, marka wymienialna (Bośnia i Hercegowina).

Transakcje wyrażone w walutach obcych są początkowo ujmowane według kursu waluty funkcjonalnej obowiązującego na dzień zawarcia transakcji. Aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach obcych są przeliczane po kursie waluty funkcjonalnej obowiązującym na dzień bilansowy. Pozycje niepieniężne wyceniane według kosztów historycznych w walucie obcej są przeliczane po kursie wymiany z dnia początkowej transakcji. Pozycje niepieniężne wyceniane według wartości godziwej w walucie

obcej są przeliczane po kursie wymiany z dnia ustalenia takiej wartości godziwej.

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 kapitałach własnych.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania zagranicznych jednostek zależnych są przeliczane na walutę prezentacyjną Grupy Asseco South Eastern Europe po kursie obowiązującym na dzień bilansowy, a ich rachunki zysków i strat są przeliczane po średnim kursie wymiany za dany okres sprawozdawczy. Różnice kursowe powstałe w wyniku takiego przeliczenia są ujmowane bezpośrednio w kapitale własnym jako jego odrębny składnik. W momencie zbycia podmiotu zagranicznego, zakumulowane odroczone różnice kursowe ujęte w kapitale własnym, dotyczące danego podmiotu zagranicznego, są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

Waluta	Na dzień 31 grudnia 2014	Na dzień 31 grudnia 2013
USD	3,5072	3,0120
EUR	4,2623	4,1472
RON	0,9510	0,9262
HRK	0,5566	0,5444
RSD	0,0352	0,0362
BGN	2,1793	2,1205
MKD	0,0693	0,0675
BAM	2,1793	2,1204
TRY	1,5070	1,4122

Średnie kursy wymiany za poszczególne okresy obrotowe kształtowały się następująco:

Waluta	za rok zakończony 31 grudnia 2014	za rok zakończony 31 grudnia 2013
USD	3,1784	3,1653
EUR	4,1892	4,2110
RON	0,9440	0,9543
HRK	0,5488	0,5557
RSD	0,0357	0,0372
BGN	2,1420	2,1531
MKD	0,0680	0,0681
BAM	2,1412	2,1512
TRY	1,4508	1,6498

v. Opcje put dla akcjonariuszy niekontrolujących

Udziały niekontrolujące są rozpoznawane w ciągu roku w pozycji kapitałów z wszelkimi zmianami ich wartości wynikającymi z alokacji części wyniku finansowego przypadającego na mniejszość, z udziału w zmianach innych pozycji kapitałowych oraz z zadeklarowanej dywidendy do dnia bilansowego.

Na każdy dzień bilansowy udziały niekontrolujące są czasowo odwracane, jak gdyby nabycie udziału niekontrolującego objętego opcją put miało miejsce na ten dzień.

Zobowiązanie finansowe jest rozpoznawane na każdy dzień bilansowy w wartości godziwej. Różnica między wartością odwracanego udziału niekontrolującego, a zobowiązania finansowego ujmowana jest na każdy dzień bilansowy w kapitałach.

W przypadku wykorzystania praw z opcji następuje rozliczenie jak opisano wyżej, natomiast zobowiązanie finansowe wygasa poprzez rzeczywistą spłatę ceny z tytułu realizacji opcji.

Jeśli opcja wygasa niewykorzystana, korekty kapitału dokonane w przeszłości na każdą datę bilansową są odwracane, a udział niekontrolujący jest rozpoznawany w wysokości, w jakiej byłby ujęty gdyby opcja nie była rozpoznana przez Spółkę.

Opisane powyżej zasady polityki w zakresie opcji put dotyczą obecnie posiadanej opcji put.

vi. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe są wykazywane według ceny nabycia/kosztu wytworzenia i pomniejszone o skumulowaną amortyzację oraz wszelkie odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. W skład kosztu wchodzi również koszt wymiany części składowych maszyn i urządzeń w momencie poniesienia, jeśli spełnione są kryteria rozpoznania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają rachunek zysków i strat w momencie ich poniesienia.

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

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

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

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

Jeżeli zaistniały zdarzenia bądź zaszły zmiany, które wskazują na to, że wartość bilansowa środków trwałych może nie być możliwa do odzyskania, dokonywany jest przegląd tych aktywów pod kątem ewentualnej utraty wartości. Jeżeli istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości, a wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną, wówczas wartość tych aktywów bądź ośrodków wypracowujących środki pieniężne jest obniżana do poziomu wartości 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.

vii. Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomość inwestycyjna początkowo wyceniona jest według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia.

Po początkowym ujęciu nieruchomości, Grupa stosując model ceny nabycia wycenia wszystkie należące do niej nieruchomości inwestycyjne zgodnie z wymogami stosowanymi w odniesieniu do rzeczowych aktywów trwałych określonymi dla tego modelu tj. w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia, pomniejszonym o dotychczasowe umorzenie i zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości, z wyjątkiem nieruchomości inwestycyjnych spełniających kryteria zaklasyfikowania ich jako przeznaczone do sprzedaży lub ujętych w grupie do zbycia zaklasyfikowanej jako przeznaczone do sprzedaży.

Nieruchomości inwestycyjne są usuwane z bilansu w przypadku ich zbycia lub w przypadku stałego wycofania danej nieruchomości inwestycyjnej z użytkowania, gdy nie są spodziewane żadne przyszłe korzyści z jej sprzedaży. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia nieruchomości inwestycyjnej z bilansu są ujmowane w rachunku zysków i strat w tym okresie, w którym dokonano takiego wyksięgowania.

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

viii. Wartości niematerialne

Nabyte odrębnie oraz w wyniku połączenia jednostek gospodarczych

Wartości niematerialne nabyte w ramach oddzielnej transakcji są ujmowane według ceny nabycia. Wartości niematerialne nabyte w ramach transakcji przejęcia jednostki gospodarczej są ujmowane według wartości godziwej na dzień przejęcia.

Okres użytkowania wartości niematerialnych zostaje oceniony i uznany za ograniczony lub nieokreślony. Wartości niematerialne o ograniczonym okresie użytkowania amortyzuje się metodą liniową w oparciu o ich szacowany okres użytkowania, a koszty amortyzacji są ujmowane w rachunku zysków i strat zgodnie z miejscem ich powstawania. Okresy użytkowania stanowiące podstawę ustalenia stawek amortyzacji są poddawane corocznej

weryfikacji, a w razie potrzeby korygowane począwszy od kolejnego roku obrotowego.

Z wyjątkiem prac rozwojowych, wartości niematerialne wytworzone przez Grupę we własnym zakresie nie są ujmowane w aktywach, a nakłady poniesione na ich wytworzenie są ujmowane w ciężar rachunku zysków i strat za ten rok, w którym zostały poniesione.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które nie są użytkowane poddawane są corocznie weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości. Pozostałe wartości niematerialne są poddawane testom na utratę wartości, jeżeli zaistnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości. Jeżeli wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość możliwą do odzyskania (wyższa z następujących dwóch wartości – ceny sprzedaży netto lub wartości użytkowej), wartość tych aktywów obniżana jest do poziomu wartości odzyskiwalnej.

Koszty prac rozwojowych

Składnik wartości niematerialnych powstały w wyniku prac rozwojowych lub realizacji etapu prac rozwojowych przedsięwzięcia prowadzonego we własnym zakresie powinien być ujęty wtedy i tylko wtedy, gdy jednostka gospodarcza jest w stanie udowodnić:

- możliwość, z technicznego punktu widzenia, ukończenia składnika wartości niematerialnych tak, aby nadawał się do użytkowania lub sprzedaży,
- zamiar ukończenia składnika wartości niematerialnych oraz jego użytkowania lub sprzedaży,
- zdolność do użytkowania lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych,
- sposób, w jaki składnik wartości niematerialnych będzie wytwarzał prawdopodobne przyszłe korzyści ekonomiczne. Między innymi jednostka gospodarcza powinna udowodnić istnienie rynku na produkty powstające dzięki składnikowi wartości niematerialnych lub na sam składnik lub - jeśli składnik ma być użytkowany przez jednostkę - użyteczność składnika wartości niematerialnych,
- dostępność stosownych środków technicznych, finansowych i innych, które mają służyć ukończeniu prac rozwojowych oraz użytkowaniu lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych,
- możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych, które można przyporządkować temu składnikowi wartości niematerialnych.

Koszty prac rozwojowych niespełniające powyższych kryteriów obciążają rachunek zysków i strat.

Koszty prac rozwojowych spełniające powyższe kryteria ujmowane są według cen nabycia pomniejszonych o skumulowaną amortyzację i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wszelkie nakłady przeniesione na kolejny okres są amortyzowane przez przewidywany okres uzyskiwania przychodów ze sprzedaży z danego przedsięwzięcia. Okres dokonywania odpisów kosztów prac rozwojowych odpowiada okresowi ekonomicznej użyteczności danego składnika aktywów i nie przekracza 5 lat.

Koszty prac rozwojowych są poddawane ocenie pod kątem ewentualnej utraty wartości corocznie – jeśli składnik aktywów nie został jeszcze oddany do użytkowania, lub częściej – gdy w ciągu okresu sprawozdawczego pojawi się przesłanka utraty wartości wskazująca na to, że ich wartość bilansowa może nie być możliwa do odzyskania.

W odniesieniu do wartości niematerialnych podlegających odpisom umorzeniowym, stosowana jest liniowa metoda amortyzacji. Przyjęte dla wartości niematerialnych okresy ekonomicznej użyteczności wynoszą:

Typ	Okres ekonomicznej użyteczności
Koszty prac rozwojowych	2–5 lat
Oprogramowanie komputerowe	2–5 lat
Patenty i licencje	2–5 lat
Inne	3-10 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 wyksięgowania.

ix. Leasing

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na Grupę zasadniczo całe ryzyko i korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w bilansie na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu, w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w ciężar rachunku zysków i strat.

Środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy

z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu.

Umowy leasingowe, zgodnie z którymi Grupa zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Początkowe koszty bezpośrednie poniesione w toku negocjowania umów leasingu operacyjnego dodaje się do wartości bilansowej środka stanowiącego przedmiot leasingu i ujmuje przez okres trwania leasingu na tej samej podstawie, co przychody z tytułu wynajmu. Warunkowe opłaty leasingowe są ujmowane jako przychód w okresie, w którym staną się należne.

x. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego są kapitalizowane jako część kosztu wytworzenia środków trwałych, nieruchomości inwestycyjnych, wartości niematerialnych. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki wyliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, obciążenia finansowe z tytułu umów leasingu finansowego oraz różnice kursowe powstałe w związku z finansowaniem zewnętrznym do wysokości odpowiadającej korekcie kosztu odsetek.

xi. 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 Grupa zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do tego czasu. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności kwalifikowane są jako aktywa długoterminowe, jeżeli ich zapadalność przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego.

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

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

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

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

Zobowiązania finansowe niebędące instrumentami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej

przez wynik finansowy, są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Instrument finansowy zostaje usunięty z bilansu, gdy Grupa 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.

xii. Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia

Instrumenty pochodne, z których korzysta Grupa 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.

xiii. Utrata wartości aktywów finansowych

Na każdy dzień bilansowy Grupa 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.

Grupa 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 Grupa 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 Grupy 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 łączony 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.

xiv. 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. Grupa korzysta z metody ustalania wartości rozchodu przyjmując, że rozchód składnika aktywów wycenia się kolejno po cenach (kosztach) tych składników aktywów, które jednostka najwcześniej nabyła (wytworzyła).

Spółki Grupy mają obowiązek sporządzenia na dzień bilansowy analizy wiekowej zapasów z podziałem na podstawowe grupy (towary, zapasy serwisowe). Na podstawie analizy tej dokonuje się odpisów aktualizujących wartość zapasów według następujących zasad:

- 100% na towary składowane powyżej 2 lat,
- 75% na towary składowane dłużej niż 1,5 roku, a poniżej 2 lat,
- 50% na towary składowane powyżej roku, a poniżej 1,5 roku,
- 25% na towary składowane dłużej niż pół roku, a poniżej roku.

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

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

xvi. Należności z tytułu dostaw i usług

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.

xvii. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych, środki pieniężne zastrzeżone

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 skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

Dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych Grupa przyjęła zasadę nie ujmowania w saldzie środków pieniężnych ich ekwiwalentów, kredytów w rachunkach bieżących stanowiących element finansowania oraz zastrzeżonych środków pieniężnych.

xviii. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

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

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty oraz pożyczki są następnie wyceniane według zamortyzowanej ceny nabycia, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Przy ustalaniu zamortyzowanej ceny nabycia uwzględnia się koszty związane z pozyskaniem kredytu lub pożyczki.

Różnica między środkami otrzymanymi (pomniejszonymi o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki), 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 ujmowane są w rachunkach zysków i strat okresów, których dotyczą.

xix. 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.

xx. Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie 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 Grupa 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.
Grupa 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.

Rezerwy na naprawy gwarancyjne

Rezerwa na naprawy gwarancyjne tworzona jest na pokrycie przyszłych przewidywanych kosztów realizacji zobowiązań gwarancyjnych lub serwisowych wynikających z realizowanych kontraktów IT. Koszty realizacji zobowiązania gwarancyjnego obejmują przede wszystkim koszt pracochłonności (ilość roboczodni pomnożona przez stawkę ewidencyjną) oraz wartość odsprzedanych towarów, materiałów i usług obcych zużytych w ramach świadczenia zobowiązań gwarancyjnych.

Rezerwa ta jest zawiązywana w następujących przypadkach:

- z klientem nie została podpisana umowa na usługi utrzymaniowe,
- zakres umowy utrzymaniowej nie pokrywa całości oczekiwanych kosztów związanych z realizacją zobowiązań gwarancyjnych,
- zakres gwarancji producenta dla odsprzedawanego sprzętu jest węższy od gwarancji do jakiej spółki Grupy zobowiązały się w umowie z klientem.

Wartość rezerwy, rozpoznana na dzień bilansowy jest współmierna ze stanem realizacji kontraktu IT. W szczególności, w przypadku kontraktów wdrożeniowych, dla których przychody są

rozpoznawane zgodnie ze stopniem ich zaawansowania, wartość rezerwy jest szacowana jako iloczyn stopnia zaawansowania i wartości kosztów jakie poszczególne spółki Grupy spodziewają się ponieść w wyniku realizacji zobowiązania gwarancyjnego. Tym samym koszt rezerwy na naprawy gwarancyjne jest rozpoznawany zgodnie ze stopniem zaawansowania prac na kontrakcie, ale nie jest uwzględniany w budżecie kosztów projektów, nie wpływa zatem na wartość samego stopnia zaawansowania, gdyż jest rozliczany równolegle z budżetem projektu.

