

ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE SPÓŁKA AKCYJNA
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2009 ROKU
WRAZ Z OPINIĄ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

16 marca 2010 roku

ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
(w tysiącach PLN)

SPIS TREŚCI

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA.....	5
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	7
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	7
BILANS.....	8
RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	9
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH.....	10
I. INFORMACJE OGÓLNE I ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI.....	11
1. INFORMACJE OGÓLNE.....	11
2. IDENTYFIKACJA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	12
3. SKŁAD ZARZĄDU SPÓŁKI.....	12
4. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	13
5. INWESTYCJE SPÓŁKI.....	14
6. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH.....	15
6.1. Profesjonalny osąd i niepewność szacunków.....	15
7. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	15
7.1. Oświadczenie o zgodności.....	15
7.2. Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego.....	16
8. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI.....	16
9. NOWE STANDARDY I INTERPRETACJE, KTÓRE ZOSTAŁY OPUBLIKOWANE, A NIE WESZŁY JESZCZE W ŻYCIE.....	18
10. ZMIANA SZACUNKÓW.....	20
11. ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI.....	20
11.1. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej.....	20
11.2. Rzeczowe aktywa trwałe.....	21
11.3. Nieruchomości inwestycyjne.....	21
11.4. Wartości niematerialne.....	22
11.5. Leasing.....	23
11.6. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych.....	24
11.7. Koszty finansowania zewnętrznego.....	25
11.8. Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach.....	25
11.9. Aktywa finansowe.....	26
11.10. Utrata wartości aktywów finansowych.....	28
11.11. Wbudowane instrumenty pochodne.....	29
11.12. Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia.....	29
11.13. Zapasy.....	31
11.14. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.....	32
11.15. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.....	32
11.16. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne.....	33
11.17. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania.....	33
11.18. Rezerwy.....	34
11.19. Przychody.....	34
11.20. Podatki.....	35
11.21. Zysk netto na akcję.....	37
12. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI.....	37
II. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA.....	38
1. INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT.....	38
1.1. Przychody z tytułu dywidend.....	38
1.2. Pozostałe przychody operacyjne.....	38
1.3. Pozostałe koszty operacyjne.....	38

ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
(w tysiącach PLN)

1.4.	Przychody finansowe	38
1.5.	Koszty finansowe.....	39
1.6.	Struktura kosztów działalności.....	39
1.7.	Koszty świadczeń pracowniczych.....	39
1.8.	Obciążenie podatkowe.....	39
1.9.	Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej.....	40
1.10.	Odroczony podatek dochodowy.....	40
1.11.	Zysk przypadający na jedną akcję.....	41
2.	INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO BILANSU	41
2.1.	Inwestycje w jednostkach zależnych.....	41
2.2.	Test na utratę wartości inwestycji	45
2.3.	Połączenia jednostek gospodarczych	45
2.4.	Zapasy.....	45
2.5.	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	45
2.6.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	46
2.7.	Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe	46
2.8.	Niepodzielony wynik finansowy i ograniczenia w wypłacie dywidendy	51
2.9.	Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki.....	52
2.10.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe (krótkoterminowe)	52
2.11.	Rozliczenia międzyokresowe.....	52
2.12.	Rezerwy	53
2.13.	Zobowiązania warunkowe	53
2.14.	Sprawy sądowe	53
3.	INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH	53
4.	INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH.....	54
4.1.	Jednostka dominująca całej Grupy.....	55
4.2.	Wynagrodzenie kadry kierowniczej Spółki.....	55
5.	INFORMACJE O WYNAGRODZENIU BIEGŁEGO REWIDENTA LUB PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	55
6.	CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM.....	56
7.	ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM.....	58
8.	STRUKTURA ZATRUDNIENIA.....	58
9.	ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	58
10.	INFORMACJE DOTYCZĄCE KONTYNUOWANIA DZIAŁALNOŚCI	58
11.	ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM	59

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2009 ROKU

ZARZĄD ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.:

Piotr Jeleński

Prezes Zarządu



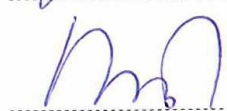
Rafał Kozłowski

Wiceprezes Zarządu



Calin Barseti

Członek Zarządu



Miljan Mališ

Członek Zarządu



Miodrag Mirčetić

Członek Zarządu



Dražen Pehar

Członek Zarządu



Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Lucyna Pieniązek

KANCELARIA FINANSOWA
Główny Księgowy
Lucyna Pieniązek
ul. Karola Lewakowskiego 14, 35-119 Rzeszów
tel. 608 67 37 55
NIP 794-149-69-88, REGON 180483651

KANCELARIA FINANSOWA

Lucyna Pieniązek
WŁAŚCICIEL

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku

	<i>Nota</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2009</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2008</i>
Działalność kontynuowana			
Przychody z tytułu dywidend	<u>1.1.</u>	20 177	-
Koszt własny sprzedaży (-)		-	-
Zysk /(strata) brutto ze sprzedaży		<u>20 177</u>	<u>-</u>
Pozostałe przychody operacyjne	<u>1.2.</u>	1 851	263
Koszty ogólnego zarządu (-)	<u>1.6.</u>	(1 698)	(574)
Pozostałe koszty operacyjne (-)	<u>1.3.</u>	(2 882)	-
Zysk/(strata) na działalności operacyjnej		<u>17 448</u>	<u>(311)</u>
Przychody finansowe	<u>1.4.</u>	346	299
Koszty finansowe (-)	<u>1.5.</u>	(1 116)	(9 013)
Zysk /(strata) brutto		<u>16 678</u>	<u>(9 025)</u>
Podatek dochodowy (bieżące, odroczone oraz pozostałe obciążenia podatkowe)	<u>1.8.</u>	(69)	24
Zysk /(strata) netto z działalności kontynuowanej		<u>16 609</u>	<u>(9 001)</u>
Działalność zaniechana			
Zysk /(strata) za rok obrotowy z działalności zaniechanej			-
Zysk /(strata) netto za rok obrotowy		<u>16 609</u>	<u>(9 001)</u>
Zysk/(strata) na jedną akcję	<u>1.11.</u>		
– podstawowy z zysku za rok obrotowy		0,43	(0,26)

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku

	<i>Nota</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2009</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2008</i>
Inne całkowite dochody			
Zysk netto za okres		16 609	(9 001)
Inne całkowite dochody			
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	2.7.2.	(1 069)	-
Inne całkowite dochody netto		15 540	(9 001)
CAŁKOWITE DOCHODY ZA OKRES		<u>15 540</u>	<u>(9 001)</u>

ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
(w tysiącach PLN)

BILANS
na dzień 31 grudnia 2009 roku

	Nota	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Inwestycje w jednostkach zależnych	<u>2.1.</u>	490 281	243 733
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	<u>1.9.</u>	301	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	<u>2.11.</u>	19	-
		<u>490 601</u>	<u>243 733</u>
Aktywa obrotowe			
Zapasy	<u>2.4.</u>	700	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	<u>2.5.</u>	1 125	-
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	11
Należności budżetowe	<u>2.5.</u>	4 611	4 972
Inne należności	<u>2.5.</u>	328	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	<u>2.6.</u>	48 014	2 891
Rozliczenia międzyokresowe	<u>2.11.</u>	489	568
		<u>55 267</u>	<u>8 442</u>
SUMA AKTYWÓW		<u>545 868</u>	<u>252 175</u>
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	<u>2.7.1.</u>	480 375	257 700
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	<u>2.7.2.</u>	26 790	-
Kapitał objęty niezarejestrowany	<u>2.7.2.</u>	25 897	-
Kapitał z aktualizacji wyceny	<u>2.7.2.</u>	(1 069)	-
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty		6 881	(9 728)
Kapitał własny ogółem		<u>538 874</u>	<u>247 972</u>
Zobowiązania długoterminowe			
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	<u>1.9.</u>	-	1
Rozliczenia międzyokresowe	<u>2.11.</u>	24	-
		<u>24</u>	<u>1</u>
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	<u>2.10.</u>	1 968	959
Zobowiązania budżetowe		21	2
Zobowiązania finansowe	<u>2.10.</u>	2 761	2 921
Rezerwy	<u>2.12.</u>	1 177	-
Rozliczenia międzyokresowe	<u>2.11.</u>	805	320
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	<u>2.11.</u>	238	-
		<u>6 970</u>	<u>4 202</u>
Zobowiązania razem		<u>6 994</u>	<u>4 203</u>
SUMA PASYWÓW		<u>545 868</u>	<u>252 175</u>

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone
na stronach od 11 do 59 stanowią jego integralną część

RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2009</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2008)</i>
	<i>Nota</i>	
Przeptywy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/(strata) brutto	16 678	(9 025)
Korekty o pozycje:	(19 444)	1 123
Zmiana stanu zapasów	(700)	-
Zmiana stanu należności	(401)	(4 462)
Zmiana stanu zobowiązań	713	1 149
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	806	(98)
Zmiana stanu rezerw	1 177	-
Przychody z tytułu odsetek	(346)	(104)
Koszty z tytułu odsetek	-	4 668
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	553	-
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	(19 806)	(48)
Inne	(1 440)	18
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 766)	(7 902)
Przeptywy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Nabycie inwestycji w jednostkach zależnych	(58 836)	(89 415)
Dywidendy otrzymane	18 572	-
Odsetki otrzymane	346	104
Środki pieniężne przejęte w wyniku połączenia z Asseco Romania	-	134
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(39 918)	(89 177)
Przeptywy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji akcji	87 807	256 700
Sprzedaż dłużnych papierów wartościowych	-	73 267
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	(228 220)
Odsetki zapłacone	-	(4 668)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	87 807	97 079
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	45 123	-
Różnice kursowe netto	-	-
Środki pieniężne na początek okresu	2.6. 2 891	2 891
Środki pieniężne na koniec okresu	2.6. 48 014	2 891

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH
za rok finansowy zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku

	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</i>	<i>Kapitał objęty niezarejestrowany</i>	<i>Zyski zatrzymane/ niepokryte straty</i>	<i>Kapitał z aktualizacji wyceny</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Na dzień 1 stycznia 2008 roku	500	-	-	(727)		(227)
Zmiany polityki (zasad) rachunkowości	-	-	-	-		-
Na dzień 1 stycznia 2008 roku	500	-	-	(727)		(227)
Całkowite dochody za okres	-	-	-	(9 001)		(9 001)
Emisja akcji	257 200	-	-	-		257 200
Na dzień 31 grudnia 2008 roku	257 700	-	-	(9 728)		247 972
Na dzień 1 stycznia 2009 roku	257 700	-	-	(9 728)		247 972
Całkowite dochody za okres	-	-	-	16 609	(1 069)	15 540
Emisja akcji	222 675	26 790	-	-		249 465
Koszt emisji akcji	-	-	-	-		-
Pozostałe	-	-	25 897	-		25 897
Na dzień 31 grudnia 2009 roku	480 375	26 790	25 897	6 881	(1069)	538 874

INFORMACJA DODATKOWA
DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE
SPORZĄDZONEGO ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2009 ROKU

I. INFORMACJE OGÓLNE I ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

1. Informacje ogólne

Sprawozdanie finansowe Asseco South Eastern Europe S. A. obejmuje rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku.

Asseco South Eastern Europe S.A. („Spółka” „jednostka”) została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 10 kwietnia 2007 roku. Siedziba Spółki mieści się w Rzeszowie przy Al. Armii Krajowej 80. W dniu 11 lutego 2008 roku została zarejestrowana zmiana nazwy Spółki z Asseco Adria Spółka Akcyjna na Asseco South Eastern Europe Spółka Akcyjna.

Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000284571 w dniu 11 lipca 2007 roku.

Spółce nadano numer statystyczny REGON 180248803

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działania Spółki jest:

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

Podmiotem bezpośrednio dominującym Spółki jest Asseco Poland Spółka Akcyjna. Podmiotem dominującym całej Grupy Asseco jest Asseco Poland Spółka Akcyjna.

2. Identyfikacja skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Spółka sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2009 roku, które zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 16 marca 2010 roku.

3. Skład Zarządu Spółki

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2009 roku wchodził:

Imię i nazwisko	Funkcja
Piotr Jeleński	Prezes Zarządu
Rafał Kozłowski	Wiceprezes Zarządu
Miljan Mališ	Członek Zarządu
Calin Barseti	Członek Zarządu
Miodrag Mirčetić	Członek Zarządu
Dražen Pehar	Członek Zarządu

Do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego skład Zarządu Spółki nie zmienił się.

W ciągu okresu sprawozdawczego w składzie Zarządu Spółki miała miejsce następująca zmiana:

- w dniu 27 sierpnia 2009 roku w skład Zarządu zostali powołani: Calin Barseti, Miodrag Mirčetić i Dražen Pehar.

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2009 roku wchodził:

Imię i nazwisko	Funkcja
Adam Góral	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Jacek Duch	Członek Rady Nadzorczej
Przemysław Sęczkowski	Członek Rady Nadzorczej
Gabriela Żukowicz	Członek Rady Nadzorczej
Mihail Petreski	Członek Rady Nadzorczej
Nicholas Jeffery	Członek Rady Nadzorczej

W ciągu okresu sprawozdawczego w składzie Rady Nadzorczej Spółki miały miejsce następujące zmiany:

- w dniu 17 sierpnia 2009 roku w skład Rady Nadzorczej został powołany Nicholas Jeffery
- w dniu 22 maja 2009 roku rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej złożył Andrzej Gerlach
- w dniu 22 maja 2009 roku w skład Rady Nadzorczej został powołany Mihail Petreski

Na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego tj. 16 marca 2010 roku skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

Imię i nazwisko	Funkcja
Adam Góral	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Przemysław Sęczkowski	Członek Rady Nadzorczej
Gabriela Żukowicz	Członek Rady Nadzorczej
Mihail Petreski	Członek Rady Nadzorczej
Nicholas Jeffery	Członek Rady Nadzorczej

W dniu 12 stycznia 2010 roku wpłynęła do Spółki rezygnacja Pana Jacka Duch z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej, w tym z pełnienia funkcji Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki ze skutkiem na dzień 18 stycznia 2010 roku.

4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 16 marca 2010 roku.

5. Inwestycje Spółki

Spółka posiada inwestycje w następujących jednostkach zależnych:

Jednostka	Siedziba	Podstawowy przedmiot działalności	Procentowy udział Spółki w kapitale	
			31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
Asseco SEE d.o.o., Beograd (dawniej Pexim d.o.o.) ¹⁾	Serbia	Tworzenie aplikacji finansowych i dostarczanie kompleksowych systemów informatycznych dla instytucji finansowych.	100%	60%
Arbor Informatika d.o.o.	Chorwacja	Usługi IT dla sektora telekomunikacyjnego, administracji publicznej i bankowego	100%	70%
Asseco SEE d.o.o. (dawniej Logos d.o.o.) ²⁾	Chorwacja	Usługi IT dla sektora bankowo-finansowego, ubezpieczeń oraz dużych spółek	100%	60%
Pexim Cardinfo d.o.o.	Serbia	Dostarczanie rozwiązań informatycznych dla sektora bankowego	100%	60%
Antegra d.o.o.	Serbia	Dostarczanie rozwiązań informatycznych dla sektora bankowego	100%	70%
Asseco SEE Srl (dawniej Net Consulting Srl, po połączeniu z Fiba Software Srl) ³⁾	Rumunia	Usługi integracyjne i rozwiązania informatyczne dla sektorów: finansowego, przemysłowego i instytucji publicznych	100%	70%
Asseco SEE Sh.p.k. (dawniej Pronet Sh.p.k.) ⁴⁾	Kosowo	Integracji systemów oraz rozwój i wdrożenia własnego oprogramowania dla sektora bankowego i instytucji publicznych	100%	n/d
Probass S.A.	Rumunia	Dostarczanie rozwiązań informatycznych dla banków i instytucji finansowych	100%	n/d

¹⁾ W dniu 23 listopada 2009 roku została zarejestrowana zmiana nazwy spółki zależnej z Pexim d.o.o. na Asseco SEE d.o.o. Beograd,

²⁾ W dniu 4 stycznia 2010 roku została zarejestrowana zmiana nazwy spółki zależnej z Logos d.o.o. na Asseco SEE d.o.o.

³⁾ W dniu 15 października 2009 roku została zarejestrowana zmiana nazwy spółki zależnej z Net Consulting Srl na Asseco South Eastern Europe Srl., która w dniu 29 grudnia 2009 roku została zmieniona na Asseco SEE Srl. Na dzień 31 grudnia 2009 roku ujęte zostało połączenie spółki Asseco SEE Srl ze spółką Fiba Software Srl,

⁴⁾ W dniu 25 stycznia 2010 roku została zarejestrowana zmiana nazwy spółki zależnej z Pronet Sh.p.k. na Asseco SEE Sh.p.k.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku oraz na dzień 31 grudnia 2008 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Spółkę w podmiotach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych jest równy udziałowi Spółki w kapitałach tych jednostek.

6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

6.1. Profesjonalny osąd i niepewność szacunków

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga dokonania szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym w tym w Notach objaśniających do sprawozdania finansowego.

Niepewność szacunków

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

Utrata wartości aktywów finansowych

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

7. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

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

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, tzn. przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2009 roku. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

7.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz MSSF zatwierdzonymi przez UE. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania

standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE.

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

7.2. Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego

Walutą pomiaru Spółki i walutą sprawozdawczą niniejszego sprawozdania finansowego jest złoty polski (PLN).

8. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2008 roku z wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2009 roku:

- MSSF 8 *Segmenty operacyjne*, który z chwilą wejścia w życie zastąpił MSR 14 *Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności*. W standardzie tym do identyfikacji i pomiaru wyników segmentów operacyjnych podlegających sprawozdawczości przyjęto podejście spójne z podejściem kierownictwa.
- MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych* (zmieniony we wrześniu 2007) – standard ten wprowadza rozróżnienie między takimi zmianami w kapitale własnym, które wynikają z transakcji z właścicielami i takimi, które wynikają z innych transakcji. W związku z tym zestawienie zmian w kapitale własnym zawiera jedynie szczegóły transakcji z właścicielami, podczas gdy wszystkie inne zmiany w kapitale własnym są prezentowane w jednej linii. Dodatkowo standard wprowadza sprawozdanie z całkowitych dochodów, które obejmuje wszystkie pozycje przychodów i kosztów ujmowanych w zysku lub stracie oraz wszystkie inne pozycje rozpoznanych dochodów i kosztów, przy czym możliwe jest prezentowanie wszystkich tych pozycji razem w jednym sprawozdaniu lub też prezentowanie dwóch powiązanych ze sobą sprawozdań. Spółka prezentuje sprawozdanie z całkowitych dochodów w formie dwóch powiązanych ze sobą sprawozdań.
- MSR 23 *Koszty finansowania zewnętrznego* (zmieniony w marcu 2007) – zmieniony standard wymaga, aby koszty finansowania zewnętrznego związane z nabyciem, budową lub wytworzeniem dostosowywanego składnika aktywów ujmowane były jako element ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Zastosowanie tej interpretacji nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Spółki, ponieważ nie miały miejsca żadne zdarzenia, których by ona dotyczyła.
- MSSF 2 *Płatności w formie akcji: warunki nabywania uprawnień i anulowanie* – zmiana ta precyzuje definicję warunku nabywania uprawnień oraz odnosi się do ujęcia anulowania praw do nagród.

Zastosowanie tej interpretacji nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Spółki, ponieważ nie miały miejsca żadne zdarzenia, których by ona dotyczyła.

- Zmiany do MSR 32 *Instrumenty finansowe: prezentacja* i MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych: instrumenty finansowe z opcją sprzedaży oraz obowiązki wynikające z likwidacji (spółki)* – wprowadzają ograniczony co do zakresu wyjątek, dotyczący instrumentów z opcją sprzedaży, które mogą być klasyfikowane jako składnik kapitału, pod warunkiem spełnienia szeregu określonych warunków. Zastosowanie tej nowelizacji nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Spółki, ponieważ Spółka nie wyemitowała takich instrumentów.
- Interpretacja KIMSF 12 *Umowy na usługi koncesjonowane* – interpretacja ma zastosowanie do koncesjodawców umów na usługi koncesjonowane i wyjaśnia, jak należy ujmować zobowiązania i prawa wynikające z tych umów. Interpretacja nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki, gdyż żaden podmiot Spółki nie jest koncesjodawcą.
- Interpretacja KIMSF 13 *Programy lojalnościowe* – interpretacja wymaga, aby punkty lojalnościowe ujmowane były jako oddzielny element transakcji sprzedaży, w ramach której zostały przyznane. Zastosowanie tej nowelizacji nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Spółki, ponieważ Spółka nie prowadzi programu lojalnościowego.
- Interpretacja KIMSF 15 *Umowy dotyczące budowy nieruchomości* - ustala, jak i kiedy należy ujmować przychody ze sprzedaży nieruchomości i związane z nimi koszty, jeżeli umowa pomiędzy deweloperem i kupującym zawierana jest przed zakończeniem budowy nieruchomości. Interpretacja zawiera także wytyczne co do sposobu ustalania, czy umowa objęta jest zakresem MSR 11 czy MSR 18. Zastosowanie KIMSF 15 nie wpłynie na sprawozdanie finansowe, ponieważ Spółka nie prowadzi tego rodzaju działalności.
- Zmiany do MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy* i MSR 27 *Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe: Koszt inwestycji w jednostkę zależną, współkontrolowaną i stowarzyszoną* - zgodnie ze zmianami do MSSF 1, jednostka stosująca MSSF po raz pierwszy będzie mogła w swoim jednostkowym sprawozdaniu finansowym określić „koszt” inwestycji w jednostki zależne, współzależne i stowarzyszone zgodnie z MSR 27 lub w oparciu o zakładany koszt. Zmiana do MSR 27 wymaga, aby wszystkie dywidendy otrzymywane od jednostki zależnej, współzależnej lub stowarzyszonej ujmowane były w jednostkowym sprawozdaniu finansowym jednostki dominującej w rachunku zysków i strat. Zmiana do MSR 27 jest stosowana prospektywnie. Nowe wymagania odnoszą się jedynie do jednostkowych sprawozdań finansowych jednostki dominującej.
- Zmiany do MSSF 7 *Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji* – zmieniony standard nakłada obowiązek ujawniania dodatkowych informacji na temat wyceny do wartości godziwej i ryzyka płynności. Dla każdej klasy instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej należy ujawnić informacje na temat wyceny posługując się hierarchią wartości godziwej, która uwzględnia istotność danych wejściowych do wyceny. Ponadto dla wycen wartości godziwej zaliczanych do Poziomu

3 hierarchii wartości godziwej należy przedstawić uzgodnienie pomiędzy bilansem otwarcia a bilansem zamknięcia. Należy również przedstawić wszelkie istotne przesunięcia między Poziomem 1 i Poziomem 2 hierarchii wartości godziwej.