Koszty związane ze świadczeniem usług wynikających z zobowiązania gwarancyjnego pomniejszają w momencie ich ponoszenia wartość zawiązanej rezerwy (wykorzystanie rezerwy). Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje weryfikacji wysokości zawiązanych rezerw na naprawy gwarancyjne. Jeśli faktyczna realizacja zobowiązania lub przewidywane przyszłe koszty są niższe/wyższe niż zakładano w momencie zawiązywania rezerwy, rezerwa jest odpowiednio obniżana/zwiększana, tak aby odzwierciedlić bieżące oczekiwania Grupy co do kosztów realizacji zobowiązania gwarancyjnego w przyszłych okresach.

Świadczenia emerytalne i inne świadczenia po okresie zatrudnienia oraz rezerwa na niewykorzystane urlopy

Grupa tworzy rezerwę na wartość bieżącą zobowiązania z tytułu przyszłych wypłat odpraw emerytalnych. Grupa tworzy także rezerwę na niewykorzystane urlopy, które dotyczą okresów poprzedzających datę bilansową, a będą wykorzystane w przyszłości. Wielkość wypłat zależy od przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia oraz liczby niewykorzystanych, a przysługujących pracownikom dni urlopu na datę bilansową. Koszty, zarówno z tytułu odpraw emerytalnych, jak i z tytułu niewykorzystanych urlopów, są uznawane na bazie memoriałowej w oparciu o szacowane wartości.

xxi. Przychody

Przychody i koszty z realizacji kontraktów wdrożeniowych

Przychody z wykonania niezakończonej usługi, objętej umową, wykonanej na dzień bilansowy w istotnym stopniu, ustala się na dzień bilansowy proporcjonalnie do stopnia zaawansowania usługi, jeżeli kwotę zysku można ustalić w sposób wiarygodny. Stopień zaawansowania mierzony jest udziałem kosztów poniesionych od dnia zawarcia umowy do dnia ustalenia przychodu w szacowanych całkowitych kosztach wykonania usługi lub udziałem nakładu wykonanej pracy w stosunku do całkowitych nakładów pracy. Przy ustalaniu kosztów kontraktu poniesionych do dnia bilansowego, wszelkie koszty dotyczące jakichkolwiek przyszłych działań związanych z tym kontraktem nie są uwzględniane.

Jeżeli wyniku kontraktu nie można wiarygodnie oszacować, wówczas przychody uzyskiwane z tytułu tego kontraktu są ujmowane tylko do wysokości poniesionych kosztów, które Grupa spodziewa się odzyskać.
Jeżeli stopień zaawansowania niezakończonej usługi nie może być na dzień bilansowy ustalony w sposób wiarygodny, to przychód ustala się w wysokości poniesionych w danym okresie sprawozdawczym kosztów, nie wyższych jednak od kosztów, których pokrycie w przyszłości przez zamawiającego jest prawdopodobne.

W przypadku, kiedy istnieje prawdopodobieństwo, iż łączne koszty wykonania umowy przekroczą łączne przychody z tytułu umowy, przewidywana strata jest ujmowana jako koszt okresu, w którym została ujawniona.

Koszty wytworzenia niezakończonej usługi obejmują koszty poniesione od dnia zawarcia odpowiedniej umowy do dnia bilansowego. Koszty wytworzenia poniesione przed zawarciem umowy związane z realizacją jej przedmiotu, zaliczane są do aktywów, jeżeli pokrycie tych kosztów w przyszłości przychodami uzyskanymi od zamawiającego jest prawdopodobne.

Jeżeli poniesione koszty pomniejszone o przewidywane straty, a powiększone o zyski ujęte w rachunku zysków i strat przekraczają swoim zaawansowaniem procentowym zaawansowanie procentowe zafakturowanej sprzedaży, wynikająca z powyższej różnicy kwota niezafakturowanej sprzedaży prezentowana jest w aktywach bilansu w pozostałych należnościach.

Jeżeli zaawansowanie procentowe zafakturowanej sprzedaży przekracza zaawansowanie procentowe poniesionych kosztów pomniejszonych o przewidywane straty, a powiększone o zyski ujęte w rachunku zysków i strat, wynikające z powyższej różnicy przyszłe przychody prezentowane są w pozostałych zobowiązaniach.

Przychody

Zasady rachunkowości dotyczące rozpoznawania przychodów z realizacji kontraktów informatycznych zostały opisane w powyższym punkcie niniejszej informacji dodatkowej. Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

Grupa prezentuje przychody ze sprzedaży licencji, usług i sprzętu. Przychody te są wynikiem realizowanych projektów informatycznych, w ramach których świadczone są usługi budowy systemów informatycznych i serwisu.
Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również następujące kryteria:

Przychody ze sprzedaży

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 mogą stanowić 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.

xxii. 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 i 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.

8. Sezonowość działalności

Działalność Grupy podlega sezonowości, jeżeli chodzi o rozkład przychodów w poszczególnych kwartałach roku. Ponieważ duża część przychodów generowana jest przez kontrakty na usługi IT z dużymi przedsiębiorstwami i instytucjami państwowymi, przychody w czwartym kwartale roku są zwykle wyższe niż w pozostałych kwartałach. Jest to spowodowane faktem zamykania budżetów rocznych na realizację projektów informatycznych w wyżej wymienionych podmiotach i realizacją zakupów inwestycyjnych sprzętu i licencji.

9. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Począwszy od dnia 1 stycznia 2014 roku zmianie uległa metoda ujęcia spółki współzależnej, z metody proporcjonalnej na metodę praw własności, w związku z wejściem w życie MSSF 11 Wspólne przedsięwzięcia.

Powyższa zmiana została szczegółowo opisana poniżej w punkcie IV.11.

Pozostałe zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego raportu są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2013 roku, z wyjątkiem zastosowania zmian standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po dniu 1 stycznia 2014 roku.

10. Zmiany stosowanych zasad prezentacji

W okresie sprawozdawczym, z uwagi na spójność prezentacji danych w Grupie Asseco Poland, przywrócony został układ pozycji skonsolidowanego rachunku zysków i strat, który był stosowany do roku 2012.

Zmiana dokonana w 2014 roku w stosunku do roku 2013 polega na zastąpieniu kategorii *wartość odsprzedanych towarów i usług obcych* oraz *koszty wytworzenia* jedną pozycją - *koszt własny sprzedaży*. Powrócono również do prezentacji *zysku brutto ze sprzedaży* liczonego jako *przychody ze sprzedaży* pomniejszone o *koszt własny sprzedaży*.

W roku 2014 zaprzestano prezentacji pozycji *nadwyżka przychodów nad kosztami obcymi,* która była obliczana jako *przychody ze sprzedaży* minus *wartość odsprzedanych towarów i usług obcych*.

Dodatkowo zmieniona została alokacja części wynagrodzeń kadry zarządzającej spółek między kosztami wytworzenia, sprzedaży i ogólnego zarządu w związku z ujednoliceniem ujęcia tych kosztów w Grupie ASEE w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku. Zarząd dokonał weryfikacji zasad alokacji tych kosztów. Zasady prezentacji w bieżącym roku są poprawne. Dane za analogiczny okres 2013 roku zostały dostosowane do porównywalności. Wpływ zamian został opisany poniżej w punkcie 11.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły inne niż opisane powyżej zmiany stosowanych zasad prezentacji danych.

11. Zmiana danych porównywalnych

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu zostały dokonane następujące zmiany danych porównywalnych:

Zmiana ujęcia spółki E-Mon Czarnogóra

Grupa ASEE posiada 50% udział w spółce E-Mon Czarnogóra. Spółka oferuje rozwiązania w zakresie płatności internetowych. Do dnia 31 grudnia 2013 roku spółka klasyfikowana była jako jednostka współzależna i ujmowana metodą proporcjonalną na podstawie przepisów *MSR 31 Udziały we wspólnych przedsięwzięciach*.
W związku z wejściem w *życie MSSF 11 Wspólne przedsięwzięcia*, mającym zastosowanie w Unii Europejskiej najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku i brakiem dalszej możliwości stosowania metody proporcjonalnej, spółka E-Mon Czarnogóra została ujęta w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą praw własności. Metoda praw własności została zastosowana również retrospektywnie w danych porównywalnych za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2013. Wpływ zmiany metody ujęcia z metody proporcjonalnej na metodę praw własności na dane porównywalne przedstawiają poniższe tabele

Zmiana alokacji kosztów wynagrodzeń do kosztów wytworzenia, sprzedaży i ogólnego zarządu

W związku z ujednoliceniem prezentacji kosztów wynagrodzeń kadry zarządzającej spółek w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku zmieniona została alokacja części tych kosztów miedzy kosztami wytworzenia, sprzedaży i ogólnego zarządu. Dane za analogiczny okres 2013 roku zostały odpowiednio dostosowane do porównywalności. Wprowadzone zmiany w danych porównywalnych zostały zaprezentowane w poniższych tabelach.

Zmiany danych porównywalnych Skonsolidowany bilans na dzień 31 grudnia 2013 roku	Sprawozdanie za rok zakończony 31 grudnia 2013 (badane)	Zmiana metody ujęcia E-Mon	Przekształcony bilans na 31 grudnia 2013 (przekształcone)
Aktywa trwałe	**563 393**	**984**	**564 377**
Rzeczowe aktywa trwałe	34 090	(193)	33 897
Wartości niematerialne	32 890	(118)	32 772
Inwestycje wyceniane metodą praw własności	-	1 374	1 374
Długoterminowe aktywa finansowe	234	(79)	155
Pozostałe aktywa trwałe	496 179	-	496 179
Aktywa obrotowe	**213 958**	**(1 520)**	**212 438**
Zapasy	17 694	(25)	17 669
Rozliczenia międzyokresowe	7 422	(27)	7 395
Należności z tytułu dostaw i usług	107 480	(206)	107 274
Należności budżetowe	2 370	43	2 413
Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 915	(477)	1 438
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	59 126	(773)	58 353
Pozostałe aktywa obrotowe	17 951	(55)	17 896
SUMA AKTYWÓW	**777 351**	**(536)**	**776 815**
Kapitał własny ogółem	**648 949**	**(525)**	**648 424**
Zobowiązania długoterminowe	**12 353**	-	**12 353**
Zobowiązania krótkoterminowe	**116 049**	**(11)**	**116 038**
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	52 264	(11)	52 253
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	63 785	-	63 785
SUMA ZOBOWIĄZAŃ	**128 402**	**(11)**	**128 391**
SUMA PASYWÓW	**777 351**	**(536)**	**776 815**

Zmiany danych porównywalnych Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2013 roku	Sprawozdanie za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2013 (opublikowane)	Zmiana metody ujęcia E-Mon	Zmiany w prezentacji wynagrodzeń kadry zarządzającej	Przekształcony rachunek zysków i strat za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2013 (przekształcone)
Przychody ze sprzedaży	**471 692**	**(1 291)**	**-**	**470 401**
Koszt własny sprzedaży (-)	(354 210)	786	(4 823)	**(358 247)**
Zysk brutto ze sprzedaży	**117 482**	**(505)**	**(4 823)**	**112 154**
Koszty sprzedaży (-)	(38 744)	-	3 224	**(35 520)**
Koszty ogólnego zarządu (-)	(36 870)	-	1 599	**(35 271)**
Zysk netto ze sprzedaży	**41 868**	**(505)**	**-**	**41 363**
Pozostałe przychody operacyjne (+)	1 591	-	-	**1 591**
Pozostałe koszty operacyjne (-)	(1 344)	-	-	**(1 344)**
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych	-	*505*	-	**505**
Zysk z działalności operacyjnej	**42 115**	**-**	**-**	**42 115**

Zmiany danych porównywalnych Skonsolidowany rachunek przepływów za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2013 roku	Sprawozdanie za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2013 roku (opublikowane)	Zmiana metody ujęcia E-Mon	Przekształcony rachunek zysków i strat za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2013 roku (przekształcone)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	40 538	-	**40 538**
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	(25 574)	-	**(25 574)**
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	(29 604)	-	**(29 604)**
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	**(14 640)**	-	**(14 640)**
Różnice kursowe netto	(393)	377	**(16)**
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 1 stycznia	74 133	(1 184)	**72 949**
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 31 grudnia	**59 100**	**(807)**	**58 293**

VI. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

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

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

Rozwiązania w sektorze bankowym

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

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

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

Ponadto, w ramach segmentu Rozwiązania w sektorze bankowym, oferowane jest rozwiązanie LeaseFlex, służące do kompleksowego zarządzania cyklem życia produktów leasingowych i aktywów.

Rozwiązania w obszarze płatności

Segment obejmuje sprzedaż i serwis bankomatów i terminali płatniczych oraz powiązane usługi dodatkowe. Bankomaty i terminale płatnicze oferowane są przez Grupę również w modelu outsourcingowym, umożliwiającym klientom wynajęcie urządzeń od ASEE oraz skorzystanie z usług serwisowych i usług zarządzania infrastrukturą.

Segment obejmuje również systemy do rozliczania internetowych płatności przy użyciu kart kredytowych oraz szybkich, bezpośrednich przelewów internetowych. Grupa ASEE oferuje te systemy w oparciu o własne rozwiązania informatyczne - grupę programów stworzonych na platformie NestPay®. Rozwiązania te oferowane są przez ASEE zarówno w formie outsourcingu, jak i wdrażania oprogramowania na infrastrukturze klienta.

Integracja systemów

Segment obejmuje usługi tworzenia systemów informatycznych według potrzeb konkretnych klientów, a także integrację oprogramowania obcego, elementów infrastruktury oraz sprzedaż i instalację rozwiązań sprzętowych. Ponadto, w ramach segmentu Integracja systemów prezentowana jest sprzedaż szeregu własnych rozwiązań Grupy. Dotyczy to między innymi rozwiązania służącego zarządzaniu treścią ASEBA BPS, systemów *call/contact center*, platformy CRM ASEBA LIVE, rozwiązania służącego do zarządzania cyklem życia aktywów Fidelity oraz systemu bilingowego dla przedsiębiorstw użyteczności publicznej SKAI.

Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku i na dzień 31 grudnia 2014 roku w tys. PLN (badane)	Rozwiązania w bankowości (I)	Rozwiązania w obszarze płatności (II)	*Razem Bankowość (I-II)*	Integracja systemów (III)	Nieprzypisane	Eliminacje/ Uzgodnienia	Razem
Przychody ze sprzedaży:	**143 473**	**140 123**	***283 596***	**242 657**	**8 625**	**(33 948)**	**500 930**
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	125 499	135 352	*260 851*	240 079	-	-	**500 930**
Sprzedaż między lub/i wewnątrz segmentu	17 974	4 771	*22 745*	2 578	8 625	(33 948)	**-**
Zysk brutto ze sprzedaży	**36 752**	**42 004**	***78 756***	**38 837**	**-**	**-**	**117 593**
Koszty sprzedaży (-)	(9 827)	(8 369)	*(18 196)*	(18 264)	-	-	**(36 460)**
Koszty ogólnego zarządu (-)	(13 959)	(12 161)	*(26 120)*	(9 036)	-	-	**(35 156)**
Zysk netto ze sprzedaży	**12 966**	**21 474**	***34 440***	**11 537**	**-**	**-**	**45 977**
wartość firmy z konsolidacji	*196 645*	*112 810*	***309 455***	*188 658*	-	-	***498 113***

Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku w tys. EUR	Rozwiązania w bankowości (I)	Rozwiązania w obszarze płatności (II)	*Razem Bankowość (I-II)*	Integracja systemów (III)	Nieprzypisane	Eliminacje/ Uzgodnienia	Razem
Przychody ze sprzedaży:	**34 249**	**33 449**	***67 698***	**57 924**	**2 059**	**(8 104)**	**119 577**
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	29 958	32 310	*62 268*	57 309	-	-	**119 577**
Sprzedaż między lub/i wewnątrz segmentu	4 291	1 139	*5 430*	615	2 059	(8 104)	**-**
Zysk brutto ze sprzedaży	**8 773**	**10 027**	***18 800***	**9 271**	**-**	**-**	**28 071**
Koszty sprzedaży (-)	(2 346)	(1 998)	*(4 344)*	(4 360)	-	-	**(8 704)**
Koszty ogólnego zarządu (-)	(3 332)	(2 903)	*(6 235)*	(2 157)	-	-	**(8 392)**
Zysk netto ze sprzedaży	**3 095**	**5 126**	***8 221***	**2 754**	**-**	**-**	**10 975**

Powyższe dane zostały przeliczone według kursu średniego wynoszącego w okresie od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku 1 EUR = 4,1892 PLN

Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku i na dzień 31 grudnia 2013 roku w tys. PLN (przekształcone)	Rozwiązania w bankowości (I)	Rozwiązania w obszarze płatności (II)	*Razem Bankowość (I-II)*	Integracja systemów (III)	Nieprzypisane	Eliminacje/ Uzgodnienia	Razem
Przychody ze sprzedaży:	**139 201**	**117 370**	***256 571***	**238 207**	**10 788**	**(35 165)**	**470 401**
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	123 551	112 001	*235 552*	234 849	-	-	**470 401**
Sprzedaż między lub/i wewnątrz segmentu	15 650	5 369	*21 019*	3 358	10 788	(35 165)	**-**
Zysk brutto ze sprzedaży	**40 907**	**36 343**	***77 250***	**34 904**	**-**	**-**	**112 154**
			-				
Koszty sprzedaży (-)	(10 106)	(7 742)	***(17 848)***	(17 672)	**-**	-	**(35 520)**
Koszty ogólnego zarządu (-)	(15 708)	(10 409)	***(26 117)***	(9 154)	-	-	**(35 271)**
Zysk netto ze sprzedaży	**15 093**	**18 192**	***33 285***	**8 078**	**-**	**-**	**41 363**
wartość firmy z konsolidacji	*194 480*	*112 685*	***307 165***	*184 491*	-	-	**491 656**

Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku w tys. EUR	Rozwiązania w bankowości (I)	Rozwiązania w obszarze płatności (II)	*Razem Bankowość (I-II)*	Integracja systemów (III)	Nieprzypisane	Eliminacje/ Uzgodnienia	Razem
Przychody ze sprzedaży:	**33 056**	**27 872**	***60 928***	**56 568**	**2 562**	**(8 351)**	**111 707**
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	29 340	26 597	*55 937*	55 770	-	-	**111 707**
Sprzedaż między lub/i wewnątrz segmentu	3 716	1 275	*4 991*	798	2 562	(8 351)	**-**
Zysk brutto ze sprzedaży	**9 714**	**8 631**	***18 345***	**8 289**	**-**	**-**	**26 634**
							-
Koszty sprzedaży (-)	(2 400)	(1 839)	*(4 239)*	(4 197)	-	-	**(8 436)**
Koszty ogólnego zarządu (-)	(3 730)	(2 472)	*(6 202)*	(2 174)	-	-	**(8 376)**
Zysk netto ze sprzedaży	**3 584**	**4 320**	***7 904***	**1 918**	**-**	**-**	**9 822**

Powyższe dane zostały przeliczone według kursu średniego wynoszącego w okresie od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013 roku 1 EUR = 4,2110 PLN

VII. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Struktura przychodów ze sprzedaży

Przychody operacyjne w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku oraz w okresie porównywalnym kształtowały się następująco:

Przychody ze sprzedaży według rodzaju	Rok zakończony 31 grudnia 2014 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2013 (przekształcone)
Oprogramowanie i usługi własne	279 540	240 713
Oprogramowanie i usługi obce	77 573	68 345
Sprzęt i infrastruktura	143 817	161 343
	500 930	**470 401**

2. Struktura kosztów działalności

	Rok zakończony 31 grudnia 2014 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2013 (przekształcone)
Świadczenia na rzecz pracowników (-)	(159 078)	(144 481)
Usługi obce nie projektowe i outsourcing pracowników (-)	(22 239)	(20 035)
Amortyzacja (-)	(23 012)	(13 936)
Koszty utrzymania majątku i samochodów służbowych (-)	(30 819)	(27 565)
Podróże służbowe (-)	(4 712)	(6 013)
Reklama (-)	(4 331)	(7 457)
Pozostałe koszty (podstawowe) (-)	(5 198)	(3 083)
	(249 389)	**(222 570)**
Koszty wytworzenia (-)	(177 773)	(151 779)
Koszty sprzedaży (-)	(36 460)	(35 520)
Koszty ogólnego zarządu (-)	(35 156)	(35 271)
Wartość odsprzedanych towarów i usług obcych (-)	(205 564)	(206 468)

Usługi obce nie projektowe obejmują usługi doradcze niezwiązane z konkretnymi projektami oraz usługi audytorskie, prawne, bankowe, pocztowe, kurierskie i opłaty giełdowe.

Koszty utrzymania majątku i samochodów służbowych obejmują koszty napraw sprzętu i zużytych części zamiennych w ramach prowadzonych projektów, koszty napraw i utrzymania środków trwałych (w tym w związku z utrzymaniem infrastruktury pod umowy outsourcingowe) oraz koszty utrzymania wartości niematerialnych, opłaty za wynajem i utrzymanie powierzchni biurowych oraz utrzymanie samochodów służbowych.

3. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	Rok zakończony 31 grudnia 2014 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2013 (przekształcone)
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	693	373
Przychody z tytułu najmu powierzchni	151	147
Nadwyżki inwentaryzacyjne	70	5
Otrzymane odszkodowania	195	253
Rozwiązanie pozostałych rezerw	9	97
Pozostałe	558	716
	1 676	**1 591**

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku w pozostałych przychodach operacyjnych w linii „Pozostałe" zaprezentowana kwota obejmuje przychody dotyczące lat ubiegłych ujęte w okresie bieżącym (w ASEE Serbia i ASEE Chorwacja).

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku w pozostałych przychodach operacyjnych w linii „Pozostałe" ujęta została sprzedaż zorganizowanej części przedsiębiorstwa dokonana przez ASEE Chorwacja. W ramach zorganizowanej części przedsiębiorstwa oferowane były rozwiązania dla sektora telekomunikacyjnego, klasyfikowane do segmentu operacyjnego Integracja systemów. Całkowity wynik z powyższej transakcji wyniósł 500 tys. PLN z czego 487 tys. PLN zostało ujęte w pozostałych przychodach operacyjnych w linii „Pozostałe", a 13 tys. PLN w zyskach na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

Pozostałe koszty operacyjne	Rok zakończony 31 grudnia 2014 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2013 (przekształcone)
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych (-)	(340)	(64)
Zawiązanie innych rezerw (-)	-	(231)
Likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych, zapasów (-)	(113)	(35)
Darowizny przekazane podmiotom niepowiązanym (-)	(429)	(496)
Koszty napraw powypadkowych (-)	(106)	(39)
Koszty refaktur (-)	(34)	-
Niedobory inwentaryzacyjne (-)	(113)	(26)
Kary i odszkodowania (-)	(44)	(158)
Pozostałe (-)	(516)	(295)
	(1 695)	**(1 344)**

4. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	Rok zakończony 31 grudnia 2014 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2013 (przekształcone)
Przychody odsetkowe z pożyczek udzielonych, depozytów bankowych i lokat	1 101	1 960
Pozostałe przychody odsetkowe	7	7
Zyski z wyceny/realizacji instrumentów pochodnych	72	80
Dodatnie różnice kursowe	1 877	246
Pozostałe przychody finansowe	125	186
	3 182	**2 479**

Koszty finansowe	Rok zakończony 31 grudnia 2014 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2013 (przekształcone)
Koszty odsetkowe (-)	(1 587)	(157)
Pozostałe koszty odsetkowe (-)	(55)	(29)
Opłaty i prowizje bankowe (-)	(186)	(144)
Ujemne różnice kursowe (-)	(1 148)	(870)
Koszty odsetek od leasingu finansowego (-)	(49)	(16)
Strata z wyceny/realizacji instrumentów pochodnych (-)	(158)	-
Pozostałe koszty finansowe	(14)	(9)
	(3 197)	**(1 225)**

5. Podatek dochodowy

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

	Rok zakończony 31 grudnia 2014 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2013 (przekształcone)
Bieżący podatek dochodowy i korekty lat ubiegłych	(7 215)	(6 307)
Odroczony podatek dochodowy	38	(1 095)
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat, w tym:	**(7 177)**	**(7 402)**
Podatek dochodowy przypisany działalności kontynuowanej	*(7 177)*	*(7 402)*

	Rok zakończony 31 grudnia 2014 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2013 (przekształcone)	*Zmiana*
Wynik brutto przed opodatkowaniem	**46 217**	**43 369**	**2 848**
Bieżący podatek dochodowy			
-podatek u źródła od dywidend	(1 085)	(1 264)	179
-podatki bieżące ze spółek	(6 130)	(5 043)	(1 087)
	(7 215)	**(6 307)**	**(908)**
Odroczony podatek dochodowy			
-zmiana aktywa na stratę	(725)	(882)	157
-pozostałe różnice przejściowe	763	(213)	976
	38	**(1 095)**	**1 133**
Efektywna stopa podatkowa	**15,53%**	**17,07%**	

W 2014 roku efektywna stopa podatkowa w Grupie wynosiła 15,53%, natomiast w 2013 roku 17,07%. Niższy poziom efektywnej stopy podatkowej w 2014 roku w porównaniu do roku 2013 wynika ze wzrostu wyniku brutto Grupy przed opodatkowaniem przy utrzymaniu się podobnego poziomu obciążeń podatkowych w latach 2014 i 2013.

Wzrost wyniku Grupy został opisany szczegółowo w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy.

Natomiast utrzymanie podobnego poziomu obciążeń podatkowych wynikało z jednej strony ze wzrostu podatku bieżącego (głównie w Serbii w związku z lepszymi wynikami).

Z drugiej strony wzrost podatku bieżącego został zniwelowany przez powstanie lub odwrócenie się różnic przejściowych z pozytywnym wpływem na wynik, głównie w ASEE S.A. (utworzenie w 2014 roku aktywów z tytułu podatku odroczonego dotyczącego wzrostu rezerw) oraz ASEE Serbia (m.in. utworzenie aktywa z tytułu podatku odroczonego dotyczącego wzrostu wartości odpisów na zapasy).

W linii podatek u źródła od dywidend zaprezentowany został podatek u źródła potrącony od dywidend otrzymanych przez ASEE S.A. (660 tys. PLN), ASEE Serbia (320 tys. PLN) oraz ASEE Kosowo (105 tys. PLN).

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Grupa rozpoznała aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 2 257 tys. PLN (2 562 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2013 roku) oraz rezerwę na podatek odroczony w kwocie 2 127 tys. PLN (2 422 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2013 roku).

Strata podatkowa w Jednostce, nieobjęta aktywem z tytułu podatku odroczonego, wynosiła na dzień 31 grudnia 2014 roku 54 573 tys. PLN, a na dzień 31 grudnia 2013 roku 63 688 tys. PLN. Zmiana szacunków w zakresie straty objętej aktywem w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku wzrosła i wyniosła 8 946 tys. PLN. Aktywo z tytułu odroczonego podatku na nierozliczoną stratę podatkową zostało ujęte na dzień 31 grudnia 2014 roku w kwocie 693 tys. PLN, (na dzień 31 grudnia 2013 roku w kwocie 1 183 tys. PLN), tj. w zakresie, w którym prawdopodobne jest, że będzie dostępny przyszły zysk do opodatkowania, od którego można odpisać nierozliczone straty. Wykorzystanie straty podatkowej możliwe jest do końca 2015 roku.

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

	Rok zakończony 31 grudnia 2014 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2013 (przekształcone)
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem	**46 217**	**43 369**
Obowiązująca stawka podatku dochodowego od osób prawych	19%	19%
Podatek dochodowy według obowiązującej ustawowej stawki podatkowej	**(8 781)**	**(8 240)**
[A] Przychody bilansowe niestanowiące przychodów podatkowych:	**3 672**	**3 150**
-przychody uzyskiwane w specjalnej strefie technologicznej, niepodlegające opodatkowaniu	*3 203*	*2 943*
-inne	*469*	*207*
[B] Przychody podatkowe niestanowiące przychodów bilansowych	**(2 155)**	**(4 878)**
-zmiana szacunku rozpoznania podatku odroczonego związanego z tzw." zewnętrznymi różnicami przejściowymi" dotycząca transakcji wypłat dywidendy w grupie kapitałowej	*(2 034)*	*(4 878)*
-inne	*(121)*	-
[C] Koszty bilansowe niestanowiące kosztów podatkowych	**(3 021)**	**(3 738)**
-koszty poniesione w strefie technologicznej, niepodlegające odliczeniu	*(1 917)*	*(2 090)*
-koszty reprezentacji	*(134)*	*(104)*
-różnica między amortyzacją podatkową i księgową	*(250)*	*(479)*
-odpisy na należności i zapasy	*(71)*	*(267)*
-inne	*(649)*	*(798)*
[D] Wykorzystanie strat podatkowych oraz zmiana aktywa na straty podatkowe	**1 331**	**3 404**
[E] Wykorzystanie ulg podatkowych oraz pozostałych odliczeń od podatku	**329**	**919**
[F] Różnica wynikająca z innej stawki podatku dochodowego odprowadzanego poza granicami Polski	**1 417**	**1 888**
[G] Korekta błędu w kalkulacji podatku odroczonego w poprzednich okresach sprawozdawczych (+) / (-)	**31**	**93**
Według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej: w 2014 roku 15,53%; w 2013 roku 17,07%	**(7 177)**	**(7 402)**

	31 grudnia 2014 (badane)	31 grudnia 2013 (przekształcone)
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		
Należności / Zobowiązania z tytułu wyceny bilansowej kontraktów IT	68	44
Wycena aktywów finansowych lub / i zobowiązań finansowych do wartości godziwej	79	77
Rozliczenia międzyokresowe, rezerwy i inne zobowiązania	890	474
Odpisy aktualizujące należności	323	243
Odpisy aktualizujące zapasy	1 027	687
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	828	1 418
Wartość akcji i udziałów w jednostkach podporządkowanych	5	103
Pozostałe różnice przejściowe	204	59
Razem	**3 424**	**3 105**
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego		
Różnica pomiędzy amortyzacją podatkową a rachunkową	748	374
Rezerw z tytułu podatku dochodowego do zapłacenia w spółce zależnej w momencie wypłaty dywidendy	2 085	2 517
Rozliczenia międzyokresowe	450	6
Pozostałe różnice przejściowe	11	69
Razem	**3 294**	**2 966**
Aktywa (+) netto po kompensacie z rezerwą z tytułu odroczonego podatku dochodowego	**2 257**	**2 562**
Rezerwa (-) netto po kompensacie z aktywami z tytułu odroczonego podatku dochodowego	**2 127**	**2 422**

6. Zysk przypadający na jedną akcję

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku przypadającego Akcjonariuszom Jednostki Dominującej za okres sprawozdawczy przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu roku obrotowego. W okresie sprawozdawczym jak i w okresie porównywalnym nie występowały elementy rozwadniające 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 2014 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2013 (przekształcone)
Skonsolidowany zysk za okres sprawozdawczy przypisany Akcjonariuszom ASEE S.A.	**39 035**	**35 949**
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	51 894 251	51 894 251
Skonsolidowany zysk za okres sprawozdawczy (w złotych) przypisany Akcjonariuszom ASEE S.A. przypadający na jedną akcję		
Podstawowy ze skonsolidowanego zysku z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy	0,75	0,69
Rozwodniony ze skonsolidowanego zysku z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy	0,75	0,69

7. Informacje dotyczące wypłaconej/ zadeklarowanej dywidendy

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki ASEE S.A. z siedzibą w Rzeszowie, na podstawie podjętej w dniu 24 kwietnia 2014 roku uchwały, postanowiło podzielić zysk Spółki za rok obrotowy 2013 w wysokości 40 311 550,38 PLN w sposób następujący:

a) kwota 3 224 924,03 PLN z zysku za rok obrotowy 2013 została przeznaczona zgodnie z art. 396 § 1 Kodeksu spółek handlowych na kapitał zapasowy,

b) kwota 16 606 160,32 PLN została przeznaczona do podziału między wszystkich akcjonariuszy Spółki, tj. została przeznaczona na wypłatę dywidendy w kwocie 0,32 PLN na jedną akcję Spółki.