- Interpretacja KIMSF 16 *Zabezpieczenie udziałów w aktywach netto jednostki działającej za granicą* - interpretacja zawiera wytyczne dotyczące ujmowania zabezpieczenia inwestycji netto w jednostkach zagranicznych, a w szczególności dostarcza wskazówek w zakresie: identyfikowania ryzyk walutowych kwalifikujących się do rachunkowości zabezpieczeń w ramach zabezpieczenia inwestycji netto, umiejscowienia instrumentów zabezpieczających w strukturze Grupy kapitałowej, a także określania przez jednostkę kwoty dodatniej lub ujemnej różnicy kursowej, dotyczącej zarówno inwestycji netto jak i instrumentu zabezpieczającego, która powinna zostać przeklasyfikowana z kapitałów własnych do rachunku zysków i strat w momencie zbycia jednostki zagranicznej. Zastosowanie KIMSF 16 nie wpłynie na sprawozdanie finansowe, ponieważ Spółka nie zabezpiecza udziałów w aktywach netto jednostki działającej za granicą.
- Interpretacja KIMSF 18 *Przekazanie aktywów przez klientów* - interpretacja zawiera wytyczne dotyczące ujmowania aktywów otrzymanych od klienta i służących świadczeniu jemu usług. Interpretacja ma zastosowanie do transakcji, które miały miejsce 1 lipca 2009 roku lub później. Zastosowanie KIMSF 18 nie wpłynie na sprawozdanie finansowe, ponieważ Spółka nie otrzymywała aktywów od klientów, ani też środków pieniężnych przeznaczonych na wybudowanie tego typu aktywów.
- Zmiany do Interpretacji KIMSF 9 *Ponowna ocena wbudowanych instrumentów pochodnych* i MSR 39 *Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena: Wbudowane instrumenty pochodne* – zmiana wprowadza wymóg oceny czy wbudowany instrument pochodny musi być ujęty oddzielnie w momencie przekwalifikowania hybrydowego instrumentu finansowego z kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Oceny dokonuje się na podstawie warunków, jakie istniały na późniejszą z dat: kiedy jednostka po raz pierwszy stała się stroną kontraktu i kiedy dokonano zmian kontraktu skutkujących znaczącymi zmianami przepływów pieniężnych wynikających z kontraktu. MSR 39 wymaga obecnie, aby w sytuacji, w której wbudowany instrument pochodny nie może być wyceniony w sposób wiarygodny, cały instrument hybrydowy pozostał zakwalifikowany do kategorii instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Zastosowanie zmian nie wpłynie na sprawozdanie finansowe, ponieważ Spółka nie dokonywała przekwalifikowania z kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, ani też nie posiada hybrydowych instrumentów finansowych, dla których nie byłaby możliwa wiarygodna wycena wbudowanego instrumentu pochodnego.

9. 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 3 Połączenia jednostek (znowelizowany w styczniu 2008) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub później,
- MSR 27 Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe (zmieniony w styczniu 2008) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub później,
- Zmiany do MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena: Spełniające kryteria pozycje zabezpieczone (zmiany opublikowane w lipcu 2008) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub później,
- Przekształcony MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy (znowelizowany w listopadzie 2008) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub później,
- Interpretacja KIMSF 17 Przekazanie aktywów niegotówkowych właścicielom – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub później,
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF (opublikowane w kwietniu 2009 roku) – część zmian ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku, a część dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE.
- Zmiany do MSSF 2 Płatności w formie akcji: grupowe transakcje płatności w formie akcji rozliczane w środkach pieniężnych (zmieniony w czerwcu 2009) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku lub później do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: dodatkowe zwolnienia dla stosujących MSSF po raz pierwszy – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku lub później do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSR 32 Instrumenty finansowe: prezentacja: Klasyfikacja emisji praw poboru – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2010 roku lub później,
- MSR 24 Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych (znowelizowany w listopadzie 2009) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub później do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- MSSF 9 Instrumenty finansowe – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później, do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do KIMSF 14 MSR 19 - Limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności: przedpłaty minimalnych wymogów finansowania – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011

roku lub później do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,

- KIMSF 19 Konwersja zobowiązań finansowych na instrumenty kapitałowe – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub później do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE,
- Zmiana do MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: ograniczone zwolnienie z obowiązku prezentowania danych porównawczych wymaganych przez MSSF 7 dla stosujących MSSF po raz pierwszy – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE.

Poza zmianami MSSF 3 oraz MSR 27, w opinii Zarządu Spółki wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji nie będzie miało istotnego wpływ na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości w 2010 roku

10. Zmiana szacunków

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2009 roku nie wystąpiły istotne zmiany w sposobie dokonywania szacunków.

11. Istotne zasady rachunkowości

11.1. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

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

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

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

Waluta	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
EUR (euro)	4,1082	4,1724
RON (lej rumuński)	0,9698	1,0409
HRK (kuna chorwacka)	0,5632	0,5664
RSD (dinar serbski)	0,0428	0,0465

Średnie ważone kursy wymiany za poszczególne okresy obrotowe kształtowały się następująco:

Waluta	okres 12 miesięcy zakończony dnia	okres 12 miesięcy zakończony dnia
	31 grudnia 2009 roku	31 grudnia 2008 roku
EUR (euro)	4,3406	3,5321
RON (lej rumuński)	1,0255	0,9542
HRK (kuna chorwacka)	0,5910	0,4879
RSD (dinar serbski)	0,0459	0,0430

11.2. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia/kosztu wytworzenia pomniejszonej o umorzenie oraz 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.

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.

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. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu (obliczone jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

Inwestycje rozpoczęte dotyczą środków trwałych będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen 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 używania.

11.3. Nieruchomości inwestycyjne

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

Po początkowym ujęciu nieruchomości, jednostka 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.

11.4. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji lub wytworzone (jeżeli spełniają rozpoznania dla kosztów prac badawczych i rozwojowych) wycenia się przy początkowym ujęciu odpowiednio w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Cena nabycia wartości niematerialnych nabytych w transakcji połączenia jednostek gospodarczych jest równa ich wartości godziwej na dzień połączenia. Po ujęciu początkowym, wartości niematerialne są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym

o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Nakłady poniesione na wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

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

o ograniczonym okresie użytkowania ujmuje się w rachunku zysków i strat w ciężar tej kategorii, która odpowiada funkcji danego składnika wartości niematerialnych.

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

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

Koszty prac badawczych i rozwojowych

Koszty prac badawczych są odpisywane do rachunku zysków i strat w momencie poniesienia. Nakłady poniesione na prace rozwojowe wykonane w ramach danego przedsięwzięcia są przenoszone na kolejny okres, jeżeli można uznać, że zostaną one w przyszłości odzyskane. Po początkowym ujęciu nakładów na prace rozwojowe, stosuje się model kosztu historycznego wymagający, aby składniki aktywów były ujmowane 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.

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.

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

11.5. Leasing

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na Spółkę 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 leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego oraz późniejsze raty leasingowe ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Umowy leasingowe, zgodnie, z którymi Spółka 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.

11.6. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników niefinansowych aktywów trwałych. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości, Spółka dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego dany składnik aktywów należy.

Wartość odzyskiwalna składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne odpowiada wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży tego składnika aktywów lub odpowiednio ośrodka wypracowującego środki pieniężne, lub jego wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Wartość tę ustala się dla poszczególnych aktywów, chyba że dany składnik aktywów nie generuje samodzielnie wpływów pieniężnych, które w większości są niezależne od tych, które są generowane przez inne aktywa lub grupy aktywów. Jeśli wartość bilansowa składnika aktywów jest wyższa niż jego wartość odzyskiwalna, ma miejsce utrata wartości i dokonuje się wówczas odpisu do ustalonej wartości odzyskiwalnej. Przy szacowaniu wartości użytkowej prognozowane przepływy pieniężne są dyskontowane do ich wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej przed uwzględnieniem skutków opodatkowania, która odzwierciedla bieżące rynkowe oszacowanie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko typowe dla danego składnika aktywów. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości składników majątkowych używanych w działalności kontynuowanej ujmuje się w tych kategoriach kosztów, które odpowiadają funkcji składnika aktywów, w przypadku którego stwierdzono utratę wartości.

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy występują przesłanki wskazujące na to, że odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach poprzednich w odniesieniu do danego składnika aktywów jest zbędny, lub czy powinien zostać zmniejszony. Jeżeli takie przesłanki występują, Spółka szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów. Poprzednio ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ulega odwróceniu wtedy i tylko wtedy, gdy od czasu ujęcia ostatniego odpisu aktualizującego nastąpiła zmiana wartości szacunkowych stosowanych do ustalenia wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów. W takim przypadku, podwyższa się wartość bilansową składnika aktywów do wysokości jego wartości odzyskiwalnej. Podwyższona kwota nie może przekroczyć wartości bilansowej składnika aktywów, jaka zostałaby ustalona (po odjęciu umorzenia), gdyby w ubiegłych latach w ogóle nie ujęto odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w odniesieniu do tego składnika aktywów. Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości składnika

aktywów ujmuje się niezwłocznie jako przychód w rachunku zysków i strat. Po odwróceniu odpisu aktualizującego, w kolejnych okresach odpis amortyzacyjny dotyczący danego składnika jest korygowany w sposób, który pozwala w ciągu pozostałego okresu użytkowania tego składnika aktywów dokonywać systematycznego odpisania jego zweryfikowanej wartości bilansowej pomniejszonej o wartość końcową.

11.7. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego są kapitalizowane jako część kosztu wytworzenia środków trwałych, nieruchomości inwestycyjnych, wartości niematerialnych i wyrobów gotowych. 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.

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

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

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

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

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

Inwestycje w jednostkach zależnych, jednostkach współkontrolowanych i jednostkach stowarzyszonych Spółka ujmuje w cenie nabycia. Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje oceny posiadanych inwestycji w jednostkach powiązanych pod kątem wystąpienia przesłanek, co do utraty wartości i jeżeli stwierdzone zostanie występowanie przesłanek Spółka dokonuje oceny utraty wartości inwestycji poprzez przeprowadzenie testu na utratę wartości zgodnie z wymogami MSR 36.

11.9. Aktywa finansowe

Aktywa finansowe dzielone są na następujące kategorie:

- Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- Pożyczki i należności,
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które Spółka zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do tego czasu, inne niż:

- wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- wyznaczone jako dostępne do sprzedaży,
- spełniające definicję pożyczek i należności.

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.

Składnikiem aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy jest składnik spełniający jeden z poniższych warunków:

a) Jest klasyfikowany jako przeznaczony do obrotu. Składniki aktywów finansowych kwalifikuje się jako przeznaczone do obrotu, jeśli są:

- nabyte głównie w celu sprzedaży w krótkim terminie,
- częścią portfela określonych instrumentów finansowych zarządzanych łącznie i co do których istnieje prawdopodobieństwo uzyskania zysku w krótkim terminie,
- instrumentami pochodnymi, z wyłączeniem instrumentów pochodnych będących elementem rachunkowości zabezpieczeń oraz umów gwarancji finansowych.

b) Został zgodnie z MSR 39 zakwalifikowany do tej kategorii w momencie początkowego ujęcia.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez uwzględnienia kosztów transakcji sprzedaży. Zmiany wartości tych instrumentów finansowych ujmowane są w rachunku zysków i strat jako przychody lub koszty finansowe. Jeżeli kontrakt zawiera jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, cały kontrakt może zostać zakwalifikowany do kategorii aktywów finansowych

wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Nie dotyczy to przypadków, gdy wbudowany instrument pochodny nie wpływa istotnie na przepływy pieniężne z kontraktu lub wydzielenie wbudowanych instrumentów pochodnych jest wyraźnie zakazane. Aktywa finansowe mogą być przy pierwotnym ujęciu zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli poniższe kryteria są spełnione: (i) taka kwalifikacja eliminuje lub znacząco obniża niespójność traktowania, gdy zarówno wycena jak i zasady rozpoznawania strat lub zysków podlegają innym regulacjom; lub (ii) aktywa są częścią grupy aktywów finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem; lub (iii) aktywa finansowe zawierają wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane. Na dzień 31 grudnia 2009 roku żadne aktywa finansowe nie zostały zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Pożyczki i należności to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Zalicza się je do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pożyczki udzielone i należności o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów trwałych.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, które zostały zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży lub nienależące do żadnej z wcześniej wymienionych trzech kategorii aktywów. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są ujmowane według wartości godziwej, bez potrącania kosztów transakcji, z uwzględnieniem wartości rynkowej 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 aktywów dostępnych do sprzedaży (jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób) a ich ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczone, odnosi się na kapitał rezerwowi 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 składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej, powiększonej, w przypadku składnika aktywów niekwalifikowanego jako wyceniony w wartości godziwej przez wynik finansowy, o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia.

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

11.10. Utrata wartości aktywów finansowych

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

Aktywa ujmowane według zamortyzowanego kosztu

Jeżeli istnieją obiektywne przesłanki na to, że została poniesiona strata z tytułu utraty wartości pożyczek udzielonych 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 (tj. ustalonej przy początkowym ujęciu) efektywnej stopy procentowej. Wartość bilansową składnika aktywów obniża się bezpośrednio lub poprzez rezerwę. Kwotę straty ujmuje się w rachunku zysków i strat.

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

11.11. Wbudowane instrumenty pochodne

Wbudowane instrumenty pochodne są oddzielane od umów i traktowane jak instrumenty pochodne, jeżeli wszystkie z następujących warunków są spełnione:

- charakter ekonomiczny i ryzyko wbudowanego instrumentu nie są ściśle związane z ekonomicznym charakterem i ryzykiem umowy, w którą dany instrument jest wbudowany;
- samodzielny instrument z identycznymi warunkami realizacji jak instrument wbudowany spełniałby definicję instrumentu pochodnego;
- instrument hybrydowy (złożony) nie jest wykazywany w wartości godziwej, a zmiany jego wartości godziwej nie są odnoszone do rachunku zysków i strat.

Wbudowane instrumenty pochodne są wykazywane w podobny sposób jak samodzielne instrumenty pochodne, które nie są uznane za instrumenty zabezpieczające.

Zakres, w którym zgodnie z MSR 39 cechy ekonomiczne i ryzyko właściwe dla wbudowanego instrumentu pochodnego w walucie obcej są ściśle powiązane z cechami ekonomicznymi i ryzykiem właściwym dla umowy zasadniczej (głównego kontraktu) obejmuje również sytuacje gdy waluta umowy zasadniczej jest walutą zwyczajową dla kontraktów zakupu lub sprzedaży pozycji niefinansowych na rynku dla danej transakcji.

Oceny, czy dany wbudowany instrument pochodny podlega wydzieleniu, Spółka dokonuje na moment jego początkowego ujęcia.

11.12. Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia

Instrumenty pochodne, z których korzysta Spółka w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem związanym ze zmianami stóp procentowych i kursów wymiany walut, to przede wszystkim kontrakty walutowe typu forward oraz kontrakty na zamianę stóp procentowych („*swapy procentowe*”). 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. Wartość godziwa kontraktów na zamianę stóp procentowych jest ustalana poprzez odniesienie do wartości rynkowej podobnych instrumentów.

W rachunkowości zabezpieczeń, zabezpieczenia klasyfikowane są jako:

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

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych

Asseco South Eastern Europe S.A. wprowadziła rachunkowość zabezpieczeń przyszłych przepływów pieniężnych tak, by sprawozdanie finansowe odzwierciedlało ekonomiczną treść działań i polityki akwizycyjnej Spółki. Jako instrument zabezpieczający wyznaczono środki pieniężne na rachunkach euro, które zabezpieczają zobowiązania z tytułu zakupu spółek. Ponieważ spełnione zostały wymogi stosowania rachunkowości zabezpieczeń przyszłych przepływów pieniężnych, w okresie sprawozdawczym przeniesiono efektywną zmianę wartości godziwej pozycji zabezpieczającej i zabezpieczanej z rachunku wyników do pozostałych dochodów całkowitych. Bazowe wartości instrumentu zabezpieczającego i zabezpieczanego w utworzonych powiązaniach zabezpieczających pokrywają się, a w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły żadne zdarzenia mogące zmniejszyć prawdopodobieństwo wystąpienia przyszłych zabezpieczanych płatności, w związku z czym nie rozpoznano istotnych różnic kursowych będących nieefektywną częścią zabezpieczenia.

W momencie ustanowienia zabezpieczenia, Spółka formalnie wyznacza i dokumentuje powiązanie zabezpieczające, jak również cel zarządzania ryzykiem oraz strategię ustanowienia zabezpieczenia. Dokumentacja zawiera identyfikację instrumentu zabezpieczającego, zabezpieczanej pozycji lub transakcji, charakter zabezpieczanego ryzyka, a także sposób oceny efektywności instrumentu zabezpieczającego

w kompensowaniu zagrożenia zmianami wartości godziwej zabezpieczanej pozycji lub przepływów pieniężnych związanych z zabezpieczanym ryzykiem. Oczekuje się, że zabezpieczenie będzie wysoce skuteczne w kompensowaniu zmian wartości godziwej lub przepływów pieniężnych wynikających

z zabezpieczonego ryzyka. Efektywność zabezpieczenia jest oceniana na bieżąco w celu sprawdzenia, czy jest wysoce efektywne we wszystkich okresach sprawozdawczych, na które zostało ustanowione.

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

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

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

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

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

11.13. Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia/kosztu wytworzenia i możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto.

Koszty poniesione na doprowadzenie każdego składnika zapasów do jego aktualnego miejsca i stanu – zarówno w odniesieniu do bieżącego, jak i poprzedniego roku – są ujmowane w następujący sposób:

Materiały	– w cenie nabycia ustalonej metodą „pierwsze weszło-pierwsze wyszło”
Produkty gotowe i produkty w toku	– koszt bezpośrednich materiałów i robocizny oraz odpowiedni narzut pośrednich kosztów produkcji ustalony przy założeniu normalnego wykorzystania mocy produkcyjnych, z wyłączeniem kosztów finansowania zewnętrznego
Towary	– w cenie nabycia ustalonej metodą „pierwsze weszło-pierwsze wyszło”

Cena sprzedaży netto możliwą do uzyskania jest szacowana cena sprzedaży dokonywanej w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszona o koszty wykończenia i szacowane koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

11.14. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu na wątpliwe należności. Odpis na należności oszacowywany jest wtedy, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne.

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.

Należności budżetowe prezentowane są w ramach pozostałych aktywów niefinansowych, z wyjątkiem należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych, które stanowią w bilansie odrębną pozycję.

11.15. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nieprzekraczającym trzech miesięcy.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, pomniejszonych o niespłacone kredyty w rachunkach bieżących.

Środki pieniężne zastrzeżone są prezentowane w bilansie w odrębnej pozycji od środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

11.16. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane według wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane w związku z zobowiązaniem.

Przychody i koszty są ujmowane w rachunku zysków i strat z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu, a także w wyniku rozliczenia metodą efektywnej stopy procentowej.

11.17. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz zobowiązania finansowe pierwotnie zakwalifikowane do kategorii wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy. Zobowiązania finansowe są klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, jeżeli zostały nabyte dla celów sprzedaży w niedalekiej przyszłości. Instrumenty pochodne, włączając wydzielone instrumenty wbudowane, są również klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, chyba że są uznane za efektywne instrumenty zabezpieczające. Zobowiązania finansowe mogą być przy pierwotnym ujęciu zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli poniższe kryteria są spełnione: (i) taka kwalifikacja eliminuje lub znacząco obniża niespójność traktowania, gdy zarówno wycena jak i zasady rozpoznawania strat lub zysków podlegają innym regulacjom; lub (ii) zobowiązania są częścią grupy zobowiązań finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie a udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem; lub (iii) zobowiązania finansowe zawierają wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane. Na dzień 31 grudnia 2009 roku żadne zobowiązania finansowe nie zostały zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy (na dzień 31 grudnia 2008: zero).

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez uwzględnienia kosztów transakcji. Zmiany w wartości godziwej tych instrumentów są ujmowane w rachunku zysków i strat jako koszty lub przychody finansowe.

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

Spółka wyłącza ze swojego bilansu zobowiązanie finansowe, gdy zobowiązanie wygasło – to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł. Zastąpienie dotychczasowego instrumentu dłużnego przez instrument o zasadniczo różnych warunkach dokonywane

między tymi samymi podmiotami Spółka ujmuje jako wygaśnięcie pierwotnego zobowiązania finansowego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego. Podobnie znaczące modyfikacje warunków umowy dotyczącej istniejącego zobowiązania finansowego Spółka ujmuje jako wygaśnięcie pierwotnego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego. Powstające z tytułu zamiany różnice odnośnych wartości bilansowych wykazuje się w rachunku zysków i strat.

Pozostałe zobowiązania niefinansowe obejmują w szczególności zobowiązania wobec urzędu skarbowego z tytułu podatku od towarów i usług oraz zobowiązania z tytułu otrzymanych zaliczek, które będą rozliczone poprzez dostawę towarów, usług lub środków trwałych. Pozostałe zobowiązania niefinansowe ujmowane są w kwocie wymagającej zapłaty.

11.18. Rezerwy

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

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 finansowe.

11.19. Przychody

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

Sprzedaż towarów i produktów

Przychody są ujmowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towarów i produktów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

Odsetki

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

Dywidendy

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

Przychody z tytułu wynajmu (leasingu operacyjnego)

Przychody z tytułu wynajmu nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są metodą liniową przez okres wynajmu w stosunku do otwartych umów.

11.20. 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, podatek odroczony jest obliczany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do 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

- z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mającej wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach – z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych ulg podatkowych 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 z wyjątkiem sytuacji,

gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej 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 o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Nieujęty składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlega ponownej ocenie na każdy dzień bilansowy i jest ujmowany do wysokości odzwierciedlającej prawdopodobieństwo osiągnięcia w przyszłości dochodów do opodatkowania, które pozwolą na odzyskanie tego składnika aktywów.

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

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych bezpośrednio w kapitale własnym jest ujmowany w kapitale własnym, a nie w rachunku zysków i strat.

Spółka kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat należności ze zobowiązaniami z tytułu bieżącego podatku i odroczonego podatku dochodowy ma związek z tym samym podatnikiem i tym samym organem podatkowym.

Podatek od towarów i usług

Przychody, koszty, aktywa i zobowiązania są ujmowane po pomniejszeniu o wartość podatku od towarów i usług, z wyjątkiem:

- gdy podatek od towarów i usług zapłacony przy zakupie aktywów lub usług nie jest możliwy do odzyskania od organów podatkowych; wtedy jest on ujmowany odpowiednio jako część ceny nabycia składnika aktywów lub jako część pozycji kosztowej oraz
- należności i zobowiązań, które 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 organów podatkowych jest ujęta w bilansie jako część należności lub zobowiązań.

11.21. Zysk netto na akcję

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

12. Informacje dotyczące segmentów działalności

Spółka zajmuje się wyłącznie działalnością holdingową, z tego względu nie dokonano wydzielenia segmentów operacyjnych.

II. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. Informacje i objaśnienia do rachunku zysków i strat

1.1. Przychody z tytułu dywidend

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2009</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2008</i>
Dywidendy otrzymane od jednostek powiązanych	20 177	-
Przychody z tytułu dywidend ogółem	20 177	-

1.2. Pozostałe przychody operacyjne

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2009</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2008</i>
Ujemna wartość firmy	-	263
Pozostałe przychody operacyjne	1 851	-
	1 851	263

Pozostałe przychody operacyjne w kwocie 1 851 tys. PLN dotyczą sprzedaży oprogramowania i usług obcych na rzecz Banku Pekao S. A. W związku z tym, że Spółka prowadzi głównie działalność holdingową, zostały one zaliczone w niniejszym jednostkowym sprawozdaniu finansowym do działalności pozostałej.

Ujemna wartość firmy w kwocie 263 tys. PLN prezentowana w sprawozdaniu za rok 2008 powstała w wyniku połączenia Asseco South Eastern Europe S. A. z Asseco Romania S. A.

1.3. Pozostałe koszty operacyjne

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2009</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2008</i>
Koszty nabycia oprogramowania i usług obcych (-)	(1 615)	-
Rezerwa na podatek CIT dotyczący kosztów IPO (-)	(1 177)	-
Koszt zaniechanej inwestycji (-)	(90)	-
Pozostałe koszty operacyjne	(2 882)	-

1.4. Przychody finansowe

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2009</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2008</i>
Przychody z tytułu odsetek bankowych	346	299
Przychody finansowe ogółem	346	299

1.5. Koszty finansowe

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2009</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2008</i>
Odsetki od wyemitowanych obligacji (-)	-	(4 668)
Pozostałe koszty odsetkowe (-)	-	(22)
Ujemne różnice kursowe (-)	(764)	(347)
Koszty emisji kapitału akcyjnego (-)	-	(3 262)
Podatek od czynności cywilno prawnych (-)	-	(714)
Rezerwa na koszty i straty działalności finansowej (-)	(352)	-
Koszty finansowe ogółem	(1 116)	(9 013)

1.6. Struktura kosztów działalności

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2009</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2008</i>
Usługi obce (-)	(1 300)	(493)
Podatki i opłaty (-)	(50)	(14)
Koszty świadczeń pracowniczych (-)	(80)	(38)
Pozostałe (-)	(268)	(29)
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	(1 698)	(574)
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu (-)	(1 698)	(574)

1.7. Koszty świadczeń pracowniczych

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2009</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2008</i>
Wynagrodzenia (-)	(66)	(32)
Koszty ubezpieczeń społecznych (-)	(11)	(6)
Pozostałe świadczenia (-)	(3)	-
Koszty świadczeń pracowniczych ogółem, w tym:	(80)	(38)
Koszty ogólnego zarządu (-)	(80)	(38)

1.8. Obciążenie podatkowe

Główne składniki obciążenia podatkowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku i 31 grudnia 2008 roku przedstawiają się następująco:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2009</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2008</i>
Rachunek zysków i strat		
<i>Bieżący podatek dochodowy</i>	-	-
<i>Odroczony podatek dochodowy</i>	-	-
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	302	24
<i>Inne obciążenia rachunku zysków i strat</i>	-	-
Podatek od dywidend do rozliczenia	(371)	-
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	(69)	24

1.9. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku i 31 grudnia 2008 roku przedstawia się następująco:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2009</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2008</i>
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	16 678	(9 025)
Zysk /(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	-	-
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem	<u>16 678</u>	<u>(9 025)</u>
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19% (2008: 19%)	(3 169)	1 715
Odpis na aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	(852)
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	(315)	(890)
Koszty podatkowe niebędące kosztami księgowymi	890	-
Przychody niebędące podstawą do opodatkowania	167	51
Przychody podatkowe niebędące przychodami księgowymi	(70)	-
Dochody wolne od podatku	1 338	-
Odliczenie od podatku	1 159	-
Zmiana salda aktywów i rezerw na podatek odroczonego	302	-
Podatek potrącony u źródła od otrzymanych dywidend	(371)	-
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej w 2009 roku -0,4% (2008: 0,27%)	<u>(69)</u>	<u>24</u>
Podatek dochodowy (obciążenie) wykazany w rachunku zysków i strat	(69)	24
Podatek dochodowy przypisany działalności zaniechanej	<u>(69)</u>	<u>-</u>
	<u>(69)</u>	<u>24</u>

1.10. Odroczonego podatek dochodowy

	<i>Bilans</i>		<i>Rachunek zysków i strat za okres 12 miesięcy zakończony</i>	
	<i>31 grudnia 2009</i>	<i>31 grudnia 2008</i>	<i>31 grudnia 2009</i>	<i>31 grudnia 2008</i>
Odroczonego podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:				
<i>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</i>				
Dodatnie różnice kursowe	-	(1)	1	24
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego	<u>-</u>	<u>(1)</u>	<u>-</u>	<u>24</u>
<i>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</i>				
Ujemne różnice kursowe	-	-	-	(55)
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	276	896	(620)	825
Rezerwa na koszty	-	61	67	61
Ujemne różnice kursowe	-	-	-	74
Dyskonto od obligacji korporacyjnych	-	-	-	(53)
Rezerwa na koszty badania sprawozdania finansowego	25	-	25	-
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	<u>301</u>	<u>957</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Odpis dotyczący braku możliwości realizacji aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	(957)	829	(852)
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>302</u>	<u>24</u>
Rezerwa/Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego, w tym:	301	(1)	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	301	-	-	-
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	<u>-</u>	<u>(1)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

1.11. Zysk przypadający na jedną akcję

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Spółki przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy (po potrąceniu odsetek od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu skorygowaną o średnią ważoną akcji zwykłych, które zostałyby wyemitowane na konwersji wszystkich rozważających potencjalnych instrumentów kapitałowych w akcje zwykłe.

2. Informacje i objaśnienia do bilansu

2.1. Inwestycje w jednostkach zależnych

	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
Akcje/Udziały w spółkach nie notowanych na giełdzie		
Asseco SEE d.o.o., Beograd (dawniej Pexim d.o.o.) ¹⁾	110 520	64 400
Arbor Informatika d. o. o.	50 498	35 674
Asseco SEE d.o.o. (dawniej Logos d.o.o.) ²⁾	42 940	25 151
Pexim Cardinfo d. o. o.	63 505	36 294
Antegra d. o. o.	30 652	21 043
Asseco SEE Srl (dawniej Net Consulting Srl, po połączeniu z Fiba Software Srl) ³⁾	89 063	61 171
Asseco SEE Sh.p.k. (dawniej Pronet Sh.p.k) ⁴⁾	44 749	-
Probass S.A.	58 354	-
	<u>490 281</u>	<u>243 733</u>

¹⁾ W dniu 23 listopada 2009 roku została zarejestrowana zmiana nazwy spółki zależnej z Pexim d.o.o. na Asseco SEE d.o.o. Beograd,

²⁾ W dniu 4 stycznia 2010 roku została zarejestrowana zmiana nazwy spółki zależnej z Logos d.o.o. na Asseco SEE d.o.o.

³⁾ W dniu 15 października 2009 roku została zarejestrowana zmiana nazwy spółki zależnej z Net Consulting Srl na Asseco South Eastern Europe Srl., która w dniu 29 grudnia 2009 roku została zmieniona na Asseco SEE Srl. Na dzień 31 grudnia 2009 roku ujęte zostało połączenie spółek Asseco SEE Srl ze spółką Fiba Software Srl,

⁴⁾ W dniu 25 stycznia 2010 roku została zarejestrowana zmiana nazwy spółki zależnej z Pronet Sh.p.k. na Asseco SEE Sh.p.k.

Asseco SEE d.o.o., Beograd (dawniej Pexim d.o.o.)

W dniu 18 grudnia 2007 roku Asseco South Eastern Europe S.A. podpisała umowę nabycia 60% udziałów w spółce Pexim d.o.o. Asseco South Eastern Europe S.A. rozpoczęło konsolidację Pexim d.o.o. począwszy od dnia 31 grudnia 2007 roku ze względu na stwierdzenie posiadania na ten moment zdolności do kierowania polityką finansową i operacyjną tej Spółki, w celu odniesienia korzyści ekonomicznych z jej działalności. W okresie 12 miesięcy zakończonym w dniu 31 grudnia 2009 roku Asseco South Eastern Europe S.A. objęła 40% udziałów mniejszości, w wyniku konwersji udziałów posiadanych przez akcjonariuszy mniejszościowych na akcje Asseco South Eastern Europe S.A. (*'transakcje swap'*). W wyniku transakcji Asseco South Eastern Europe S.A. stała się właścicielem 100% udziałów spółki.

Arbor Informatika d.o.o.

W dniu 20 grudnia 2007 roku Asseco South Eastern Europe S.A. zawarła umowę nabycia 70% udziałów spółki Arbor Informatika d.o.o. z siedzibą w Chorwacji. Spółka działa w sektorze telekomunikacyjnym, administracji publicznej i bankowym. Objęcie kontroli nad spółką nastąpiło w dniu 22 stycznia 2008 roku.

W okresie 12 miesięcy zakończonym w dniu 31 grudnia 2009 roku Asseco South Eastern Europe S.A. objęła 30% udziałów mniejszości, w wyniku konwersji udziałów posiadanych przez akcjonariuszy mniejszościowych na akcje Asseco South Eastern Europe S.A. (*'transakcje swap'*). W wyniku transakcji Asseco South Eastern Europe S.A. stała się właścicielem 100% udziałów spółki.

Asseco SEE d.o.o. (dawniej Logos d.o.o.)

W dniu 20 grudnia 2007 roku Asseco South Eastern Europe S.A. zawarła umowę nabycia 60% udziałów w spółce Logos d.o.o. z siedzibą w Chorwacji. Spółka działa w sektorze bankowym, usług finansowych, ubezpieczeń i dużych spółek. Objęcie kontroli nad spółką nastąpiło w dniu 8 kwietnia 2008 roku.

W okresie 12 miesięcy zakończonym w dniu 31 grudnia 2009 roku Asseco South Eastern Europe S.A. objęła 40% udziałów mniejszości, w wyniku konwersji udziałów posiadanych przez akcjonariuszy mniejszościowych na akcje Asseco South Eastern Europe S.A. (*'transakcje swap'*). W wyniku transakcji Asseco South Eastern Europe S.A. stała się właścicielem 100% udziałów spółki.

Pexim Cardinfo d. o. o.

W dniu 6 maja 2008 roku Asseco South Eastern Europe S.A. podpisała umowę nabycia 60% udziałów w spółce Pexim Cardinfo d.o.o., z siedzibą w Belgradzie. Pexim Cardinfo jest wiodącym producentem, dostawcą i administratorem systemów e-banking, ATM, POS, zajmuje się dostarczaniem kompletnych rozwiązań do płatności kartami w sektorze bankowym. Dostarcza zarówno produkty, jak i infrastrukturę.

W okresie 12 miesięcy zakończonym w dniu 31 grudnia 2009 roku Asseco South Eastern Europe S.A. objęła 40% udziałów mniejszości, w wyniku konwersji udziałów posiadanych przez akcjonariuszy mniejszościowych na akcje Asseco South Eastern Europe S.A. (*'transakcje swap'*). W wyniku transakcji Asseco South Eastern Europe S.A. stała się właścicielem 100% udziałów spółki.

Antegra d. o. o.

W dniu 21 maja 2008 roku Asseco South Eastern Europe S.A. zawarło umowę nabycia 70% udziałów w spółce Antegra d.o.o. z siedzibą w Serbii. Antegra jest spółką informatyczną specjalizującą się w rozwoju bankowych rozwiązań informatycznych.

W okresie 12 miesięcy zakończonym dniem 31 grudnia 2009 roku Asseco South Eastern Europe S.A. objęła 30% udziałów mniejszości, w wyniku konwersji udziałów posiadanych przez akcjonariuszy mniejszościowych na akcje Asseco South Eastern Europe S.A. (*'transakcje swap'*). W wyniku transakcji Asseco South Eastern Europe S.A. stała się właścicielem 100% udziałów spółki.

Asseco SEE Srl (dawniej Net Consulting Srl, po połączeniu z Fiba Software Srl)

W dniu 26 kwietnia 2007 roku spółka Asseco Romania S. A. podpisała umowy zakupu udziałów w dwóch spółkach informatycznych z Rumunii: Fiba Software Srl i Net Consulting Srl.

Fiba Software Srl jest największym wyspecjalizowanym rumuńskim dostawcą rozwiązań informatycznych dla sektora bankowego. Partnerami technologicznymi spółki są światowi liderzy tacy jak Oracle, HP, Microsoft, Fujitsu-Siemens. Spółka posiada bardzo szeroką ofertę własnych rozwiązań dla bankowości obejmującą systemy transakcyjne, obsługi kredytów, systemy CRM, system obsługi kart płatniczych i wiele innych. Klientami Fiba Software Srl są między innymi: Rumuński Bank Centralny, BRD Societe Generale, Raiffeisen Bank, ABN Amro, Citibank, HVB Bank i wiele innych.

Net Consulting Srl oferuje usługi integracyjne i rozwiązania informatyczne dla sektorów: finansowego, przemysłowego i instytucji publicznych. Spółka posiada cztery główne linie biznesowe: Infrastructure Microsoft related projects, Business continuity, Business automation, Software development. Klientami Net Consulting Srl są między innymi: w sektorze przemysłowym Lafarge, w sektorze bankowym: bank ING, Banc Post, Porsche Group; w sektorze administracji publicznej: Ministerstwo Finansów, Ministerstwo Zdrowia, Główny Urząd Statystyczny i wiele innych.

W wyniku zakupu akcji Asseco Romania S.A. przez Asseco South Eastern Europe S.A. w styczniu 2008 roku a następnie połączenia w dniu 8 maja 2008 roku obu Spółek, kontrola nad spółkami Fiba Software Srl i Net Consulting Srl sprawowana jest przez Asseco South Eastern Europe S.A.

Nabycie przez Jednostkę Dominującą wyższego szczebla Asseco Poland S.A. pozostałych udziałów w spółkach zależnych Fiba Software Srl oraz Net Consulting Srl oraz umowa konwersji tych udziałów na akcje Asseco South Eastern Europe S.A.

W dniu 12 maja 2009 roku Asseco Poland S.A. nabyło od udziałowców mniejszościowych spółek Fiba Software Srl oraz Net Consulting Srl pozostałą część udziałów w tych spółkach. Umowami sprzedaży z Asseco Poland S.A. zostały objęte następujące pakiety udziałów:

- Fiba Software Srl 15%
- Net Consulting Srl 3,6%

Następnie na mocy umowy konwersji akcji między Asseco Poland S.A. i Asseco South Eastern Europe S.A. z dnia 12 maja 2009 roku dokonana została zamiana udziałów w spółkach zależnych Fiba Software Srl oraz Net Consulting Srl na akcje Asseco South Eastern Europe S.A. Ze względu na szczególne uregulowania zawarte w przepisach prawa rumuńskiego, jeden udział w spółce Net Consulting Srl pozostał w posiadaniu Asseco Poland S.A.

Połączenia spółek zależnych w Rumunii

Na dzień 31 grudnia 2009 roku ujęte zostało połączenie spółek zależnych Asseco SEE Srl (spółka przejmująca, dawniej Net Consulting Srl) oraz Fiba Software Srl (spółka przejmowana).

Asseco SEE Sh.p.k. (dawniej Pronet IT Konsalting Inxhiniering Telekomunikime Sh.p.k. - Pronet Sh.p.k.)

Umowa zakupu 100% udziałów w spółce Asseco SEE Sh.p.k (dawniej Pronet Sh.p.k.) podpisana została 5 listopada 2009 roku. Cena zakupu 60% udziału składa się z dwóch rat: pierwsza wynosi 5,4 mln EUR, natomiast druga jest uwarunkowana wynikiem osiągniętym przez Asseco SEE (dawniej Pronet Sh.p.k) w 2009 roku i wyniesie nie więcej niż 0,7 mln EUR. Pozostałe 40% objęte zostało w zamian za 1 078 909 akcji Asseco South Eastern Europe S.A. (*'transakcja swap'*). Asseco South Eastern Europe S.A. uzyskała kontrolę nad spółką Asseco SEE Sh.p.k. (dawniej Pronet Sh.p.k.) od dnia 1 lipca 2009 roku. W dniu 25 stycznia 2010 roku została zarejestrowana zmiana nazwy spółki zależnej z Pronet Sh.p.k. na Asseco SEE Sh.p.k.

Asseco SEE (dawniej Pronet Sh.p.k.) prowadzi działalność w zakresie integracji systemów oraz rozwoju i wdrożenia własnego oprogramowania na rzecz banków oraz instytucji publicznych..

Professional Bank Systems & Software - Probass S.A. (Probass S.A.)

W dniu 11 grudnia 2009 roku podpisana została umowa nabycia 100% akcji spółki prawa rumuńskiego Probass S.A. Koszt nabycia 60% akcji wyniósł 7,7 mln EUR, natomiast pozostałe 40% akcji objęte zostało w zamian za 1 524 269 akcji Asseco South Eastern Europe S.A. (*'transakcja swap'*). Podwyższenie kapitału Asseco South Eastern Europe S.A. dokonane w związku z transakcją swap, zostało zarejestrowane po dniu bilansowym, w dniu 22 stycznia 2010 roku. Dodatkowo w dniu zawarcia umowy zakupu, Asseco South Eastern Europe S.A. zawarło umowę przeniesienia własności jednej akcji Probass S.A. na rzecz Asseco Poland S.A.

Działalność spółki Probass S.A. obejmuje przede wszystkim sprzedaż i serwis własnych rozwiązań informatycznych dla banków i instytucji finansowych.

Umowy konwersji akcji Asseco South Eastern Europe S.A. („transakcje swap”)

Do dnia 12 maja 2009 roku Asseco South Eastern Europe S.A. podpisało komplet umów z akcjonariuszami mniejszościowymi siedmiu spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Asseco South Eastern Europe. Umowy dotyczyły konwersji udziałów posiadanych przez akcjonariuszy mniejszościowych poszczególnych spółek na akcje Asseco South Eastern Europe S.A. (*'transakcje swap'*). Umowami konwersji objęte zostały następujące pakiety udziałów mniejszości:

- Pexim d o.o.	40%
- Fiba Software Srl	15%
- Net Consulting Srl	26,4%
- Arbor Informatika d o.o.	30%
- Logos d o.o.	40%
- Pexim Cardinfo d o.o.	40%
- Antegra d o.o.	30%

W wyniku wszystkich powyżej opisanych transakcji Asseco South Eastern Europe S.A. stało się właścicielem 100% udziałów w siedmiu spółkach zależnych. Rejestracja Asseco South Eastern Europe S.A. jako właściciela dodatkowych pakietów udziałów została dokonana w poszczególnych jurysdykcjach lokalnych w dniach od 6 maja do 27 maja 2009 roku. Podwyższenie kapitału w ramach *'transakcji swap'* w kwocie

142 777 tys. PLN, zostało zarejestrowane przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie w dniu 16 lipca 2009 roku. Rozliczenie 'transakcji swap' (ustalenie kosztu nabycia wartości inwestycji w związku z objęciem udziałów mniejszościowych) na potrzeby niniejszego sprawozdania finansowego dokonane zostało na dzień 15 maja 2009 roku. Uproszczenie, co do daty rozliczenia transakcji przyjęte zostało ze względu na wielość transakcji jednostkowych oraz na nieistotne różnice w stosunku do rozliczenia na faktyczny moment transakcji. Pozwoliło jednocześnie na ujednoczenie momentu ujęcia każdej z tych transakcji.

Zobowiązanie z tytułu zapłaty za pozostałe udziały spółek zależnych

Na dzień 31 grudnia 2009 roku Grupa Asseco South Eastern Europe S.A. ujęła zobowiązanie z tytułu przyszłych płatności na rzecz udziałowców mniejszościowych spółki Multicard d.o.o. Ustalenie wartości tego zobowiązania wymagało oszacowania wartości wyników finansowych spółki. Wartość zobowiązania z tego tytułu ujęta w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wynosiła na dzień 31 grudnia 2009 roku 9 658 tys. PLN.

2.2. Test na utratę wartości inwestycji

Wartość inwestycji w jednostki zależne podlega corocznemu testowi na utratę wartości. Testy na utratę wartości są dokonywane częściej w przypadku stwierdzenia występowania przesłanek do utraty wartości. Odzyskiwalna wartość jest ustalana na podstawie wartości użytkowej przy wykorzystaniu prognoz przepływów środków pieniężnych (tzw. FCFF) opartych na zatwierdzonych przez kadrę kierowniczą budżetach finansowych. W 2009 i w 2008 roku nie stwierdzono występowania przesłanek do utraty wartości w związku z powyższym nie dokonano odpisu wartości inwestycji w spółki zależne.

2.3. Połączenia jednostek gospodarczych

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2009 roku nie miały miejsca połączenia z udziałem Asseco South Eastern Europe S.A.

2.4. Zapasy

	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
Wartość tokenów zwróconych w ramach reklamacji	700	-
	<u>700</u>	<u>-</u>
Zapasy ogółem	<u>700</u>	<u>-</u>

Na dzień 31 grudnia 2009 roku Spółka wykazuje stan zapasów na kwotę 700 tys. PLN.

2.5. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
Należności z tytułu dostaw i usług	1 125	-
Należności od jednostek zależnych i stowarzyszonych	352	-
Należności z tytułu podatków i innych świadczeń publicznie prawnych (VAT)	4 611	4 972
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	11
Należności z tytułu dywidend	328	-
Należności ogółem (netto)	<u>6 416</u>	<u>4 983</u>
Odpis aktualizujący należności	(352)	-
Należności brutto	<u>6 064</u>	<u>4 983</u>

2.6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Spółki na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2009 roku wynosi 48 014 tys. PLN (31 grudnia 2008 roku: 2 891 tys. PLN).

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składało się z następujących pozycji:

	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
Środki pieniężne w banku i w kasie	48 014	491
Lokaty krótkoterminowe	–	2 400
	48 014	2 891
Środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej	–	–
	48 014	2 891

2.7. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe

2.7.1 Kapitał podstawowy

<i>Kapitał podstawowy (zakładowy)</i>			<i>31 grudnia 2009</i>		<i>31 grudnia 2008</i>	
<i>Akcje</i>	<i>Seria</i>	<i>Wartość nominalna 1 akcji</i>	<i>Liczba akcji</i>	<i>Wartość akcji</i>	<i>Liczba akcji</i>	<i>Wartość akcji</i>
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	-	-
Akcje imienne zwykłe serii	F	10	1 475 509	14 755	-	-
Akcje imienne zwykłe serii	G	10	2 708 378	27 084	-	-
Akcje imienne zwykłe serii	H	10	1 062 030	10 620	-	-
Akcje imienne zwykłe serii	I	10	1 770 609	17 706	-	-
Akcje imienne zwykłe serii	J	10	1 714 209	17 142	-	-
Akcje imienne zwykłe serii	K	10	4 590 470	45 905	-	-
Akcje imienne zwykłe serii	L	10	2 100 000	21 000	-	-
Akcje imienne zwykłe serii	M	10	4 810 880	48 109	-	-
Akcje imienne zwykłe serii	N	10	1 078 909	10 789	-	-
Razem			48 037 450	480 375	25 770 009	257 700

**Po respcie akcji serii D*

W ciągu roku obrotowego kapitał zakładowy został podwyższony łącznie o kwotę 222 674 410 PLN poprzez emisję 22 267 441 nowych akcji zwykłych o wartości 10 PLN każda w następujących transzach:

- emisje kapitału akcyjnego Serii E - K dokonane w ramach 'transakcji swap' w kwocie 142 777 tys. PLN zostały zarejestrowane przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie w dniu 16 lipca 2009 roku
- emisja akcji Serii L przeprowadzona w ramach oferty publicznej w kwocie 21 000 tys. PLN została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie w dniu 24 lipca 2009 roku.
- emisja akcji serii M przeprowadzona w ramach prywatnej subskrypcji na rzecz Europejskiego Banku Odbudowy i Rozwoju w kwocie 48 109 tys. PLN została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie w dniu 19 października 2009 roku.
- Emisja akcji serii N w kwocie 10 789 tys. PLN została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie w dniu 1 grudnia 2009 roku.

Wartość nominalna akcji

Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 10,00 PLN i zostały w pełni opłacone.

2.7.2 Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej, kapitał objęty niezarejestrowany oraz kapitał z aktualizacji wyceny

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.

W pozycji „kapitał objęty niezarejestrowany” ujęta została emisja 1 524 269 akcji serii P o łącznej wartości emisyjnej 25 897 tys. PLN, dotycząca 'transakcji swap' 40% akcji spółki Probass S.A. Podwyższenie kapitału w ramach serii P zostało zarejestrowane po dniu bilansowym, w dniu 22 stycznia 2010 roku.

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2009 roku Spółka rozpoznała w innych całkowitych dochodach kwotę 1 069 tys. PLN z tytułu wyceny instrumentu zabezpieczającego oraz przeniosła z kapitałów na wartość inwestycji wartość spółek Asseco SEE Sh.p.k. (dawniej Pronet Sh. p.k.) oraz Probass S.A. łącznie na kwotę 51 tys. PLN.