Pozostała część zysku wypracowanego w 2013 roku w wysokości 20 480 466,03 PLN została zatrzymana jako zysk z lat ubiegłych.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki określiło datę ustalenia prawa do dywidendy na dzień 11 lipca 2014 roku. Liczba akcji objętych dywidendą wyniosła 51 894 251. W dniu 30 lipca 2014 roku dywidenda została wypłacona.

8. Rzeczowe aktywa trwałe

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 (badane)	Grunty i budynki	Sprzęt pod outsourcing i pozostały	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2014 roku, z uwzględnieniem umorzenia	**-**	**22 331**	**5 278**	**883**	**5 405**	**33 897**
Zwiększenia stanu, z tytułu:	-	52 198	1 258	462	24 886	78 804
Zakupu	-	23 125	507	459	24 886	48 977
Leasingu finansowego	-	-	738	-	-	738
Przeniesienia ze środków trwałych w budowie	-	25 803	13	3	-	25 819
Przeniesienia z zapasów	-	3 249	-	-	-	3 249
Pozostałych zmian	-	21	-	-	-	21
Zmniejszenia stanu, z tytułu:	-	(15 119)	(2 050)	(493)	(25 843)	(43 505)
Odpisu amortyzacyjnego za okres sprawozdawczy (-)	-	(14 108)	(1 585)	(491)	-	(16 184)
Sprzedaży i likwidacji (-)	-	(1 011)	(440)	-	-	(1 451)
Przeniesienia ze środków trwałych w budowie (-)	-	-	-	-	(25 819)	(25 819)
Pozostałych zmian (-)	-	-	(25)	(2)	(24)	(51)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (+/-)	-	489	22	24	115	650
Na dzień 31 grudnia 2014 roku, z uwzględnieniem umorzenia	**-**	**59 899**	**4 508**	**876**	**4 563**	**69 846**
Na dzień 1 stycznia 2014 roku						
Wartość brutto	-	47 411	13 012	4 188	5 405	70 016
Umorzenie (-)	-	(25 080)	(7 734)	(3 305)	-	(36 119)
Wartość bilansowa netto na dzień 1 stycznia 2014 roku	-	**22 331**	**5 278**	**883**	**5 405**	**33 897**
Na dzień 31 grudnia 2014 roku						
Wartość brutto	-	97 512	12 592	4 455	4 563	119 122
Umorzenie (-)	-	(37 613)	(8 084)	(3 579)	-	(49 276)
Wartość bilansowa netto na dzień 31 grudnia 2014 roku	**-**	**59 899**	**4 508**	**876**	**4 563**	**69 846**

Przeniesienie z zapasów do środków trwałych związane jest z wykorzystaniem sprzętu w ramach umów outsourcingowych.

Środki trwałe w budowie zaprezentowane w kwocie 4 563 tys. PLN (5 405 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2013 roku) dotyczyły głównie infrastruktury przeznaczonej na wynajem w modelu outsoursingowym, która była w trakcie przygotowania do użytkowania.

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 (przekształcone)	Grunty i budynki	Sprzęt pod outsourcing i pozostały	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2013 roku, z uwzględnieniem umorzenia	**481**	**14 113**	**4 417**	**1 204**	**-**	**20 215**
Zwiększenia stanu, z tytułu:	-	16 083	2 812	151	7 571	**26 617**
Zakupu	-	12 529	1 674	118	7 571	**21 892**
Leasingu finansowego	-	-	1 087	-	-	**1 087**
Objęcia kontroli nad spółkami zależnymi	-	738	45	13	-	**796**
Przeniesienia ze środków trwałych w budowie	-	2 052	-	-	-	**2 052**
Przeniesienia z zapasów	-	764	-	-	-	**764**
Pozostałych zmian	-	-	6	20	-	**26**
Zmniejszenia stanu, z tytułu:	(481)	(7 294)	(1 856)	(483)	(2 052)	(12 166)
Odpisu amortyzacyjnego za okres sprawozdawczy (-)	(16)	(6 452)	(1 575)	(481)	-	**(8 524)**
Utraty kontroli (-)	-	(694)	-	-	-	**(694)**
Sprzedaży i likwidacji (-)	-	(143)	(281)	(1)	-	**(425)**
Przeniesienia ze środków trwałych w budowie (-)	-	-	-	-	(2 052)	**(2 052)**
Przeniesienia do nieruchomości inwestycyjnych	(465)	-	-	-	-	**(465)**
Pozostałych zmian (-)	-	(5)	-	(1)	-	**(6)**
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (+/-)	-	(571)	(95)	11	(114)	**(769)**
Na dzień 31 grudnia 2013 roku, z uwzględnieniem umorzenia	**-**	**22 331**	**5 278**	**883**	**5 405**	**33 897**
Na dzień 1 stycznia 2013 roku						
Wartość brutto	645	34 708	11 980	4 128	-	**51 461**
Umorzenie (-)	(164)	(20 595)	(7 563)	(2 924)	-	**(31 246)**
Wartość bilansowa netto na dzień 1 stycznia 2013 roku	**481**	**14 113**	**4 417**	**1 204**	**-**	**20 215**
Na dzień 31 grudnia 2013 roku						
Wartość brutto	-	47 411	13 012	4 188	5 405	**70 016**
Umorzenie (-)	-	(25 080)	(7 734)	(3 305)	-	**(36 119)**
Wartość bilansowa netto na dzień 31 grudnia 2013 roku	**-**	**22 331**	**5 278**	**883**	**5 405**	**33 897**

Na dzień 31 grudnia 2014 roku rzeczowe aktywa trwałe w kwocie 4 467 tys. PLN stanowiły zabezpieczenie zaciągniętych kredytów.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku rzeczowe aktywa trwałe nie stanowiły zabezpieczenia zaciągniętych kredytów bankowych.

9. Wartości niematerialne

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 (badane)	Oprogramowanie i licencje własne	Koszty niezakończonych prac rozwojowych	Zakupione oprogramowanie patenty i licencje	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2014 roku, z uwzględnieniem umorzenia	**15 102**	**13 804**	**3 866**	**32 772**
Zwiększenia stanu, z tytułu:	9 730	8 186	2 974	20 890
Zakupu	-	-	2 974	2 974
Kapitalizacji kosztów projektów rozwojowych	-	8 186	-	8 186
Przeniesienia kosztów zakończonych prac rozwojowych	9 730	-	-	9 730
Zmniejszenia stanu, z tytułu:	(5 234)	(9 730)	(1 744)	(16 708)
Odpisu amortyzacyjnego za okres sprawozdawczy (-)	(5 234)	-	(1 683)	(6 917)
Przeniesienia kosztów zakończonych prac rozwojowych (-)	-	(9 730)	-	(9 730)
Sprzedaży i likwidacji (-)	-	-	(51)	(51)
Pozostałych zmian (-)	-	-	(10)	(10)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (+/-)	865	149	146	1 160
Na dzień 31 grudnia 2014 roku, z uwzględnieniem umorzenia	**20 463**	**12 409**	**5 242**	**38 114**
Na dzień 1 stycznia 2014 roku				
Wartość brutto	25 606	13 804	11 733	51 143
Umorzenie (-)	(10 504)	-	(7 867)	(18 371)
Wartość bilansowa netto na dzień 1 stycznia 2014 roku	**15 102**	**13 804**	**3 866**	**32 772**
Na dzień 31 grudnia 2014 roku				
Wartość brutto	36 458	12 409	14 848	63 715
Umorzenie (-)	(15 995)	-	(9 606)	(25 601)
Wartość bilansowa netto na dzień 31 grudnia 2014 roku	**20 463**	**12 409**	**5 242**	**38 114**

Na dzień 31 grudnia 2014 roku wartości niematerialne nie stanowiły zabezpieczenia zaciągniętych kredytów bankowych.

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 (przekształcone)	Oprogramowanie i licencje własne	Koszty niezakończonych prac rozwojowych	Zakupione oprogramowanie, patenty i licencje	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2013 roku, z uwzględnieniem umorzenia	**11 956**	**10 999**	**3 714**	**26 669**
Zwiększenia stanu, z tytułu:	8 910	12 728	2 371	24 009
Zakupu	-	-	2 339	2 339
Kapitalizacji kosztów projektów rozwojowych	-	12 728	-	12 728
Przeniesienia kosztów zakończonych prac rozwojowych	8 910	-	-	8 910
Objęcia kontroli nad spółkami zależnymi	-	-	32	32
Zmniejszenia stanu, z tytułu:	(3 648)	(8 910)	(1 907)	**(14 465)**
Odpisu amortyzacyjnego za okres sprawozdawczy (-)	(3 648)	-	(1 867)	**(5 515)**
Przeniesienia kosztów zakończonych prac rozwojowych (-)	-	(8 910)	-	**(8 910)**
Sprzedaży i likwidacji (-)	-	-	(40)	**(40)**
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (+/-)	(2 116)	(1 013)	(312)	**(3 441)**
Na dzień 31 grudnia 2013 roku, z uwzględnieniem umorzenia	**15 102**	**13 804**	**3 866**	**32 772**
Na dzień 1 stycznia 2013 roku				
Wartość brutto	19 871	10 999	10 298	**41 168**
Umorzenie (-)	(7 915)	-	(6 584)	**(14 499)**
Wartość bilansowa netto na dzień 1 stycznia 2013 roku	**11 956**	**10 999**	**3 714**	**26 669**
Na dzień 31 grudnia 2013 roku				
Wartość brutto	25 606	13 804	11 733	**51 143**
Umorzenie (-)	(10 504)	-	(7 867)	**(18 371)**
Wartość bilansowa netto na dzień 31 grudnia 2013 roku	**15 102**	**13 804**	**3 866**	**32 772**

Na dzień 31 grudnia 2013 roku wartości niematerialne nie stanowiły zabezpieczenia zaciągniętych kredytów bankowych.

Projekty rozwojowe

Grupa prowadzi projekty rozwojowe, których przedmiotem jest budowa nowego oprogramowania lub istotna modyfikacja/rozbudowa znajdujących się w ofercie Grupy aplikacji.

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku łączna kwota skapitalizowanych kosztów prac rozwojowych wyniosła 8 186 tys. PLN, natomiast w roku zakończonym 31 grudnia 2013 roku 12 728 tys. PLN.

Zaprezentowane w rachunku przepływów wydatki na prace rozwojowe wyniosły 8 073 tys. PLN w 2014 roku oraz 12 502 tys. PLN w 2013 roku. Różnica w porównaniu do zwiększeń zaprezentowanych w tabeli ruchu dotyczy otrzymanych przez ASEE Turcja dopłat do tych aktywów, które pomniejszają wydatki z tego tytułu.

W 2014 roku skapitalizowane koszty prac rozwojowych zostały poniesione w następujących segmentach operacyjnych:

	Rok zakończony 31 grudnia 2014 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2013 (przekształcone)
Rozwiązania w sektorze bankowym	5 669	9 816
Rozwiązania w obszarze płatności	632	1 169
Integracja systemów	1 885	1 743
	8 186	**12 728**

W segmencie Rozwiązania w sektorze bankowym skapitalizowane koszty prac rozwojowych dotyczą serii produktów ASEBA Experience - oprogramowania bankowego oferowanego w obszarach kanałów dystrybucji, centralnych systemów bankowych oraz rozwiązań Business Inteligence. W 2014 w ramach rozwijania serii produktowej ASEBA i ASEBA Experience zostały skapitalizowane koszty: platformy dla rozwiązań Experience, rozwiązania do zarządzania produktami bankowymi (Product Studio) oraz ASEBA PFM (rozwiązania do zarządzania finansami osobistymi).

Ponadto w 2014 roku skapitalizowane zostały koszty oprogramowania InACT (rozwiązanie do monitorowania i przeciwdziałania oszustwom transakcyjnym i praniu pieniędzy) oraz Leasflex (rozwiązanie przeznaczone dla firm leasingowych służące do kompleksowego zarządzania cyklem życia produktów leasingowych i aktywów).

W segmencie *Rozwiązania w obszarze płatności* tworzone jest rozwiązanie oferowane pod nazwą Nestpay®. Jest to platforma B2B obsługująca rozliczenia internetowych płatności kartami pomiędzy siedzibą, a siecią dealerów, zaprojektowana aby umożliwić bankom oferowanie usług akceptacji kart przez sklepy internetowe.

W segmencie *Integracja systemów* istotnym produktem rozwijanym w 2014 roku było Fidelity - rozwiązanie automatyzujące procesy zarządzania cyklem życia aktywów oraz wydatkami.

Wartość ukończonych prac rozwojowych w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku wyniosła 9 730 tys. PLN.