Tabela poniżej przedstawia opis instrumentów zabezpieczających wraz z terminem płatności i ich wartością godziwą:

<i>Typ zabezpieczenia</i>	<i>Zabezpieczane ryzyko</i>	<i>Instrument zabezpieczający</i>	<i>Wartość godziwa instrumentu zabezpieczającego tys. PLN</i>	<i>Moment przepływu pieniężnego</i>
Przepływów pieniężnych	Walutowe	Środki pieniężne	35 605	2010-2014

2.7.3 Wykaz akcjonariuszy i opis zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji

Według najlepszej wiedzy Zarządu Asseco South Eastern Europe S.A. na dzień 31 grudnia 2009 roku stan Akcjonariuszy posiadających bezpośrednio bądź przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy przedstawiał się następująco:

<i>Akcjonariusz</i>	<i>Liczba posiadanych akcji i głosów na WZA</i>	<i>Udział w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na WZA</i>
Asseco Poland S.A.	26 494 676	55,15%
EBOiR	4 810 880	10,01%
Liatris d.o.o.	3 842 683	8,00%
Pozostali akcjonariusze	12 889 211	26,84%
	48 037 450	100,00%

Na dzień 31 grudnia 2009 roku kapitał zakładowy Asseco South Eastern Europe S.A. wynosił 480 374 500,00 PLN i dzielił się na 48 037 450 sztuk akcji zwykłych o wartości nominalnej 10,00 PLN każda, dających łącznie 48 037 450 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Asseco South Eastern Europe S.A.

Według najlepszej wiedzy Zarządu Spółki na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania tj. na dzień 16 marca 2010 roku stan Akcjonariuszy posiadających bezpośrednio bądź przez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy przedstawia się następująco:

<i>Akcjonariusz</i>	<i>Liczba posiadanych akcji i głosów na WZA</i>	<i>Udział w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na WZA</i>
Asseco Poland S.A.	26 494 676	53,46%
EBOiR	4 810 880	9,71%
Liatris d.o.o.	3 842 683	7,75%
Pozostali akcjonariusze	14 413 480	29,08%
	49 561 719	100,00%

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2009 roku Asseco Poland S.A. zmniejszyła swój udział w kapitale zakładowym oraz swój udział głosów na Walnym Zgromadzeniu Asseco South Eastern Europe S.A. z 99,97% do 55,15%.

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2009 roku miały miejsce następujące zmiany w akcjonariacie Spółki:

▪ *Podwyższenie kapitału w ramach kapitału docelowego*

W dniu 28 stycznia 2009 roku Sąd Rejonowy wydał postanowienie dotyczące rejestracji zmian Statutu Asseco South Eastern Europe S.A. w zakresie wprowadzenia do Statutu postanowień w przedmiocie upoważnienia Zarządu Asseco South Eastern Europe S.A. do podwyższania kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego w drodze jednego lub kilku podwyższeń kapitału zakładowego o 193 275 tys. PLN do łącznej wartości 450 975 tys. PLN. Upoważnienie Zarządu jest ważne do dnia 1 stycznia 2012 roku.

▪ *Umowy konwersji akcji Asseco South Eastern Europe S.A.*

Do dnia 12 maja 2009 roku Asseco South Eastern Europe S.A. podpisało komplet umów z akcjonariuszami mniejszościowymi siedmiu spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Asseco South Eastern Europe. Umowy dotyczyły konwersji udziałów posiadanych przez akcjonariuszy mniejszościowych poszczególnych spółek na akcje Asseco South Eastern Europe S.A. ('transakcje swap'). W wyniku wszystkich powyżej opisanych transakcji Asseco South Eastern Europe S.A. stało się właścicielem 100% akcji w siedmiu spółkach zależnych. Rejestracja Asseco South Eastern Europe S.A. jako właściciela dodatkowych pakietów akcji została dokonana w poszczególnych jurysdykcjach lokalnych w dniach od 6 maja do 27 maja 2009 roku. Podwyższenie kapitału w ramach 'transakcji swap' w kwocie 142 777 tys. PLN, zostało zarejestrowane przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie w dniu 16 lipca 2009 roku

▪ *Podwyższenie kapitału w ramach oferty publicznej*

W dniu 18 lutego 2009 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, poprzez emisję do 10 000 000 akcji zwykłych na okaziciela Serii L, o wartości nominalnej 10 PLN każda z przeznaczeniem do objęcia w trybie subskrypcji prywatnej w ramach oferty publicznej. Zgodnie z Uchwałą oferta publiczna Akcji Serii L została skierowana wyłącznie do inwestorów kwalifikowanych, w rozumieniu ustawy z 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (DZ.U. Nr 184 poz. 1539 z późn. zm.). W czerwcu 2009 roku, po zakończeniu budowania księgi popytu Zarząd Spółki ustalił listę inwestorów kwalifikowanych, którym zaoferowano Akcje Serii L. W ramach oferty publicznej objętych zostało 2 100 000 akcji o łącznej wartości emisyjnej 29 400 tys. PLN. Akcje Serii L zostały zarejestrowane przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie w dniu 24 lipca 2009 roku.

▪ *Podwyższenie kapitału w ramach subskrypcji prywatnej na rzecz Europejskiego Banku Odbudowy i Rozwoju*

W dniu 17 sierpnia 2009 roku Asseco South Eastern Europe S.A. podpisała z Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju (EBOiR) umowę objęcia akcji serii M. Zgodnie z umową, EBOiR objął w dniu 16 września 2009 roku 4 810 880 akcji nowej emisji o wartości emisyjnej 15 000 tys. EUR.

Podwyższenie kapitału zostało dokonane w ramach kapitału docelowego, ustanowionego uchwałą Walnego Zgromadzenia z dnia 28 sierpnia 2009 roku oraz 9 stycznia 2009 roku. W wyniku transakcji kapitał zakładowy Asseco South Eastern Europe S.A. wzrósł z 421 477 tys. PLN do 469 585 tys. PLN. Akcje serii M zostały zarejestrowane przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie w dniu 19 października 2009 roku.

▪ *Podwyższenie kapitału w ramach emisji akcji serii N*

Na mocy uchwały Zarządu Asseco South Eastern S.A. z dnia 28 października 2009 roku dokonane zostało podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę 10 789 tys. PLN poprzez emisję akcji serii N o wartości nominalnej 10 PLN każda. Akcje serii N zostały pokryte wkładem niepieniężnym w postaci udziałów stanowiących 40% kapitału zakładowego spółki Asseco SEE Sh.p.k. (dawniej Pronet Sh.p.k) z siedzibą w Kosowie. W dniu 1 grudnia 2009 roku Sąd Rejonowy w Rzeszowie dokonał rejestracji podwyższenia kapitału w ramach emisji akcji serii N.

W okresie od dnia bilansowego do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania miały miejsce następujące zmiany w akcjonariacie Spółki:

• *Podwyższenie kapitału w ramach emisji akcji serii P*

Na mocy uchwały Zarządu Asseco South Eastern Europe S.A. dokonane zostało podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę 15 243 tys. PLN poprzez emisję 1 524 269 akcji zwykłych na okaziciela serii P o wartości nominalnej 10 PLN każda. Akcje serii P zostały pokryte wkładem niepieniężnym w postaci akcji stanowiących 40% kapitału zakładowego spółki Professional Bank Systems & Software Probass S.A. z siedzibą w Bukareszcie. W dniu 22 stycznia 2010 roku Sąd Rejestrowy w Rzeszowie dokonał rejestracji podwyższenia kapitału w ramach emisji akcji serii P.

Na dzień 31 grudnia 2008 roku stan Akcjonariuszy posiadających bezpośrednio bądź przez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy przedstawiał się następująco:

<i>Akcjonariusz</i>	<i>Liczba posiadanych akcji i głosów na WZA</i>	<i>Udział w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na WZA</i>
Asseco Poland S.A.	25 763 000	99,97%
Pozostali akcjonariusze	7 009	0,03%
	25 770 009	100%

Na dzień 31 grudnia 2008 roku kapitał zakładowy Asseco South Eastern Europe S.A. wynosił 257 700 090,00 PLN i dzielił się na 25 770 009 sztuk akcji zwykłych o wartości nominalnej 10,00 PLN każda, dających łącznie 25 770 009 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Asseco South Eastern Europe S.A.

2.7.4 Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Asseco South Eastern Europe S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące

	liczba akcji – stan na dzień:			
	16 marca 2010	31 grudnia 2009	13 listopada 2009	31 grudnia 2008
Zarząd				
Piotr Jeleński	550	550	550	550
Rafał Kozłowski	150	150	150	150
Miljan Mališ *	-	-	-	n/d
Dražen Peħar ⁽¹⁾	779 068	779 068	779 068	n/d
Calin Barseti ⁽¹⁾	-	-	-	n/d
Miodrag Mirčetić ^{(1)****}	-	-	-	n/d
Rada Nadzorcza				
Adam Góral **	-	-	-	-
Jacek Duch ⁽²⁾	n/d	-	-	-
Nicholas Jeffery ⁽³⁾	-	-	-	n/d
Mihail Petreski ^{(4)***}	-	-	-	n/d
Przemysław Sęczkowski	2 500	2 500	2 500	2 500
Gabriela Žukowicz	150	150	150	150
Andrzej Gerlach ⁽⁵⁾	n/d	n/d	n/d	300

¹⁾ Powołani w skład Zarządu w dniu 27 sierpnia 2009 roku

²⁾ Złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej z dniem 18 stycznia 2010 roku

³⁾ Powołany w skład Rady Nadzorczej z dniem 17 sierpnia 2009 roku

⁴⁾ Powołany w skład Rady Nadzorczej 22 maja 2009 roku

⁵⁾ Złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej z dniem 22 maja 2009 roku

^{*} Miljan Mališ, członek Zarządu Asseco South Eastern Europe S.A. jest udziałowcem spółki Mini Invest d o. o, akcjonariusza Asseco South Eastern Europe S.A., na dzień 31 grudnia 2009 roku Mini Invest d o.o. posiadało 839 597 szt. akcji Asseco South Eastern Europe S.A.

^{**} Adam Góral, członek Rady Nadzorczej Asseco South Eastern Europe S.A. jest akcjonariuszem spółki Asseco Poland S.A., akcjonariusza Asseco South Eastern Europe S.A., na dzień 31 grudnia 2009 roku Asseco Poland S.A., posiadała 26 494 676 szt. akcji Asseco South Eastern Europe S.A.

^{***} Mihail Petreski, członek Rady Nadzorczej Asseco South Eastern Europe S.A. jest udziałowcem spółki Liatris d o. o, akcjonariusza Asseco South Eastern Europe S.A., na dzień 31 grudnia 2009 roku Liatris d o.o. posiadało 3 842 683 szt akcji Asseco South Eastern Europe S.A.

^{****} Miodrag Mirčetić, członek Zarządu Asseco South Eastern Europe S.A. jest udziałowcem spółki 14-INVENTION d.o.o., akcjonariusza Asseco South Eastern Europe S.A.; na dzień 31 grudnia 2009 roku 14-INVENTION d.o.o. posiadało 1 776 971 szt akcji Asseco South Eastern Europe S.A.

2.8. Niepodzielony wynik finansowy i ograniczenia w wypłacie dywidendy

Niepodzielony wynik finansowy w kwocie 6 881 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2009 roku obejmuje: zysk z roku 2009 w kwocie 16 609 tys. PLN, stratę netto za rok 2008 w kwocie 9 001 tys. PLN oraz stratę netto za rok 2007 w kwocie 727 tys. PLN. Strata z lat 2007 i 2008 zostanie pokryta z wyników osiągniętych w latach kolejnych.

2.9. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Na dzień 31 grudnia 2009 roku oraz na dzień 31 grudnia 2008 roku Spółka nie posiadała zobowiązań z tytułu oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek.

W dniu 30 grudnia 2009 roku Asseco South Eastern Europe S.A. podpisała z Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju umowę kredytu inwestycyjnego w maksymalnej wysokości 7 mln EUR. Wysokość oprocentowania kredytu wynosi 3M EURIBOR + marża. Termin spłaty zgodnie z umową został ustalony na dzień 31 stycznia 2016 roku. Na dzień 31 grudnia 2009 roku Spółka nie posiadała zobowiązań z tytułu wykorzystania tego kredytu.

2.10. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe (krótkoterminowe)

	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		
Wobec jednostek powiązanych	1 894	14
Wobec jednostek pozostałych	74	945
	<u>1 968</u>	<u>959</u>
Zobowiązania finansowe		
Zobowiązania z tytułu płatności za udziały w spółkach zależnych	2 761	2 921
	<u>2 761</u>	<u>2 921</u>
Razem	<u><u>4 729</u></u>	<u><u>3 880</u></u>

Transakcje z podmiotami powiązanymi przedstawione są w nocie 4 niniejszego sprawozdania finansowego.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane i zazwyczaj rozliczane w terminach 14 - 21 - dniowych. Na dzień bilansowy 31 grudnia 2009 roku, zobowiązania finansowe dotyczyły drugiej raty za nabycie spółki Asseco SEE Sh. p.k. (dawniej Pronet Sh. p.k.) w kwocie 672 tys. EUR.

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2008 roku, zobowiązania z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych w kwocie 1 225 PLN dotyczyły kosztów badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2008 (w wysokości 230 PLN) oraz kosztów transakcji IPO oraz SWAP w wysokości 995 PLN.

2.11. Rozliczenia międzyokresowe

	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne z tytułu:		
Nakłady poniesione na zakup spółek	42	111
Koszty podwyższenie kapitału w związku z 'transakcjami swap'	-	454
Opłaty za wsparcie i konserwację oprogramowania do Pekao S. A.	254	-
Podatek VAT do którego prawo powstaje w roku 2010	212	-
Zarachowane odsetki od lokat bankowych	-	3
Razem	<u>508</u>	<u>568</u>
- krótkoterminowe	489	568
- długoterminowe	19	-

ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
(w tysiącach PLN)

	<i>31 grudnia 2009</i>	<i>31 grudnia 2008</i>
Rozliczenia międzyokresowe kosztów bierne z tytułu:		-
Rezerwa na audyt	130	230
Inne	675	90
Razem	<u>805</u>	<u>320</u>
- krótkoterminowe	805	320
- długoterminowe	-	-
Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu:		
Opłaty za wsparcie i konserwację oprogramowania do Pekao S. A.	262	-
Razem	<u>262</u>	-
- krótkoterminowe	238	-
- długoterminowe	24	-

2.12. Rezerwy

Na dzień 31 grudnia 2009 roku Spółka ujęła rezerwy w kwocie 1 177 tys. PLN z tytułu potencjalnego zobowiązania z tytułu podatku dochodowego, co wynika z faktu braku jasności odnośnie obowiązujących przepisów podatkowych.

2.13. Zobowiązania warunkowe

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2009 roku oraz 31 grudnia 2008 roku w Spółce nie występowały żadne zobowiązania warunkowe.

2.14. Sprawy sądowe

Przeciwko Spółce nie toczą się żadne postępowania sądowe.

3. Informacje i objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych

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

Zmiany stanu kapitału pracującego	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2009</i>
Zmiana stanu zapasów	(700)
Zmiana stanu należności	(401)
Zmiana stanu zobowiązań	713
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	806
Zmiana stanu rezerw	1 177
	<u>1 595</u>

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

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2009</i>
Zmiana stanu zobowiązań wynikająca z bilansu	868
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu kosztów zakupu spółek	(154)
Zmiana stanu wpływająca na przepływy z działalności operacyjnej	<u>713</u>

ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
(w tysiącach PLN)

	<i>Rok zakończony</i> 31 grudnia 2009
Zmiana stanu należności wynikająca z bilansu	(1 081)
Potrącony podatek od dywidend	352
Należności z tytułu dywidend oraz przedpłaconych akcji	327
Zmiana stanu wpływająca na przepływy z działalności operacyjnej	(401)

4. Informacje o podmiotach powiązanych

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

<i>Podmiot powiązany</i>		<i>Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych</i>	<i>Zakupy od podmiotów powiązanych</i>	<i>Należności od podmiotów powiązanych</i>	<i>w tym przeterminowane</i>	<i>Zobowiązani a wobec podmiotów powiązanych</i>	<i>w tym zaległe, po upływie terminu płatności</i>
Jednostka dominująca:							
Asseco Poland S. A.	2009	–	2 468	–	–	1 828	
	2008	–	286	–	–	14	–
Jednostki zależne:							
	2009		908				
	2008	–	–	–	–	–	–
Transakcje z udziałem członków Rady Nadzorczej							
	2009	–	–	–	–	–	–
	2008	–	3 600	–	–	–	–

Transakcje poprzez Kluczowy Personel Kierowniczy oraz z Kluczowym Personelem Kierowniczym Asseco South Eastern Europe S.A.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku Grupa posiadała zobowiązanie z tytułu pożyczki w wysokości 3 136 tys. PLN wobec spółek Liatris d. o.o. oraz I4 Invention d o.o. 100% udziałów w spółce Liatris d o.o. posiada Mihail Petreski, członek rady nadzorczej Asseco South Eastern Europe S.A. Spółka I4 Invention jest akcjonariuszem Asseco South Eastern Europe S.A.

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2009 roku między spółką Asseco SEE d.o.o., Beograd (dawniej Pexim d o.o.) a podmiotami powiązanymi MHM d o.o.¹ oraz DM3 d.o.o.¹ realizowana była transakcja wynajmu powierzchni na łączną kwotę 6 219 tys. PLN.

Dodatkowo Asseco SEE w Macedonii poniosło koszty z tytułu najmu powierzchni bezpośrednio oraz pośrednio przez spółkę MPS na rzecz członka Rady Nadzorczej Asseco South Eastern Europe S.A. Mihaila Petreski w kwocie 129 tys. PLN.

¹ Mihail Petreski, członek rady Nadzorczej Asseco South Eastern Europe S.A. jest udziałowcem Liatris d.o.o. Na 31 grudnia 2009 rok Liatris d.o.o. była właścicielem 7, 75% akcji Asseco South Eastern Europe S.A. 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 Asseco South Eastern Europe 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 Asseco South Eastern Europe S.A. (3,6% na dzień 31 grudnia 2009 roku).100% udział w I4.-.Invention d o.o. posiada Miodrag Mirčetić, Prezes Zarządu Asseco SEE d o.o. (dawniej Pexim d o.o.) oraz członek Zarządu Asseco South Eastern Europe S.A.

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2009 roku Pexim Cardinfo d o.o. poniosła koszty na rzecz spółki Mini Invest d.o.o. w kwocie 753 tys. PLN (udziałowcem jest Miljan Mališ, członek Zarządu Asseco South Eastern Europe S.A.).

‘Transakcje swap’

Stroną *‘transakcji swap’* były następujące podmioty powiązane:

1. Asseco Poland S.A. (transakcja opisana w punkcie 2.1. niniejszego sprawozdania finansowego),
2. Liatris d o.o. (udziałowcem jest Mihail Petreski, członek Rady Nadzorczej Asseco South Eastern Europe S.A.); w zamian za aport w postaci udziałów w spółkach zależnych, spółka Liatris d o.o. otrzymała 3 842 683 akcje Asseco South Eastern Europe S.A. o wartości nominalnej 10 PLN za akcję,
3. Mini Invest d o.o.(udziałowcem jest Miljan Malis), członek Zarządu Asseco South Eastern Europe S.A.) w zamian za aport w postaci udziałów w spółce zależnej, spółka Mini Invest d o.o. otrzymała 839 597 szt. akcji Asseco South Eastern Europe S.A. o wartości nominalnej 10 PLN za akcję,
4. I4-Invention d.o.o. (udziałowcem jest Miodrag Mirčetić, członek Zarządu Asseco South Eastern Europe S.A.) w zamian za aport w postaci udziałów w spółce zależnej, spółka I4-Invention d.o.o. otrzymała 1 776 971 szt. akcji Asseco South Eastern Europe S.A. o wartości nominalnej 10 PLN za akcję.

Transakcje pomiędzy podmiotami powiązаныmi odbyły się na warunkach równorzędnych z tymi, które obowiązują w transakcjach zawartych na warunkach rynkowych.

4.1. Jednostka dominująca całej Grupy

Na dzień 31 grudnia 2009 roku Asseco Poland S. A. jest właścicielem 55,15% akcji zwykłych Asseco South Eastern Europe S. A. (31 grudnia 2008: 99,97%).

4.2. Wynagrodzenie kadry kierowniczej Spółki

Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2009 roku oraz 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2008 roku, Asseco South Eastern Europe S.A. nie wypłaciła wynagrodzeń, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, osobom wchodzącym w skład organów zarządzających oraz nadzorujących Spółki. Członkowie Zarządu Asseco South Eastern Europe S.A. nie byli zatrudnieni w Spółce, koszty wynagrodzenia były ponoszone na podstawie refaktur.

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

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych wypłacone lub należne za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku i dnia 31 grudnia 2008 roku w podziale na rodzaje usług:

Rodzaj usługi	Rok zakończony 31 grudnia 2009	Rok zakończony 31 grudnia 2008
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	*222	*420
Inne usługi poświadczające	***67	**32
Inne usługi poświadczające	***9	*351
Razem	<u>298</u>	<u>803</u>

* odnosi się do Ernst& Young Audit Sp. z o.o

** odnosi się do Zespół Ekspertów Finansowych i Rachunkowości „ZEFIR” – Hlx Sp. z o

*** odnosi się do Bartłomiej Korzeniewski

**** odnosi się do Change Sp. z o.o

6. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

Ryzyko zmian kursów walutowych

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

Ryzyko zmiany stopy procentowej

Zmiany rynkowych stóp procentowych mogą niekorzystnie oddziaływać na wynik finansowy Spółki. Spółka jest narażona na ryzyko zmiany tego czynnika w odniesieniu do zmiany wartości odsetek naliczonych od kredytów udzielonych przez zewnętrzne instytucje finansowe opartych na zmiennej stopie procentowej. Na dzień 31 grudnia 2009 roku Spółka nie była narażona na ryzyko zmian stóp procentowych.

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

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

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

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

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

Ryzyko kredytowe

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

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

W Spółce nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

Ryzyko związane z płynnością

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

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

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania z tytułu dostaw i usług Spółki na dzień 31 grudnia 2009 roku według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

<i>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług na dzień 31 grudnia 2009 roku</i>	<i>Kwota</i>	<i>Struktura</i>
Do 30 dni	1 954	99,29%
Od 30 do 90 dni	14	0,71%
	<u>1 968</u>	<u>100,0%</u>

<i>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług na dzień 31 grudnia 2008 roku</i>	<i>Kwota</i>	<i>Struktura</i>
Do 30 dni	959	100,0%
	<u>959</u>	<u>100,0%</u>

Wartość godziwa

Wartość księgowa posiadanych przez Spółkę aktywów i zobowiązań finansowych na dzień 31 grudnia 2009 roku nie różni się znacząco od ich wartości godziwej.

7. Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem Spółki jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Spółki i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy.

Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2009 roku i 31 grudnia 2008 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

8. Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Spółce w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2009 roku oraz 31 grudnia 2008 roku kształtowało się następująco:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2009</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2008</i>
Zarząd Spółki	–	–
Administracja	<u>1</u>	<u>1</u>
Razem	<u>1</u>	<u>1</u>

9. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd w dniu 16 marca 2010 roku.

10. Informacje dotyczące kontynuowania działalności

W świetle posiadanych przez Zarząd informacji nie występuje niepewność co do możliwości kontynuowania działalności przez Asseco South Eastern Europe S. A.

11. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego nie wystąpiły znaczące zdarzenia po dniu bilansowym, które wymagałyby uwzględnienia w sprawozdaniu finansowym.

Do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego wystąpiły po dniu bilansowym następujące zdarzenia nie wymagające dokonania korekt

Podwyższenie kapitału w ramach emisji akcji serii P

Na mocy uchwały Zarządu Asseco South Eastern Europe S.A. dokonane zostało podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę 15 243 tys. PLN poprzez emisję 1 524 269 akcji zwykłych na okaziciela serii P o wartości nominalnej 10 PLN każda. Akcje serii P zostały pokryte wkładem niepieniężnym w postaci akcji stanowiących 40% kapitału zakładowego spółki Professional Bank Systems & Software Probass S.A. z siedzibą w Bukareszcie. W dniu 22 stycznia 2010 roku Sąd Rejestrowy w Rzeszowie dokonał rejestracji podwyższenia kapitału w ramach emisji akcji serii P.