W segmencie Rozwiązania w sektorze bankowym dotyczyły one serii produktów ASEBA Experience, w tym ASEBA JiMBa (platforma bankowości mobilnej opracowana dla klientów indywidualnych i korporacyjnych), ASEBA S&S (oprogramowanie uwierzytelniające), ASEBA Experience Relationship Manager (moduł do zarządzania relacjami z klientami). Dodatkowo koszty zakończonych prac dotyczyły oprogramowania LeaseFlex, RKL (oprogramowanie usprawniające proces uwierzytelniania płatności realizowanych za pomocą bankomatów i terminali płatniczych) oraz rozwiązań do realizacji płatności za pomocą urządzeń mobilnych (*mobile payment*).

W segmencie *Integracja systemów* koszty zakończonych prac dotyczyły oprogramowania Fidelity, IVN® (rozwiązanie z zakresu *call/contact center*), Document Management System – DMS, E-Procurement (oprogramowanie usprawniające proces zarządzania relacjami z dostawcami), SMART (rozwiązanie usprawniające konsolidację oraz analizę danych finansowych).

Na dzień 31 grudnia 2014 roku przeprowadzona została, zgodnie z wymogiem MSR 36 *Utrata wartości aktywów*, wycena odzyskiwalnej wartości kosztów niezakończonych prac rozwojowych. Składniki aktywów niematerialnych, które nie są jeszcze dostępne do użytkowania są poddawane wycenie corocznie, bez względu na to, czy istnieją przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości. Zarówno w roku obrotowym 2014 jak i 2013 Grupa nie utworzyła odpisów aktualizujących te wartości niematerialne.

10. Wartość firmy z konsolidacji

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

	31 grudnia 2014 (badane)	31 grudnia 2013 (przekształcone)
Wartość firmy z konsolidacji na początek okresu	**491 656**	**488 031**
Rozwiązania w sektorze bankowym	194 480	194 684
Rozwiązania w obszarze płatności	112 685	104 156
Integracja systemów	184 491	189 191
Zmiany wartości firmy z konsolidacji w wyniku nabycia udziałów (+/-)	**-**	**12 064**
Rozwiązania w sektorze bankowym	-	-
Rozwiązania w obszarze płatności	-	11 674
Integracja systemów	-	390
Różnice kursowe z przeliczenia wartości firmy powstałej na zagranicznych jednostkach zależnych (+/-)	**6 457**	**(8 439)**
Rozwiązania w sektorze bankowym	2 165	(204)
Rozwiązania w obszarze płatności	125	(3 145)
Integracja systemów	4 167	(5 090)
Razem wartość bilansowa na koniec okresu	**498 113**	**491 656**
Rozwiązania w sektorze bankowym	196 645	194 480
Rozwiązania w obszarze płatności	112 810	112 685
Integracja systemów	188 658	184 491

Badanie utraty wartości w odniesieniu do wartości firmy z konsolidacji

Wartość firmy z konsolidacji podlega corocznemu testowi na utratę wartości.

Wartość firmy powstała w wyniku nabycia jednostek zależnych została zbadana w zakresie utraty wartości na dzień 31 grudnia 2014 roku. Wartość ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których została alokowana wartość firmy, została ustalona na podstawie wartości odzyskiwalnej przy użyciu modelu zdyskontowanych wolnych przepływów pieniężnych dla właścicieli kapitału własnego i wierzycieli FCFF.

W wyliczeniach zostały przyjęte jednolite założenia:

- analizowano tzw. jednostki biznesowe, które w sumie składają się na budżet i prognozy całej Grupy,
- szczegółową prognozą objęto okres 5 lat, w czasie którego zostały założone wzrosty przepływów w kolejnych latach, dla reszty okresu funkcjonowania jednostek obliczono wartość rezydualną przy założonym braku wzrostu przepływów,
- zakładane wzrosty przepływów zależą od strategii dla całej Grupy, planów poszczególnych jednostek oraz biorą pod uwagę uwarunkowania poszczególnych rynków geograficznych jak i sektorowych, jednocześnie odzwierciedlają obecny oraz potencjalny portfel zamówień. Potencjalny portfel zamówień zakłada utrzymanie bieżących oraz pozyskanie nowych klientów. Założone wzrosty nie odbiegają znacząco od średniego wzrostu na danym rynku,
- prognozy jednostek zagranicznych zakładają wzrosty w EUR,
- stopa dyskonta jest zgodna ze średnioważonym kosztem kapitału dla rynku Południowo-Wschodniej Europy,

W oparciu o przeprowadzone testy nie dokonano w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku ani w okresie porównywalnym odpisów aktualizujących wartość firmy.

Dodatkowo Jednostka Dominująca przeprowadziła analizę wrażliwości w odniesieniu do przeprowadzonych testów na utratę wartości firmy powstałych na nabyciu udziałów w spółkach zależnych.

Wyniki przeprowadzonej analizy na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku zostały zestawione w poniższych tabelach:

31 grudnia 2014	Stopa dyskontowa		Dynamika wzrostu przychodów	
	zastosowana w modelu	graniczna	zastosowana w modelu	graniczna
Rozwiązania w sektorze bankowym	9,4%	12,9%	9,5%	6,4%
Rozwiązania w obszarze płatności	8,5%	15,2%	8,4%	2,9%
Integracja systemów	8,5%	11,5%	7,0%	5,3%

Żadna racjonalna zmiana kluczowych założeń modelu wyceny wartości firmy nie powinna spowodować konieczności utworzenia odpisu z tytułu utraty wartości wartości firmy.

W związku z odpisem wartości inwestycji w ASEE Kosowo ujętym w jednostkowym sprawozdaniu ASEE S.A. sporządzonym na dzień 31 grudnia 2014 roku dokonano analizy aktywów netto tej spółki ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy ASEE pod kątem ewentualnej utraty ich wartości. W analizie posłużono się modelem prognozy wolnych przepływów środków pieniężnych wykorzystanym do oszacowania wartości inwestycji w ASEE Kosowo ujętej w sprawozdaniu jednostkowym ASEE S.A. W oparciu o powyższy test nie stwierdzono konieczności dokonania odpisu aktywów netto ASEE Kosowo ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy. Żadna racjonalna zmiana założeń tego modelu nie powinna wskazać na utratę wartości tych aktywów.

31 grudnia 2013	Stopa dyskontowa		Dynamika wzrostu przychodów	
	zastosowana w modelu	graniczna	zastosowana w modelu	graniczna
Rozwiązania w sektorze bankowym	9,8%	15,5%	8,8%	4,2%
Rozwiązania w obszarze płatności	9,5%	18,7%	10,0%	3,1%
Integracja systemów	9,5%	10,9%	5,9%	5,1%

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.

11. Zapasy

Zapasy	31 grudnia 2014 (badane)	31 grudnia 2013 (przekształcone)
Towary	16 731	16 006
Zapasy serwisowe	7 515	7 288
Odpis aktualizujący wartość zapasów(-)	(7 907)	(5 625)
	16 339	**17 669**

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku Grupa dokonała odpisów aktualizujących wartość zapasów w kwocie 2 971 tys. PLN oraz odwróciła odpisy aktualizujące o wartości 744 tys. PLN. Wzrost wartości utworzonych odpisów wynika ze zmiany zasad dokonywania odpisów na zapasy w kwocie 700 tys. PLN. Ponadto zweryfikowane zostały i odpisane części zamienne nabywane pod konkretne projekty w ASEE Serbia, co miało wpływ na zwiększenie wartości utworzonych odpisów w 2014 roku. Odwrócenie odpisu dotyczyło sprzedanych zapasów, objętych uprzednio odpisem zgodnie z polityką Grupy. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku Grupa dokonała odpisów aktualizujących wartość zapasów w kwocie 1 064 tys. PLN oraz odwróciła odpisy aktualizujące o wartości 1 766 tys. PLN.

12. Należności krótkoterminowe

Należności z tytułu dostaw i usług	31 grudnia 2014 (badane)	31 grudnia 2013 (przekształcone)
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	94 625	111 468
Od jednostek powiązanych	1 048	1 318
Od jednostek pozostałych	93 577	110 150
Odpis aktualizujący należności nieściągalne (-)	(3 666)	(4 194)
	90 959	**107 274**

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku należności w kwocie 737 tys. PLN stanowiły zabezpieczenie zaciągniętych kredytów bankowych oraz bankowych linii gwarancyjnych. Na dzień 31 grudnia 2014 roku nie wystąpiły zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów zabezpieczonych tymi aktywami, natomiast wartość gwarancji bankowych udzielonych w ramach bankowej linii gwarancyjnej zabezpieczonej tymi należnościami wynosiła 1 163 tys. PLN.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku należności w kwocie 259 tys. PLN stanowiły zabezpieczenie zaciągniętych kredytów bankowych oraz bankowych linii gwarancyjnych. Na dzień 31 grudnia 2013 roku nie wystąpiły zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów zabezpieczonych tymi aktywami, natomiast wartość gwarancji bankowych udzielonych w ramach bankowej linii gwarancyjnej zabezpieczonej tymi należnościami wynosiła 4 183 tys. PLN.

Poniżej przedstawiono analizę wiekową należności z tytułu dostaw i usług na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku.

Wiekowanie należności z tytułu dostaw i usług	31 grudnia 2014 (badane)		31 grudnia 2013 (przekształcone)	
	kwota	struktura	kwota	struktura
Należności niewymagalne	74 477	81,9%	87 821	81,9%
Należności przeterminowane do 3 miesięcy	12 641	13,9%	16 775	15,6%
Należności przeterminowane powyżej 3 miesięcy	3 841	4,2%	2 678	2,5%
	90 959	**100,00%**	**107 274**	**100,00%**

	Rok zakończony 31 grudnia 2014 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2013 (przekształcone)
Odpis aktualizacyjny na dzień 1 stycznia	**4 194**	**3 042**
Utworzenie	1 638	2 568
Rozwiązanie (-)	(1 773)	(1 409)
Wykorzystanie (-)	(467)	(24)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (+/-)	74	17
Odpis aktualizacyjny na dzień 31 grudnia	**3 666**	**4 194**

Rozwiązane odpisy w kwocie 1 773 tys. PLN dotyczyły głównie projektu realizowanego przez ASEE Rumunia. W poprzednich latach należności rozpoznane w związku z tym projektem zostały objęte odpisem ze względu na niepewność co do odzyskiwalności kwoty. W wyniku prowadzonych rozmów z odbiorcą powyższe kwoty zostały przez odbiorcę wpłacone.

Utworzone odpisy aktualizujące obejmują należności objęte odpisami zgodnie z polityką Grupy, głównie w ASEE Macedonia, ASEE Serbia oraz ASEE Rumunia.

Należności budżetowe	31 grudnia 2014 (badane)	31 grudnia 2013 (przekształcone)
Podatek VAT	732	1
Podatek dochodowy od osób prawnych (CIT)	713	1 997
Pozostałe	553	415
	1 998	**2 413**

Inne należności	31 grudnia 2014 (badane)	31 grudnia 2013 (przekształcone)
Należności z tytułu dostaw niezafakturowanych	5 100	4 269
Zaliczki przekazane dostawcom	1 390	3 794
Należności z tytułu kaucji	154	201
Pozostałe należności	829	1 600
Odpis aktualizujący pozostałe należności (-)	-	(161)
	7 473	**9 703**

Należności z tytułu dostaw niefakturowanych dotyczą sprzedaży licencji i usług IT, w stosunku do których nie wystawiono jeszcze faktur.
Zaliczki przekazane dostawcom dotyczą zaliczek wypłaconych podwykonawcom na poczet realizowanych kontraktów.
Pozostałe należności na dzień 31 grudnia 2014 roku, obejmują między innymi środki pieniężne zastrzeżone w kwocie 293 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2013 roku 837 tys. PLN).

13. Aktywa finansowe

	31 grudnia 2014 (badane)	Zakup/ Udzielenie/ Założenie	Sprzedaż/ Spłata / Rozwiązanie	Różnice kursowe z przeliczenia	Inne	31 grudnia 2013 (przekształcone)
Aktywa dostępne do sprzedaży						
Akcje/udziały w spółkach notowanych na rynkach regulowanych	106	-	-	(4)	-	110
Akcje/udziały w spółkach nienotowanych na rynkach regulowanych	20	-	-	1	-	19
razem, w tym:	**126**	**-**	**-**	**(3)**	**-**	**129**
- długoterminowe	*100*					*104*
- krótkoterminowe	*26*					*25*
Udzielone pożyczki						
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	-	150	(137)	(4)	(299)	290
Pożyczki pracownicze	59	-	(9)	2	-	66
razem, w tym:	**59**	**150**	**(146)**	**(2)**	**(299)**	**356**
- długoterminowe	*56*					*51*
- krótkoterminowe	*3*					*305*
Lokaty						
Lokaty 3 - 12 miesięcy	2 617	5 133	(3 549)	24	-	1 009
Lokaty powyżej 12 miesięcy	76	75	-	1	-	-
razem, w tym:	**2 693**	**5 208**	**(3 549)**	**25**	**-**	**1 009**
- długoterminowe	*76*					*-*
- krótkoterminowe	*2 617*					*1 009*
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy						
Walutowe kontrakty typu forward - wycena	-	-	-	-	(99)	99
Walutowe kontrakty typu forward – realizacja	-	-	(63)	-	63	-
Jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	-	422	(427)	5	-	-
razem, w tym:	**-**	**422**	**(490)**	**5**	**(36)**	**99**
- długoterminowe	*-*					*-*
- krótkoterminowe	*-*					*99*

Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym dotyczyły:

- 249 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2013 roku pożyczka nieoprocentowana udzielona Multicard, Serbia (jednostka stowarzyszona), data spłaty 31 października 2014 roku,
- 41 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2013 roku nieoprocentowana pożyczka udzielona Członkowi Zarządu. Pożyczka została spłacona w całości po dniu 31 grudnia 2013 roku.

Wartość księgowa posiadanych przez Grupę aktywów finansowych na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku nie różni się od ich wartości godziwej. Poziomy hierarchii wartości godziwej dla aktywów finansowych zostały zaprezentowane w nocie 34 niniejszego sprawozdania.

14. Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe

	31 grudnia 2014 (badane)	31 grudnia 2013 (przekształcone)
Środki pieniężne na rachunkach bankowych bieżących i w kasie	55 946	33 716
Lokaty krótkoterminowe	33 009	24 581
Ekwiwalenty środków pieniężnych	18	31
Środki pieniężne w drodze	-	25
	88 973	**58 353**
Odsetki naliczone od środków pieniężnych na datę bilansową	*(28)*	*(26)*
Kredyty do zarządzania płynnością	*(828)*	*(34)*
Środki pieniężne ujęte w rachunku przepływów pieniężnych	**88 117**	**58 293**

15. Czynne rozliczenia międzyokresowe

Długoterminowe	31 grudnia 2014 (badane)	31 grudnia 2013 (przekształcone)
Przedpłacone usługi serwisowe i opłaty licencyjne	7	248
Pozostałe	568	172
	575	**420**

Krótkoterminowe	31 grudnia 2014 (badane)	31 grudnia 2013 (przekształcone)
Przedpłacone usługi serwisowe i opłaty licencyjne	8 568	5 344
Przedpłacone ubezpieczenia	328	345
Przedpłacone czynsze	907	370
Przedpłacone usługi doradcze	422	426
Przedpłacone inne usługi	351	99
Pozostałe	1 756	811
	12 332	**7 395**

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku składały się głównie z kosztów usług serwisowych, które będą ponoszone sukcesywnie w okresach następnych (odpowiednio 8 568 tys. PLN i 5 344 tys. PLN). Znaczny wzrost przedpłaconych usług serwisowych oraz opłat licencyjnych miał miejsce w ASEE Rumunia, ASEE Serbia, ASEE Chorwacja, ASEE Macedonia oraz ASEE Turcja.

16. Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy (zakładowy)		Wartość nominalna	31 grudnia 2014 (badane)		31 grudnia 2013 (przekształcone)	
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 18 lutego 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 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	3 820 000	7,36%
Pozostali akcjonariusze	12 930 012	24,91%
	51 894 251	**100,00%**

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 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 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.

17. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej

W kapitałach ujęta została nadwyżka ceny emisyjnej nad ceną nominalną z emisji akcji serii L,

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

18. Udziały niekontrolujące

W poniższej tabeli przedstawione zostały ruchy na udziałach niekontrolujących. Kwota 85 tys. PLN za 2013 rok to strata przypisana udziałom niekontrolującym, których dotyczyła zawarta opcja put. Zgodnie z polityką Grupy odnośnie ujmowania udziałów niekontrolujących objętych opcją put wynik ten podlegał odwróceniu na każdy dzień bilansowy i ujęciu w kapitałach Grupy, co zostało ujęte jako ruch na udziałach niekontrolujących (odwrócenie straty).

	31 grudnia 2014 (badane)	31 grudnia 2013 (przekształcone)
Na początek okresu	**171**	**181**
Udział w wyniku jednostek zależnych	5	18
Rozliczenie wyniku przypadającego na udziały niekontrolujące	-	85
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(14)	(27)
Nabycie udziałów w spółce zależnej	-	33
Wykup udziałów niekontrolujących	-	(86)
Inne	-	(33)
Na koniec okresu	**162**	**171**

19. Rezerwy

	Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	Koszty związane z toczącymi się sprawami sądowymi	Świadczenia po okresie zatrudnienia	Inne rezerwy	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2014 roku	**2 518**	**198**	**1 167**	**172**	**4 055**
Utworzone w ciągu roku obrotowego	665	-	301	124	**1 090**
Wykorzystane (-)	(115)	-	(36)	(19)	**(170)**
Rozwiązane (-)	(2 093)	-	(79)	(10)	**(2 182)**
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (+/-)	(43)	13	(41)	61	**(10)**
Na dzień 31 grudnia 2014 roku (badane)	**932**	**211**	**1 312**	**328**	**2 783**
Krótkoterminowe	932	-	108	120	**1 160**
Długoterminowe	-	211	1 204	208	**1 623**
Na dzień 31 grudnia 2013 roku (przekształcone)	**2 518**	**198**	**1 167**	**172**	**4 055**
Krótkoterminowe	2 518	-	88	76	**2 682**
Długoterminowe	-	198	1 079	96	**1 373**

Naprawy gwarancyjne

Rezerwa na koszty napraw gwarancyjnych dotyczy wynikających z postanowień umownych zobowiązań do wykonania objętych gwarancjami prac w zakresie napraw oprogramowania lub sprzętu dostarczonych do odbiorców. Kwota rozwiązanych rezerw dotyczy projektów, na które rezerwa została utworzona w okresach uprzednich w oparciu o dane historyczne i nie została wykorzystana w ramach tych projektów.

Świadczenia po okresie zatrudnienia

Rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia dotyczy w całości świadczeń emerytalnych, które zostaną wypłacone pracownikom Grupy w momencie przechodzenia na emeryturę.

20. Długoterminowe i krótkoterminowe zobowiązania finansowe

Długoterminowe	31 grudnia 2014 (badane)	31 grudnia 2013 (przekształcone)
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	962	718
	962	**718**

Krótkoterminowe	31 grudnia 2014 (badane)	31 grudnia 2013 (przekształcone)
Kontrakty typu forward	51	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	373	273
Zobowiązanie z tytułu nabycia udziałów/akcji	1 850	1 800
	2 274	**2 073**

Na dzień 31 grudnia 2014 oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku zobowiązania z tytułu zakupu akcji/udziałów obejmowały pozostałą część zobowiązania za zakup 100% udziałów w spółce EŽR Chorwacja w kwocie odpowiednio 1 850 tys. PLN oraz 1 800 tys. PLN, uzależnioną od wyniku osiągniętego przez spółkę.

21. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Nazwa jednostki	Efektywna stopa procentowa %	Waluta	Termin spłaty	Wykorzystanie na dzień: 31 grudnia 2014 (badane) część długo terminowa	31 grudnia 2014 (badane) część krótko terminowa	31 grudnia 2013 (przekształcone) część długo terminowa	31 grudnia 2013 (przekształcone) część krótko terminowa
KREDYTY W RACHUNKU BIEŻĄCYM							
NLB Tutunska Banka AD Skopje	14%	MKD	31-12-2014	-	12	-	13
Komercijalna Banka AD Skopje	14%	MKD	31-12-2014	-	15	-	21
Unicredit Banka Slovenije d.d.	Euribor 3M + marża	EUR	02-04-2015	-	162	-	-
Banka Koper d.d.	Euribor 3M + marża	PLN	11-02-2015	-	639	-	-
POZOSTAŁE KREDYTY							
Yapi Kredi Bankasi A.Ş.	-	TRY	31-03-2014	-	-	-	17
Garanti Bank Levent/Istanbul	-	TRY	13-01-2015	-	20	-	236
Akbank, Istambuł	-	TRY	02-01-2015	-	164	-	136
Raiffeisen banca	Euribor 6M + marża	EUR	31-12-2015	-	-	-	2 482
Banca Intesa	Euribor + marża	EUR	28-01-2016	460	1 792	-	-
Privredna banka Zagreb d.d.	Euribor 3M + marża	HRK/EUR	30-04-2019	11 940	2 559	151	23
Kreditna banka Zagreb d.d.	7%	HRK/EUR	30-06-2014	-	-	-	244
Kreditna banka Zagreb d.d.	7%	HRK/EUR	31-01-2015	-	21	-	-
Unicredit Banka Slovenije d.d.	Euribor 3M + marża	EUR	31-07-2017	1 581	1 155	-	-
Intesa Sanpaolo bank	6%	BAM	08-05-2017	514	364	-	-
Zagrebacka banka d.d. /HBOR	12M obligacje skarbowe + marża	HRK/EUR	30-11-2016	1 856	1 855	3 478	1 966
Zagrebacka banka d.d./HBOR	Euribor 12M + marża	HRK/EUR	31-03-2017	4 227	3 386	3 528	1 176
Komercijalna Banka	4.75%	RSD	19-03-2016	440	4 840	-	-
ING Bank	Euribor 1M + marża	EUR	31-05-2015	-	5 067	-	-
				21 018	**22 051**	**7 157**	**6 314**

Wzrost zadłużenia na dzień 31 grudnia 2014 roku w stosunku do końca roku poprzedniego o około 30 mln PLN wynika przede wszystkim z przechodzenia Grupy na świadczenie usług outsourcingu procesów płatniczych. Nakłady na zakup infrastruktury wykorzystywanej w ramach tych kontraktów są w coraz większym zakresie finansowane kapitałem obcym. Największy wzrost zadłużenia z tego tytułu dotyczył ASEE Chorwacja, ASEE Serbia oraz ASEE Rumunia.

Łącznie wpływy z kredytów na finansowanie tych nakładów wyniosły w 2014 roku około 38,7 mln PLN oraz około 10 mln PLN w okresie porównywalnym.

Spłata kredytu przez ASEE Chorwacja do Zagrebačka banka d.d./HBOR zabezpieczona jest gwarancją w wysokości 10 130 tys. PLN udzieloną przez ASEE S.A. Gwarancja jest ważna do 31 maja 2017 roku. Jest to pozycja pozabilansowa.

Łączne wpływy oraz spłaty kredytów ujęte w rachunku przepływów pieniężnych w 2014 roku wniosły odpowiednio 43,9 mln PLN (wpływy) oraz 10,1 mln PLN (spłaty).

W dniu 18 grudnia 2014 roku ASEE S.A. podpisała umowę kredytową z ING Bank Śląski S.A. Bank udostępni ASEE linię kredytową do kwoty 9 mln EUR na wydatki związane z finansowaniem umów pożyczek udzielanych na finansowanie kontraktów outsourcingowych zawieranych przez spółki zależne. Część przyznanej linii (do kwoty 2 mln EUR) ASEE może również wykorzystać na finansowanie nabycia przedsiębiorstw. Odsetki płatne od wykorzystanego limitu składają się z jednomiesięcznej stopy procentowej EURIBOR powiększonej o marżę.

Zabezpieczenie spłaty wszelkich wierzytelności Banku następuje w formie poręczeń od spółek zależnych oraz przelewu wierzytelności z umów pożyczek udzielonych spółkom zależnym zgodnie z umową cesji. Długość trwania otwartej linii kredytowej została określona na 2 lata. Termin spłaty został ustalony na okres 4 lat od momentu zamknięcia linii kredytowej. Na dzień 31 grudnia 2014 roku zobowiązania z tytułu powyższego kredytu nie wystąpiły.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku środki trwałe o wartości 4 467 tys. PLN oraz zapasy w kwocie 1 065 tys. PLN stanowiły zabezpieczenie zaciągniętych kredytów. Kwota zobowiązania zabezpieczonego tymi aktywami wynosiła na dzień 31 grudnia 2014 roku 8 200 tys. PLN. Na dzień 31 grudnia 2013 roku środki trwałe nie stanowiły zabezpieczenia zaciągniętych kredytów.

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

Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług	31 grudnia 2014 (badane)	31 grudnia 2013 (przekształcone)
Wobec jednostek powiązanych	200	893
Wobec jednostek pozostałych	55 419	51 360
	55 619	**52 253**

Wzrost zobowiązań na dzień 31 grudnia 2014 roku w odniesieniu do dnia 31 grudnia 2013 roku powiązany jest z zakupami sprzętu oraz usług w ramach realizowanych projektów. Termin spłaty zobowiązań wynosi w Grupie średnio 48 dni.

Wiekowanie zobowiązań z tytułu dostaw i usług	31 grudnia 2014 (badane)		31 grudnia 2013 (przekształcone)	
	kwota	struktura	kwota	struktura
Zobowiązania wymagalne, w tym:	11 351	20,4%	13 442	25,7%
-Zobowiązania przeterminowane do 3 miesięcy	*9 943*	17,9%	*11 445*	*21,9%*
-Zobowiązania przeterminowane od 3 do 6 miesięcy	*728*	1,3%	*227*	*0,4%*
-Zobowiązania przeterminowane powyżej 6 miesięcy	*680*	1,2%	*1 770*	*3,4%*
Zobowiązania niewymagalne do 3 miesięcy	41 932	75,4%	38 098	72,9%
Zobowiązania niewymagalne od 3 do 12 miesięcy	2 273	4,1%	713	1,4%
Zobowiązania niewymagalne powyżej 1 roku	63	0,1%	-	-
	55 619	**100,0%**	**52 253**	**100,0%**

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	31 grudnia 2014 (badane)	31 grudnia 2013 (przekształcone)
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	5 777	5 103
Zobowiązania z tytułu dostaw niefakturowanych	830	1 248
Zaliczki otrzymane na dostawy	8 022	6 404
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych oraz wartości niematerialnych	311	704
Inne zobowiązania	676	411
	15 616	**13 870**

Krótkoterminowe zobowiązania budżetowe	31 grudnia 2014 (badane)	31 grudnia 2013 (przekształcone)
Podatek VAT	9 510	10 784
Podatek dochodowy od osób prawnych (CIT)	1 608	66
Podatek dochodowy od osób fizycznych (PIT)	1 482	1 225
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	1 925	1 817
Pozostałe	329	172
	14 854	**14 064**

23. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów, rozliczenia międzyokresowe przychodów

Krótkoterminowe bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	31 grudnia 2014 (badane)	31 grudnia 2013 (przekształcone)
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	1 455	1 321
Rezerwa na premie dla pracowników	11 606	9 150
Rezerwa na koszty (niezafakturowane)	6 586	4 811
Rezerwa na koszty audytu	335	367
	19 982	**15 649**

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów stanowią przede wszystkim rezerwy na niewykorzystane urlopy, rezerwy na wynagrodzenia okresu przeznaczone do wypłaty w okresach następnych, wynikające z zasad systemów premiowych obowiązujących w Grupie ASEE oraz rezerwy na koszty bieżącej działalności, które zostały poniesione, ale na które nie otrzymano jeszcze faktur.

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	31 grudnia 2014 (badane)	31 grudnia 2013 (przekształcone)
Usługi serwisowe opłacone z góry	11	293
Dotacje do aktywów	755	390
Pozostałe	47	-
	813	**683**

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	31 grudnia 2014 (badane)	31 grudnia 2013 (przekształcone)
Usługi serwisowe opłacone z góry	5 578	6 811
Inne przedpłacone usługi	280	127
Dotacje do aktywów	-	95
Pozostałe	1 175	830
	7 033	**7 863**

Saldo rozliczeń międzyokresowych przychodów dotyczy przede wszystkim przedpłat otrzymanych za świadczone usługi, głównie w zakresie usług serwisowych i utrzymania.

24. Kontrakty wdrożeniowe

Grupa ASEE w 2014 roku i w 2013 roku realizowała szereg kontraktów wdrożeniowych (IT). Zgodnie z MSR 11 przychody z tego typu kontraktów są rozpoznawane zgodnie ze stopniem ich zaawansowania. Grupa w 2014 roku i w 2013 roku dokonywała pomiaru stopnia zaawansowania realizowanych kontraktów wdrożeniowych według metody „kosztowej", czyli ustalając stosunek kosztów poniesionych do kosztów całego projektu lub według metody „nakładów pracy".

Kwota rozpoznanego przychodu w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku dla wszystkich długoterminowych umów IT wyniosła 52 702 tys. PLN, natomiast w okresie porównywalnym 2013 roku 52 908 tys. PLN.

Poniższa tabela przedstawia podstawowe dane o realizowanych kontraktach wdrożeniowych.

W poniższej nocie zaprezentowano skumulowane dane narastająco dla kontraktów niezakończonych na dzień 31 grudnia 2014 roku od momentu ich rozpoczęcia.

	31 grudnia 2014 (badane)	31 grudnia 2013 (przekształcone)
Długoterminowe kontrakty IT w toku, na koniec okresu sprawozdawczego:		
Poniesione koszty z tytułu realizacji kontraktów IT (-)	(34 435)	(28 104)
Zyski (straty) z tytułu realizacji kontraktów IT	**7 505**	**14 901**
Zafakturowane przychody z tytułu realizacji kontraktów IT	31 234	35 871
Należności z tytułu wyceny kontraktów IT	14 632	8 193
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów IT (-)	(2 186)	(1 270)
Rezerwa na straty z tytułu wyceny kontraktów IT (-)	(1 811)	(165)
Różnice kursowe z tytułu przeliczenia jednostek zagranicznych (+/-)	71	376

25. Leasing finansowy

Spółki z Grupy ASEE są stroną umów leasingu finansowego samochodów oraz sprzętu IT. Łączne przyszłe przepływy pieniężne oraz zobowiązanie wynikające z umów leasingu samochodów i sprzętu przedstawiają się następująco:

Leasing samochodów i sprzętu	31 grudnia 2014 (badane)	31 grudnia 2013 (przekształcone)
Minimalne opłaty leasingowe		
w okresie krótszym niż 1 rok	436	312
w okresie 1-5 lat	1 023	781
w okresie dłuższym niż 5 lat	2	-
Przyszłe minimalne płatności leasingowe	**1 461**	**1 093**
Przyszłe koszty odsetkowe	(126)	(102)
Wartość bieżąca zobowiązania leasingowego	**1 335**	**991**
w okresie krótszym niż 1 rok	373	273
w okresie 1-5 lat	960	718
w okresie dłuższym niż 5 lat	2	-

26. Informacje i objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych

W poniższej tabeli zaprezentowano wydatki poniesione przez Grupę ASEE w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku oraz dnia 31 grudnia 2013 roku na nabycie akcji/udziałów w spółkach zależnych oraz nabycie udziałów niekontrolujących:

Wydatki na nabycie udziałów /akcji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	Rok zakończony 31 grudnia 2014 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2013 (przekształcone)
EŽR Chorwacja	-	(9 898)
Uni4Gold Serbia	-	(465)
Multicard Serbia	(69)	-
	(69)	**(10 363)**

Wydatki na nabycie udziałów niekontrolujących	Rok zakończony 31 grudnia 2014 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2013 (przekształcone)
Sigma Turcja	-	(210)
	-	**(210)**

27. Zobowiązania i należności warunkowe

Na dzień 31 grudnia 2014 oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku Grupa posiadała zobowiązanie w wysokości 1 850 tys. PLN z tytułu warunkowej zapłaty za zakup udziałów w EŽR Chorwacja uzależnionej od osiągniętych przez tę spółkę wyników.

W ramach działalności handlowej Grupa ASEE wykorzystuje dostępność gwarancji bankowych i akredytyw, jak również ubezpieczeniowych gwarancji kontraktowych, jako formy zabezpieczenia transakcji gospodarczych z różnymi organizacjami, spółkami i podmiotami administracji. Potencjalne zobowiązania z tego tytułu na dzień 31 grudnia 2014 roku wynosiły 29 707 tys. PLN, a na dzień 31 grudnia 2013 roku 37 321 tys. PLN.

Aktywa zabezpieczające bankowe linie gwarancyjne:

Kategoria aktywów	Wartość netto aktywów		Kwota wystawionej gwarancji zabezpieczonej aktywami	
	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Należności handlowe	737	259	1 163	4 183
Pozostałe należności (zastrzeżone środki pieniężne)	293	837	2 007	4 104
Razem	**1 030**	**1 096**	**3 170**	**8 287**

W związku z tym, iż spółki z Grupy wynajmują powierzchnię biurową, Grupa na dzień 31 grudnia 2014 roku i na dzień 31 grudnia 2013 roku posiadała szereg zawartych umów najmu, leasingu i innych o podobnym charakterze, z których wynikały następujące przyszłe płatności:

Zobowiązania z tytułu najmu powierzchni	31 grudnia 2014 (badane)	31 grudnia 2013 (przekształcone)
W okresie do 1 roku	12 556	12 486
W okresie od 1 roku do 5 lat	29 867	30 651
	42 423	**43 137**

Zobowiązania z tytułu umów leasingu operacyjnego środków trwałych	31 grudnia 2014 (badane)	31 grudnia 2013 (przekształcone)
W okresie do 1 roku	2 428	1 299
W okresie od 1 roku do 5 lat	3 189	2 886
	5 617	**4 185**

28. Informacje o podmiotach powiązanych

Poniżej przedstawiono strukturę Grupy ASEE wraz z udziałem procentowym w kapitale i głosach na zgromadzeniach akcjonariuszy/wspólników spółek wchodzących w skład Grupy ASEE na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku:

Nazwa pełna jednostki	Nazwa skrócona na potrzeby sprawozdania	Kraj, w którym jednostka została zarejestrowana	Procentowy udział w kapitale/ głosach	
			31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Asseco South Eastern Europe S.A.	**ASEE S.A.**	Polska		
Asseco SEE s.r.l. (Bukareszt)	**ASEE Rumunia**	Rumunia	100,00%	100,00%
Asseco s.r.l. MOLDOVA	ASEE Mołdawia	Mołdawia	100,00%	100,00%
Asseco SEE d.o.o., Beograd	**ASEE Serbia**	Serbia	100,00%	100,00%
E-Mon d.o.o., Podgorica	E-Mon, Czarnogóra	Czarnogóra	50,00%	50,00%
eMS d.o.o., Beograd	eMS, Serbia	Serbia	100,00%	100,00%
Uni4Gold d.o.o., Nis	Uni4Gold, Serbia	Serbia	70,00%	70,00%
Multicard d.o.o., Beograd	Multicard, Serbia	Serbia	45,00%	45,00%
Asseco SEE d.o.o., Podgorica	ASEE Czarnogóra	Czarnogóra	-	100,00%
Asseco SEE d.o.o. (Zagrzeb)	**ASEE Chorwacja**	Chorwacja	100,00%	100,00%
BDS-Platus d.o.o.	BDS-Platus, Chorwacja	Chorwacja	-	100,00%
EŽ Računalstvo 2013 d.o.o., (Zagrzeb)	**EŽR Chorwacja**	Chorwacja	-	100,00%
Asseco SEE Sh.p.k. (Prisztina)	**ASEE Kosowo**	Kosowo	100,00%	100,00%
Asseco SEE Sh.p.k., Tirana	ASEE Albania	Albania	100,00%	100,00%
Asseco SEE Teknoloji A.Ş. (Istambuł)	**ASEE Turcja**	Turcja	100,00%	100,00%
Nestpay Odeme Hizmetleri A.S.	ASEE Nestpay	Turcja	100,00%	-
SC I.T.D Romania s.r.l.	SC I.T.D Rumunia	Rumunia	-	95,38%
Asseco SEE d.o.o. (Lublana)	**ASEE Słowenia**	Słowenia	100,00%	100,00%
Asseco SEE DOOEL, Skopje	**ASEE Macedonia**	Macedonia	100,00%	100,00%
Asseco SEE d.o.o. (Sarajewo)	**ASEE BiH**	Bośnia i Hercegowina	100,00%	100,00%
Asseco SEE o.o.d., Sofia	**ASEE Bułgaria**	Bułgaria	100,00%	100,00%
Asseco SEE d.o.o., Podgorica	**ASEE Czarnogóra**	Czarnogóra	100,00%	-

Jednostką dominującą w stosunku do Asseco South Eastern Europe S.A. jest Asseco Poland S.A. (jednostka dominująca wyższego szczebla.)

Asseco Poland S.A. posiadała na dzień 31 grudnia 2014 roku 51,06% udziałów w kapitale własnym ASEE S.A.

W strukturze Grupy spółka E-Mon Czarnogóra traktowana jest jako spółka współzależna i ujmowana metodą praw własności zgodnie z MSSF 11.

Multicard Serbia jest jednostką stowarzyszoną, ujmowaną metodą praw własności. Do dnia 30 września 2013 roku Multicard Serbia była traktowana jako jednostka zależna i konsolidowana metodą pełną.

Pozostałe spółki z Grupy są traktowane jako podmioty zależne i konsolidowane metodą pełną.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadanych przez Grupę w podmiotach wchodzących w skład Grupy ASEE jest równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

Zmiany w składzie Grupy ASEE

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku wystąpiły następujące zmiany w strukturze Grupy ASEE:

W dniu 2 stycznia 2014 roku zarejestrowane zostało połączenie dwóch spółek chorwackich: ASEE Chorwacja (spółka przejmująca) i EŽR Chorwacja (spółka przejmowana). Połączenie nie miało wpływu na niniejsze sprawozdanie skonsolidowane Grupy ASEE.

W dniu 18 czerwca 2014 roku Spółka nabyła od ASEE Serbia 1% udziałów ASEE Czarnogóra, a w dniu 19 sierpnia 2014 roku pozostałe 99% udziałów. W wyniku transakcji ASEE Czarnogóra stała się jednostką bezpośrednio zależną od ASEE S.A. Transakcja nie miały wpływu na niniejsze skonsolidowane sprawozdanie Grupy ASEE.

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku zlikwidowana została spółka Platus d.o.o. (spółka zależna od ASEE Chorwacja).

W dniu 3 listopada 2014 roku zakończył się proces likwidacji spółki SC I.T.D Rumunia z siedzibą w Bukareszcie (spółka zależna od ASEE Turcja). Udziały w spółce zostały objęte w ramach nabycia ITD. Turcja (obecnie ASEE Turcja) w 2010 roku.

W związku z tym, że Grupa prowadzi działalność na terenie Rumunii w ramach ASEE Rumunia, spółka została zlikwidowana

Ponadto w 2014 roku ASEE Turcja założyła nową spółkę zależną NestPay, która będzie oferować produkty z rodziny NestPay bezpośrednio sprzedawcom detalicznym działającym za pośrednictwem Internetu.

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku nie wystąpiły inne zmiany w strukturze Grupy ASEE oraz zmiany w strukturze Emitenta.

Transakcje ze stronami powiązanymi

Wartość transakcji zrealizowanych w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku i dnia 31 grudnia 2013 roku oraz wartość nierozliczonych sald należności i zobowiązań na dzień 31 grudnia 2014 roku i na dzień 31 grudnia 2013 roku dotyczących transakcji Grupy ASEE z Asseco Poland S.A. (podmiot o znaczącym wpływie na Grupę), z pozostałymi podmiotami powiązanymi z Grupy Asseco Poland oraz z jednostkami stowarzyszonymi i wspólnymi przedsięwzięciami, przedstawia poniższa tabela:

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Podmiot o znaczącym wpływie na Grupę:				
2014	1242	328	416	46
2013	425	229	47	41
Pozostałe podmioty powiązane:				
2014	372	188	552	107
2013	989	283	966	86
Jednostki stowarzyszone:				
2014	604	4	129	-
2013	934	-	640	-

Jednostka Dominująca Asseco Poland S.A. otrzymała dywidendy z zysku Spółki o wartości brutto 8 478 tys. PLN. (21 461 tys. PLN w 2013 roku).

W powyższej tabeli, oprócz należności handlowych ujęte zostały należności z tytułu wpłaconych kaucji w związku z najmem powierzchni w kwocie 47 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz 47 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2013 roku.

Transakcje zawarte z lub poprzez Główną Kadrę Kierowniczą (członkowie Zarządów i Rad Nadzorczych) spółek Grupy ASEE

Wartość transakcji zrealizowanych w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku i dnia 31 grudnia 2013 roku oraz wartość nierozliczonych sald należności i zobowiązań na dzień 31 grudnia 2014 roku i 31 grudnia 2013 roku dotyczących transakcji Grupy ASEE zawartych z lub poprzez Główną Kadrę Kierowniczą (członkowie Zarządów i Rad Nadzorczych) spółek Grupy przedstawia poniższa tabela:

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Główna Kadra Kierownicza (członkowie Zarządów oraz Rad Nadzorczych) ASEE S.A. i spółek z Grupy:				
2014	35	9 032	4	63
2013	999	9 559	352	767

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

Powyższa tabela nie uwzględnia wynagrodzeń otrzymanych z tytułu pełnienia funkcji we władzach spółek, które zostały zaprezentowane w Nocie 30 niniejszego sprawozdania.

Dodatkowo na dzień 31 grudnia 2013 roku ASEE Kosowo korzystało z zabezpieczenia linii gwarancyjnych o wartości 6 221 tys. PLN, ustanowionego na budynku będącym własnością kadry zarządzającej tej spółki. Na dzień 31 grudnia 2014 roku zabezpieczenie nie występowało.

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

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku spółka ASEE Serbia poniosła na rzecz podmiotów powiązanych MHM d.o.o., Beograd[1], DM3 d.o.o., Beograd[1] oraz MiniInvest d.o.o., Beograd[2] koszty z tytułu najmu powierzchni w łącznej kwocie 4 443 tys. PLN (4 776 tys. PLN w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku).

ASEE Macedonia poniosła w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku koszty najmu powierzchni wobec spółki MPS d.o.o., Skopje[3] w łącznej wysokości 637 tys. PLN (590 tys. PLN w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku).

[1] Mihail Petreski, członek Rady Nadzorczej ASEE S.A. jest udziałowcem Liatris d.o.o. na 31 grudnia 2014 roku Liatris d o.o. była właścicielem 7,40% akcji ASEE S.A. (na 31 grudnia 2013 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.

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 1 983 tys. PLN (5 780 tys. PLN w 2013 roku). Wskazane kwoty nie obejmują wartości dywidendy należnej Asseco Poland S.A.[4]. Dywidenda została wypłacona w dniu 30 lipca 2014 roku.

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

29. Zatrudnienie

Zatrudnienie w Grupie na dzień	31 grudnia 2014 (badane)	31 grudnia 2013 (przekształcone)
Zarząd Jednostki Dominującej*	4	5
Zarządy Jednostek z Grupy	24	25
Działy produkcyjne	1 067	1075
Działy handlowe	153	139
Działy administracyjne	155	163
	1 403	**1 407**

*Piotr Jeleński, Marcin Rulnicki pełnią funkcję w Zarządzie ASEE S.A. na podstawie umów o pracę. Pozostali członkowie Zarządu Spółki pełnią swoje funkcje na mocy powołania. W dniu 30 grudnia 2014 roku wpłynęła do Spółki rezygnacja Pana Călina Bârseti z pełnienia funkcji Członka Zarządu z dniem 31 grudnia 2014 r

Liczba osób zatrudnionych w spółkach Grupy na dzień	31 grudnia 2014 (badane)	31 grudnia 2013 (przekształcone)
ASEE S.A.	27	25
ASEE Rumunia	148	164
Grupa ASEE Serbia 1)	461	485
ASEE Chorwacja 2)	250	231
ASEE Kosowo	82	84
ASEE Turcja	188	174
ASEE Bułgaria	21	25
ASEE BiH (Sarajewo)	46	47
ASEE Macedonia	141	144
ASEE Słowenia	28	28
ASEE Czarnogóra 1)	10	n/d
ASEE Nestpay	1	n/d
	1 403	**1 407**

1) W związku z zastosowaniem MSSF 11 Wspólne przedsięwzięcia i ujęciem spółki E -Mon Czarnogóra metodą praw własności, zaprzestano ujmowania pracowników zatrudnionych w tej spółce w strukturze zatrudnienia. W związku z powyższym wprowadzono zmiany danych porównywalnych na dzień 31 grudnia 2013 roku.

2) W związku z połączeniem w dniu 2 stycznia 2014 roku spółek ASEE Chorwacja i EŽR Chorwacja dane dotyczące zatrudnienia na dzień 31 grudnia 2013 roku zostały zaprezentowane łącznie.

[4] Adam Góral, Przewodniczący Rady Nadzorczej ASEE S.A. oraz Jacek Duch, członek Rady Nadzorczej ASEE S.A. są akcjonariuszami spółki Asseco Poland S.A., akcjonariusza ASEE S.A.; na dzień 31 grudnia 2014 roku Asseco Poland S.A. posiadała 26 494 676 szt. akcji ASEE S.A.

30. Wynagrodzenie członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej oraz jednostek zależnych

W poniższej tabeli zaprezentowano wynagrodzenie należne Członkom Zarządu oraz Członkom Rady Nadzorczej Spółki z tytułu sprawowanych funkcji za 2014 i 2013 rok:

Wynagrodzenie stałe za okres	Rok zakończony 31 grudnia 2014 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2013 (przekształcone)
Zarząd		
Piotr Jeleński	360	360
Călin Bârseti*	281	235
Miljan Mališ	153	154
Miodrag Mirćetić	213	214
Marcin Rulnicki	231	230
	1 238	**1 193**
Rada Nadzorcza		
Adam Góral	-	-
Jacek Duch	-	-
Jan Dauman	-	-
Andrzej Mauberg	-	-
Mihail Petreski	179	295
Przemysław Sęczkowski	-	-
Gabriela Żukowicz	-	-
	179	**295**

Wynagrodzenie zmienne za okres	Rok zakończony 31 grudnia 2014 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2013 (przekształcone)
Zarząd		
Piotr Jeleński	1 170	1 015
Călin Bârseti*	479	173
Miljan Mališ	539	320
Miodrag Mirćetić	710	701
Marcin Rulnicki	229	203
	3 127	**2 412**
Rada Nadzorcza		
Adam Góral	-	-
Jacek Duch	-	-
Jan Dauman	-	-
Andrzej Mauberg	-	-
Mihail Petreski	-	-
Przemysław Sęczkowski	-	-
Gabriela Żukowicz	-	-
	-	**-**

*Pan Călin Bârseti złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu ASEE S.A. z dniem 31 grudnia 2014 roku. Powyższa tabela prezentuje jego wynagrodzenie za czas pełnia funkcji.

Powyższe tabele uwzględniają wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji we władzach ASEE S.A. jak również we władzach spółek zależnych.

Wynagrodzenia wypłacone i należne członkom Zarządów i Rad Nadzorczych jednostek zależnych wchodzących w skład Grupy ASEE w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku wyniosły 9 768 tys. PLN (nie obejmują kwot podanych w tabelach powyżej).

Wynagrodzenia wypłacone i należne członkom Zarządów i Rad Nadzorczych jednostek zależnych wchodzących w skład Grupy ASEE w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku wyniosły 10 348 tys. PLN (nie obejmują kwot podanych w tabelach powyżej).

31. 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 dnia 31 grudnia 2014 roku i za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku:

Wynagrodzenie za okres	Rok zakończony 31 grudnia 2014 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2013 (badane)
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego oraz przegląd sprawozdania półrocznego	205	223

32. Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem Grupy jest utrzymanie wiarygodności kredytowej i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Grupy i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy.

Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej Grupa może rekomendować wysokość wypłaty dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. Grupa ASEE może też finansować swoją działalność korzystając z kredytu bankowego lub kupieckiego.

Największą zmianą w strukturze kapitału w ostatnich dwóch latach było zwiększenie poziomu zadłużenia z tytułu kredytów bankowych w związku z inwestycjami w terminale płatnicze i bankomaty udostępniane klientom w modelu outsourcingu w segmencie Rozwiązania w obszarze płatności. Grupa zaciąga na ten cel kredyty celowe w walucie odpowiadającej walucie kontraktu, na okres nie dłuższy niż okres umowy outsourcingowej. Przyszłe inwestycje o podobnym charakterze Grupa ASEE zamierza finansować w analogiczny sposób, co może prowadzić do dalszego wzrostu kwoty zadłużenia netto.

Poza zmianą opisaną powyżej, w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku oraz w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku nie wprowadzono innych istotnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w obszarze zarządzania kapitałem.

Zarządzanie kapitałem	31 grudnia 2014 (badane)	31 grudnia 2013 (przekształcone)
Oprocentowane kredyty i pożyczki	43 069	13 471
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	93 110	83 530
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty (-)	(88 973)	(58 353)
Zadłużenie netto	**47 206**	**38 648**
Kapitał własny	679 006	648 253
Kapitał i zadłużenie netto	**726 212**	**686 901**
Wskaźnik dźwigni	**6,50%**	**5,63%**

33. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

Ryzyko zmian kursów walutowych

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

Ryzyko zmiany stopy procentowej

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

Ryzyko zmian stopy procentowej powstaje i jest rozpoznawane w poszczególnych spółkach Grupy w

momencie zawarcia transakcji lub instrumentu finansowego opartego na zmiennej stopie procentowej. Wszystkie tego typu umowy przechodzą przez odpowiednie działy w jednostkach Grupy i w związku z tym wiedza na ten temat jest pełna i bezpośrednia.

Spółki Grupy mierzą ekspozycję na ten czynnik ryzyka zestawiając sumę kwot wynikających ze wszystkich instrumentów finansowych opartych o zmienną stopę procentową. Dodatkowo jednostki Grupy prowadzą ewidencję dotyczącą planowanego zadłużenia w ciągu przyszłych 12 miesięcy, natomiast dla instrumentów długoterminowych na okres ich obowiązywania. Celem ograniczenia ryzyka jest minimalizacja kosztów z tytułu zawartych instrumentów finansowych opartych na zmiennej stopie procentowej.

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

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

Ryzyko kredytowe

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

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

Ryzyko związane z płynnością

Grupa monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności/zapadalności zarówno inwestycji, jak i aktywów finansowych (np. konta należności, aktywów finansowych) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej. Celem Grupy jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością, a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania.

Wiekowanie zobowiązań z tytułu dostaw i usług Grupy na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyskontowanych płatności zostało zaprezentowane w punkcie 22 Not objaśniających do niniejszego sprawozdania.

Tabela poniżej przedstawia wiekowanie zobowiązań finansowych z tytułu leasingu finansowego na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku.

Wiekowanie zobowiązań z tytułu leasingu	31 grudnia 2014 (badane)	31 grudnia 2013 (przekształcone)
Zobowiązania wymagalne do 3 miesięcy	113	105
Zobowiązania wymagalne od 3 do 12 miesięcy	323	206
Zobowiązania wymagalne od 1 roku do 5 lat	1 023	782
Zobowiązania wymagalne w okresie powyżej 5 lat	2	-
	1 461	**1 093**

Skutki ograniczania ryzyka walutowego

Analiza wrażliwości zobowiązań, należności z tytułu dostaw i usług oraz środków pieniężnych na rachunkach walutowych na zmiany kursu dolara wobec walut operacyjnych spółek Grupy wykazuje, iż Grupa odnotuje potencjalny zysk w wysokości 819 tys. PLN w przypadku obniżenia się kursu dolara wobec walut funkcjonalnych o 10%. Grupa odnotuje również potencjalny zysk w stosunku do założeń w wysokości 493 tys. PLN przy osłabieniu się kursu euro do walut funkcjonalnych spółek. Łącznie zatem osłabienie się dolara i euro o 10% wobec walut operacyjnych spółek Grupy mogłoby mieć korzystny wpływ na wynik w wysokości 1 312 tys. PLN. Odwrotnie, w przypadku umocnienia się dolara oraz euro o 10% w stosunku do walut operacyjnych Grupa osiągnęłaby dodatkową stratę w wysokości 1 312 tys. PLN.

Na dzień 31 grudnia 2014 (badane)	Wartość narażona na ryzyko	Wpływ na wynik finansowy Grupy	
		-10%	10%
EUR:			
Należności z tytułu dostaw i usług	474	(47)	47
Pożyczki	3 862	(386)	386
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	123	12	(12)
Rachunki walutowe	718	(72)	72
Per saldo		**(493)**	**493**
USD:			
Należności z tytułu dostaw i usług	574	(57)	57
Należności pozostałe	8 207	(821)	821
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 090	109	(109)
Rachunki walutowe	497	(50)	50
Per saldo		**(819)**	**819**

Na dzień 31 grudnia 2013 (przekształcone)	Wartość narażona na ryzyko	Wpływ na wynik finansowy Grupy	
		(10%)	10%
EUR:			
Należności z tytułu dostaw i usług	16 447	(478)	478
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	18 777	1 404	(1 404)
Rachunki walutowe	8 655	(641)	641
Per saldo		**285**	**(285)**
USD:			
Należności z tytułu dostaw i usług	4 940	(494)	494
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	11 056	1 106	(1 106)
Rachunki walutowe	4 790	(479)	479
Per saldo		**133**	**(133)**

Metody przyjęte przy przeprowadzaniu analizy wrażliwości

Wartości procentowe, względem których przeprowadzona została analiza wrażliwości na zmiany kursów walutowych mogących mieć wpływ na wynik Grupy wynoszą +/- 10%. Przy przeprowadzaniu analizy o tą wartość powiększany lub pomniejszany jest kurs z dnia bilansowego. Tabelę przygotowano w oparciu o sprawozdania jednostkowe spółek z Grupy Asseco, w których zidentyfikowano indywidualne ryzyko walutowe z perspektywy pojedynczej spółki.

Skutki ograniczania ryzyka stopy procentowej

Spółki Grupy korzystają z finansowania zewnętrznego w formie kredytów i pożyczek, które jest głównie przeznaczane na działalność operacyjną (finansowanie kapitału obrotowego), jak i na działalność inwestycyjną Grupy (zakup/budowa aktywów trwałych, inwestycje kapitałowe).

Łączne zadłużenie Grupy z tytułu wszystkich zaciągniętych kredytów bankowych i pożyczek wynosiło na dzień 31 grudnia 2014 roku 43 069 tys. PLN, z czego kwota narażona na ryzyko zmiany stóp procentowych to 36 678 tys. PLN.

Grupa nie posiada strategii zabezpieczenia ryzyka stopy procentowej.

Kwoty innych pozycji aktywów i zobowiązań finansowych nie są istotnie narażone na ryzyko stóp procentowych.

34. Instrumenty finansowe

Wartość godziwa

Wartość księgowa posiadanych przez Grupę aktywów finansowych na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku nie różni się znacząco od ich wartości godziwej.

	Wartość bilansowa 31 grudnia 2014	Poziom 1 i)	Poziom 2 ii)	Poziom 3 iii)	Wartość bilansowa 31 grudnia 2013	Poziom 1 i)	Poziom 2 ii)	Poziom 3 iii)
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	**-**	**-**	**-**	**-**	**99**	**99**	**-**	**-**
Walutowe kontrakty typu forward	-	-	-	-	99	99	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	**126**	**106**	**-**	**20**	**129**	**110**	**19**	**-**
Akcje w spółkach notowanych na rynkach regulowanych	106	106	-	-	110	110	-	-
Akcje w spółkach nienotowanych na rynkach regulowanych	20	-	-	20	19	-	19	-
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	**2 693**	**-**	**2 693**	**-**	**1 487**	**-**	**1 487**	**-**
Obligacje skarbowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Lokaty pomiędzy 3 - 12 miesięcy	2 617	-	2 617	-	1 487	-	1 487	-
Lokaty powyżej 12 miesięcy	76	-	76	-	-	-	-	-
Pożyczki	**59**	**-**	**59**	**-**	**435**	**-**	**435**	**-**
udzielone podmiotom powiązanym	-	-	-	-	369	-	369	-
udzielone pracownikom	59	-	59	-	66	-	66	-
udzielone pozostałym podmiotom	-	-	-	-	-	-	-	-

i. wartość godziwa określana na podstawie cen giełdowych oferowanych za identyczne aktywa na rynkach aktywnych;
ii. wartość godziwa określana przy użyciu modeli, dla których dane wsadowe są obserwowalne bezpośrednio lub pośrednio na rynkach aktywnych;
iii. wartość godziwa określana przy użyciu modeli, dla których dane wsadowe są nie obserwowalne bezpośrednio lub pośrednio na rynkach aktywnych

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

Rok zakończony 31 grudnia 2014 (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	Pozostałe	Razem
Aktywa finansowe							
Lokaty	PZFwgZK	16	-	-	-	-	16
Aktywa finansowe ujmowane w wartości godziwej	WwWGpWF	7	189	-	-	-	196
Pożyczki i należności	PiN	50	536	424	-	-	1 010
Należności z tytułu dywidend i sprzedanych akcji			1 169				1 169
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpWF	1 056	320				1 376
Zobowiązania finansowe							
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	**PZFwgZK**	**(1 846)**	**(34)**	**-**	**-**	**(39)**	**(1 919)**
Pozostałe zobowiązania, w tym:		**(52)**	**(1 451)**	**-**	**(149)**		**(1 652)**
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		(49)	-	-	-	-	(49)
Zobowiązań z tytułu nieopłaconych akcji		-	(704)	-	-	-	(704)
Kontrakty typu forward	WwWGpWF	-	63	-	(149)	-	(86)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	PZFwgZK	(3)	(810)	-	-	-	(813)
Razem		**(769)**	**729**	**424**	**(149)**	**(39)**	**196**

Rok zakończony 31 grudnia 2013 (przekształcone)	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						
Lokaty	PZFwgZK	551	-	-	-	**551**
Aktywa finansowe ujmowane w wartości godziwej	WwWGpWF	-	-	-	26	**26**
Pożyczki i należności	PiN	-	284	(2 827)	-	**(2 543)**
Należności z tytułu dywidend i sprzedanych akcji		-	281	-	-	**281**
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpWF	1 473	734	-	-	**2 207**
Zobowiązania finansowe						
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	**PZFwgZK**	**(300)**	**(7)**	**-**	**-**	**(307)**
Pozostałe zobowiązania, w tym:	**PZFwgZK**	**(46)**	**(1 916)**	**-**	**76**	**(1 886)**
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	PZFwgZK	(16)	-	-	-	**(16)**
Zobowiązań z tytułu nieopłaconych akcji		-	(1 583)	-	-	**(1 583)**
Kontrakty typu forward	WwWGpWF	-	21	-	76	**97**
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	PZFwgZK	(30)	(354)	-	-	**(384)**
Razem		**1 678**	**(624)**	**(2 827)**	**102**	**(1 671)**

35. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym

W okresie od dnia 31 grudnia 2014 roku do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, tj. do dnia 18 lutego 2015 roku nie wystąpiły istotne zdarzenia, których ujawnienie mogłoby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji kadrowej, majątkowej oraz finansowej Grupy ASEE.

36. Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych

Do dnia sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, tj. do dnia 18 lutego 2015 roku, nie wystąpiły zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych.