



**RAPORT ROCZNY
ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2014 ROKU**

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

Rzeszów, dnia 18 lutego 2015 roku

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

Spis treści	Strona
WYBRANE DANE FINANSOWE ASEE S.A.	5
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ASEE S.A.	6
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ASEE S.A.	6
BILANS ASEE S.A.	7
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ASEE S.A.	8
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ASEE S.A.	8
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	9
I. INFORMACJE OGÓLNE	9
II. SKŁAD ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI ORAZ ICH KOMITETÓW	9
III. INWESTYCJE W SPÓŁKI	10
IV. ZASADY RACHUNKOWOŚCI ZASTOSOWANE PRZY SPORZĄDZANIU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	10
1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	10
2. Oświadczenie o zgodności	10
3. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdania finansowego	11
4. Zmiana szacunków	11
5. Profesjonalny osąd	11
6. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	12
7. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie	12
8. Istotne zasady rachunkowości	13
i. Przeliczanie pozycji wyrażonej w walucie obcej	13
ii. Rzeczowe aktywa trwałe	13
iii. Wartości niematerialne	14
iv. Utrata wartości aktywów niefinansowych	15
v. Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach	15
vi. Połączenia jednostek gospodarczych znajdujących się pod wspólną kontrolą	16
vii. Instrumenty finansowe	16
viii. Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia	17
ix. Utrata wartości aktywów finansowych	17
x. Zapasy	18
xi. Rozliczenia międzyokresowe	19
xii. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	19
xiii. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	19
xiv. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	19
xv. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	19
xvi. Rezerwy	20
xvii. Przychody	20
xviii. Podatki	20
xix. Zysk netto na akcję	21
9. Sezonowość działalności	21
10. Zmiany stosowanych zasad prezentacji	21
11. Korekta błędów	21
V. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI	22
VI. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	22
1. Działalność holdingowa – Przychody z tytułu dywidend i usług	22
2. Działalność operacyjna – Przychody ze sprzedaży usług informatycznych i oprogramowania	22
3. Struktura kosztów działalności	22
4. Przychody i koszty finansowe	23
5. Podatek dochodowy	23
6. Zysk przypadający na jedną akcję	25
7. Informacje dotyczące wypłaconej /zadeklarowanej dywidendy	25
8. Rzeczowe aktywa trwałe	26
9. Wartości niematerialne	26
10. Inwestycje w jednostkach zależnych	27

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

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

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

Zarząd Asseco South Eastern Europe S.A.:

Piotr Jeleński

Prezes Zarządu



Miljan Mališ

Członek Zarządu



Miodrag Mirčetić

Członek Zarządu



Marcin Rulnicki

Członek Zarządu



Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych:



Anna Dworzak

WYBRANE DANE FINANSOWE ASEE S.A.

	Rok zakończony 31 grudnia 2014 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2013 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2014	Rok zakończony 31 grudnia 2013
	tys. PLN	tys. PLN	tys. EUR	tys. EUR
I. Przychody z działalności holdingowej	30 235	46 117	7 217	10 952
II. Przychody z działalności operacyjnej	7 454	9 081	1 779	2 156
III. Zysk z działalności operacyjnej	23 364	40 354	5 577	9 583
IV. Zysk brutto	19 912	42 656	4 753	10 130
V. Zysk za okres sprawozdawczy	18 761	40 312	4 478	9 573
VI. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	24 435	30 432	5 833	7 227
VII. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 851)	11 909	(681)	2 828
VIII. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(16 645)	(42 034)	(3 973)	(9 982)
IX. Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	7 907	2 950	1 855	711
X. Zysk netto na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,36	0,78	0,09	0,19
XI. Rozwodniony zysk netto na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,36	0,78	0,09	0,19

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

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

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ASEE S.A.

	Nota	Rok zakończony 31 grudnia 2014 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2013 (badane)
Działalność holdingowa		30 235	46 117
Przychody z tytułu dywidend	1	20 666	36 794
Przychody ze sprzedaży usług	1	9 569	9 323
Działalność operacyjna		7 454	9 081
Przychody ze sprzedaży usług IT i oprogramowania	2	7 454	9 081
Przychody ze sprzedaży razem		37 689	55 198
Koszt własny sprzedaży (-)	3	(11 614)	(12 544)
Zysk brutto ze sprzedaży		26 075	42 654
Koszty sprzedaży (-)	3	(2 652)	(2 249)
Koszty ogólnego zarządu (-)	3	(77)	(67)
Zysk netto ze sprzedaży		23 346	40 338
Pozostałe przychody operacyjne		35	19
Pozostałe koszty operacyjne (-)		(17)	(3)
Zysk z działalności operacyjnej		23 364	40 354
Przychody finansowe	4	1 881	7 124
Koszty finansowe (-)	4	(5 333)	(4 822)
Zysk brutto		19 912	42 656
Podatek dochodowy (bieżące i odroczone obciążenie podatkowe)	5	(1 151)	(2 344)
Zysk za okres sprawozdawczy		18 761	40 312
Zysk za okres sprawozdawczy (w złotych) przypadający na jedną akcję			
Podstawowy z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy	6	0,36	0,78
Rozwodniony z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy	6	0,36	0,78

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ASEE S.A.

	Nota	Rok zakończony 31 grudnia 2014 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2013 (badane)
Zysk za okres sprawozdawczy		18 761	40 312
Pozostałe dochody całkowite		-	-
SUMA DOCHODÓW CAŁKOWITYCH ZA OKRES		18 761	40 312

BILANS ASEE S.A.

AKTYWA	Nota	31 grudnia 2014 roku (badane)	31 grudnia 2013 roku (badane)
Aktywa trwałe		601 402	603 691
Rzeczowe aktywa trwałe	8	514	418
Wartość firmy z połączenia	9	4 567	4 567
Wartości niematerialne	9	161	233
Inwestycje w jednostkach zależnych	10	588 566	592 677
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	997	1 488
Inne należności długoterminowe	11	6 590	4 066
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	18	7	242
Aktywa obrotowe		16 716	15 027
Zapasy		2	2
Rozliczenia międzyokresowe	18	1 450	2 075
Należności z tytułu dostaw i usług	11	1 699	5 044
Inne należności krótkoterminowe	11	1 796	3 856
Krótkoterminowe aktywa finansowe	13	3 862	1 100
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	12	7 907	2 950
SUMA AKTYWÓW		618 118	618 718

BILANS ASEE S.A.

PASYWA	Nota	31 grudnia 2014 roku (badane)	31 grudnia 2013 roku (badane)
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	14	518 942	518 942
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	15	38 825	38 825
Zyski (straty) z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego	16	54 863	52 708
Kapitał własny ogółem		612 630	610 475
Zobowiązania długoterminowe		11	292
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	18	11	292
Zobowiązania krótkoterminowe		5 477	7 951
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	17	1 481	3 756
Zobowiązania budżetowe	17	155	737
Zobowiązania finansowe	17	1 901	1 800
Pozostałe zobowiązania		131	24
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	18	466	1 190
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	18	1 343	444
SUMA ZOBOWIĄZAŃ		5 488	8 243
SUMA PASYWÓW		618 118	618 718

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ASEE S.A.

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku, oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Zyski (straty) z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2014 roku	518 942	38 825	52 708	610 475
Zysk za okres sprawozdawczy	-	-	18 761	18 761
Suma dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy	-	-	18 761	18 761
Dywidendy	-	-	(16 606)	(16 606)
Na dzień 31 grudnia 2014 roku (badane)	518 942	38 825	54 863	612 630
Na dzień 1 stycznia 2013 roku	518 942	38 825	54 430	612 197
Zysk za okres sprawozdawczy	-	-	40 312	40 312
Suma dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy	-	-	40 312	40 312
Dywidendy	-	-	(42 034)	(42 034)
Na dzień 31 grudnia 2013 roku (badane)	518 942	38 825	52 708	610 475

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ASEE S.A.

	Nota	Rok zakończony 31 grudnia 2014 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2013 (badane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk brutto		19 912	42 656
Korekty o pozycje:		4 523	(12 312)
Amortyzacja		265	262
Zmiana stanu zapasów	19	-	4
Zmiana stanu należności	19	3 459	(2 402)
Zmiana stanu zobowiązań	19	(2 750)	3 362
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	19	754	(2 533)
Przychody i koszty odsetkowe		(84)	(474)
Zyski / Straty z różnic kursowych		(1 364)	(308)
Zyski / Straty z działalności inwestycyjnej		(15 396)	(38 366)
Inne		(24)	(3)
Wybrane przepływy operacyjne		19 663	28 146
Wydatki na nabycie akcji/udziałów w jednostkach zależnych	19	(1 009)	(10 473)
Wpływy ze sprzedaży akcji/udziałów w jednostkach zależnych	19	634	2 506
Dywidendy otrzymane	19	20 038	36 113
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności operacyjnej		24 435	30 344
Otrzymany (zapłacony) podatek dochodowy		-	88
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		24 435	30 432
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(302)	(227)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		30	-
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	13	63	9 529
Nabycie aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	13	-	(9 500)
Wpływy z rozwiązania lokat	13	3 500	15 809
Wydatki z tytułu założenia lokat	13	(2 500)	(4 300)
Pożyczki udzielone	13	(4 164)	-
Pożyczki spłacone	13	423	-
Otrzymane odsetki	13	99	598
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(2 851)	11 909
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom ASEE S.A.		(16 606)	(42 034)
Pozostałe przepływy z działalności finansowej		(39)	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(16 645)	(42 034)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		4 939	307
Różnice kursowe netto		18	(1)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 1 stycznia		2 950	2 644
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 31 grudnia	12	7 907	2 950

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

I. INFORMACJE OGÓLNE

Asseco South Eastern Europe S.A. („Spółka”, „Emitent”, „Jednostka”, „ASEE S.A.”) z siedzibą w Rzeszowie, przy ul. Olchowej 14 została utworzona 10 kwietnia 2007 roku. Od dnia 28 października 2009 roku Spółka jest notowana na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych S.A.

Zgodnie ze Statutem przedmiotem działalności Spółki jest między innymi:

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

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

Jednostką dominującą w stosunku do ASEE S.A. jest Asseco Poland S.A. (jednostka dominująca wyższego szczebla). Asseco Poland S.A. posiadała na dzień 31 grudnia 2014 roku 51,06% udziałów w kapitale własnym ASEE S.A.

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

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

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

Spółka sporządziła również skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Asseco South Eastern Europe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku, które dnia 18 lutego 2015 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji.

II. SKŁAD ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI ORAZ ICH KOMITETÓW

Na dzień 31 grudnia 2014 roku, oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania tj. 18 lutego 2015 roku skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki oraz Komitetu Audytu przedstawiał się następująco:

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

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

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

Na dzień 31 grudnia 2013 roku skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki oraz Komitetu Audytu przedstawiał się następująco:

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

III. INWESTYCJE W SPÓŁKI

Spółka posiada inwestycje w następujących jednostkach zależnych:

Jednostka	Nazwa skrócona	Siedziba	Podstawowy przedmiot działalności	Procentowy udział Spółki w kapitale	
				31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Asseco SEE d.o.o., Beograd	ASEE Serbia	Serbia	Tworzenie aplikacji i dostarczanie kompleksowych systemów informatycznych dla instytucji finansowych. Rozwiązania w obszarze płatności. Usługi integracyjne.	100%	100%
Asseco SEE d.o.o., (Zagrzeb)	ASEE Chorwacja	Chorwacja	Rozwiązania mobilne i uwierzytelniające dla instytucji finansowych. Rozwiązania w obszarze płatności.	100%	100%
EŽ Računalstvo 2013 d.o.o., (Zagrzeb) ¹⁾	EŽR Chorwacja	Chorwacja	Sprzedaż i usługi utrzymania terminali płatniczych.	-	100%
Asseco SEE d.o.o. Podgorica ²⁾	ASEE Czarnogóra	Czarnogóra	Rozwiązania w obszarze płatności. Usługi integracyjne i rozwiązania informatyczne dla sektorów: finansowego, przemysłowego i instytucji publicznych.	100%	-
Asseco SEE s.r.l., (Bukareszt)	ASEE Rumunia	Rumunia	Usługi integracyjne dla sektorów: finansowego, przemysłowego i instytucji publicznych. Tworzenie aplikacji i dostarczanie systemów informatycznych dla instytucji finansowych.	100%	100%
Asseco SEE Sh.p.k., (Prisztina)	ASEE Kosowo	Kosowo	Integracja systemów oraz rozwój i wdrożenia własnego oprogramowania dla sektora bankowego i instytucji publicznych. Rozwiązania w obszarze płatności.	100%	100%
Asseco SEE Teknoloji A.Ş., (Istambul)	ASEE Turcja	Turcja	Tworzenie aplikacji i dostarczanie systemów informatycznych do realizacji i rozliczania płatności internetowych, zapobiegania i wykrywania oszustw w systemie bankowym, zarządzania aktywami w rozproszonych organizacjach oraz zarządzania leasingiem.	100%	100%
Asseco SEE d.o.o., (Lublana)	ASEE Słowenia	Słowenia	Rozwiązania w obszarze płatności.	100%	100%
Asseco SEE o.o.d., Sofia	ASEE Bułgaria	Bułgaria	Dostarczanie systemów informatycznych dla instytucji finansowych. Rozwiązania w obszarze płatności.	100%	100%
Asseco SEE d. o.o., (Sarajewo)	ASEE BiH	Bośnia i Hercegowina	Dostarczanie systemów informatycznych dla instytucji finansowych. Rozwiązania w obszarze płatności.	100%	100%
Asseco SEE DOOEL, Skopje	ASEE Macedonia	Macedonia	Usługi integracyjne dla sektorów: finansowego, przemysłowego i instytucji publicznych. Tworzenie aplikacji i dostarczanie systemów informatycznych dla instytucji finansowych. Rozwiązania w obszarze płatności.	100%	100%

- 1) W dniu 2 stycznia 2014 roku zarejestrowane zostało połączenie dwóch spółek chorwackich: ASEE Chorwacja (spółka przejmująca) i EŽR Chorwacja (spółka przejmowana).
- 2) W dniu 18 czerwca 2014 roku Spółka nabyła od ASEE Serbia 1% udziałów ASEE Czarnogóra, a w dniu 19 sierpnia 2014 roku pozostałe 99% udziałów. W wyniku transakcji ASEE Czarnogóra stała się jednostką bezpośrednio zależną od ASEE S.A.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadanych przez Spółkę w podmiotach

zależnych jest równy udziałowi Spółki w kapitałach tych jednostek.

IV. ZASADY RACHUNKOWOŚCI ZASTOSOWANE PRZY SPORZĄDZANIU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

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

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

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, tzn. przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy po dacie bilansowej, czyli po dniu 31 grudnia 2014 roku.

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

2. Oświadczenie o zgodności

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

3. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdania finansowego

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

4. Zmiana szacunków

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

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

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

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

Zmiana nie miała wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe.

5. Profesjonalny osąd

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

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

i. Stawki amortyzacyjne

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

ii. Wartość firmy – test na utratę wartości

Zarząd Spółki na dzień 31 grudnia 2014 roku przeprowadził test na utratę wartości firmy, powstałej w 2012 roku w wyniku połączenia ze spółką ITD Polska. Wymagało to oszacowania wartości odzyskiwalnej wartości firmy. Oszacowanie wartości odzyskiwalnej polegało na ustaleniu przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne i ustalenia stopy dyskontowej, która jest następnie wykorzystywana do obliczenia wartości bieżącej tych przepływów. Wartość zastosowanej w modelu stopy dyskonta wyniosła 6,1% natomiast dynamikę przychodów założono na poziomie 4,4%. Wartość firmy powstała na połączeniu na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosiła 4 567 tys. PLN. Żadna racjonalna zmiana kluczowych założeń przyjętych w modelu nie powinna wskazać na utratę wartości firmy.

iii. Zobowiązanie z tytułu zapłaty za pozostałe udziały spółek zależnych

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Spółka ujęła zobowiązanie warunkowe z tytułu przyszłej płatności za udziały w spółce EŽR Chorwacja. Ustalenie wartości zobowiązania wymagało oszacowania wartości wyniku finansowego spółki. Wartość zobowiązania na dzień 31 grudnia 2014 roku wyniosła 1 850 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2013 roku wyniosła 1 800 tys. PLN).

iv. Wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Strata podatkowa w Jednostce, nieobjęta aktywem z tytułu podatku odroczonego, wynosiła na dzień 31 grudnia 2014 roku 54 573 tys. PLN, a na dzień 31 grudnia 2013 roku 63 688 tys. PLN. Zmiana szacunków w zakresie straty objętej aktywem w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku wzrosła o 8 946 tys. PLN. Jednostka nie rozpoznała całości aktywa z tytułu podatku odroczonego dotyczącego nierozliczonej straty podatkowej.

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

v. Utrata wartości aktywów finansowych

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje oceny aktywów pod względem istnienia przesłanek wskazujących na utratę ich wartości. W przypadku istnienia takiej przesłanki, Spółka dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej. Oszacowanie wartości odzyskiwalnej polega na ustaleniu przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne i ustaleniu stopy dyskontowej, która jest następnie wykorzystywana do obliczenia wartości bieżącej tych przepływów. Testy na utratę wartości inwestycji przeprowadzone na dzień 31 grudnia 2014 roku zostały opisane w punkcie 10 not objaśniających do niniejszego sprawozdania finansowego.

6. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

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

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

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

- MSSF 9 *Instrumenty Finansowe* (opublikowano dnia 24 lipca 2014) mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- KIMSF 21 *Oplaty publiczne* (opublikowano dnia 20 maja 2013) – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później, w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 17 czerwca 2014 roku lub później,
- Zmiany do MSR 19 *Programy określonych świadczeń: Składki pracownicze* (opublikowano dnia 21 listopada 2013) – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później, w UE mające

zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lutego 2015 roku lub później,

- *Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2010-2012* (opublikowano dnia 12 grudnia 2013) – niektóre ze zmian mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później, a niektóre prospektywnie dla transakcji mających miejsce dnia 1 lipca 2014 roku lub później, w UE mające zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lutego 2015 roku lub później,
- *Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2011-2013* (opublikowano dnia 12 grudnia 2013) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później, w UE mające zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2015 roku lub później,
- MSSF 14 *Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe* (opublikowano dnia 30 stycznia 2014) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później – nie podjęto decyzji odnośnie terminu, w którym EFRAG przeprowadzi poszczególne etapy prac prowadzących do zatwierdzenia niniejszego standardu - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- Zmiany do MSSF 11 *Rozliczenie nabycia udziału we wspólnej działalności* (opublikowano dnia 6 maja 2014) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSR 16 oraz MSR 38 *Wyjaśnienie dopuszczalnych metod amortyzacji* (opublikowano dnia 12 maja 2014) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później- do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- MSSF 15 *Przychody z tytułu umów z klientami* (opublikowano dnia 28 maja 2014) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- Zmiany do MSR 16 i MSR 41 *Rolnictwo: rośliny produkcyjne* (opublikowano dnia 30 czerwca

2014) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później– do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,

- Zmiany do MSR 27 *Metoda praw własności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym* (opublikowano dnia 12 sierpnia 2014) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 *Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem* (opublikowano dnia 11 września 2014) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później– do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2012-2014 (opublikowano dnia 25 września 2014) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później– do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28 Jednostki inwestycyjne: *Zastosowanie wyjątku dotyczącego konsolidacji* (opublikowano dnia 18 grudnia 2014) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później– do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSR 1 *Ujawnienia* (opublikowano dnia 18 grudnia 2014) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później– do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE.

8. Istotne zasady rachunkowości

i. Przeliczanie pozycji wyrażonej w walucie obcej

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

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na

koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych lub, w przypadkach określonych zasadami (polityką) rachunkowości, kapitalizowane w wartości aktywów. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

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

Średnie kursy wymiany za poszczególne okresy obrotowe kształtowały się następująco:

Waluta	za rok zakończony 31 grudnia 2014	za rok zakończony 31 grudnia 2013
USD	3,1784	3,1653
EUR	4,1893	4,2110
RON	0,9440	0,9543
HRK	0,5488	0,5557
RSD	0,0357	0,0372
BGN	2,1420	2,1531
MKD	0,0680	0,0681
BAM	2,1412	2,1512
TRY	1,4508	1,6498

ii. Rzeczowe aktywa trwałe

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

Środki trwałe w momencie ich nabycia zostają podzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, do których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej

użyteczności. Częścią składową są również koszty generalnych remontów.

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

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

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

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

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Zyski/straty ze zbycia środków trwałych określane są przez porównanie środków pozyskanych ze zbycia z bieżącą wartością księgową i ujmowane są w wyniku operacyjnym. Wszelkie zyski lub straty

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

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

iii. Wartości niematerialne

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

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

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

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

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

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

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

iv. Utrata wartości aktywów niefinansowych

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

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy występują przesłanki wskazujące na to, że odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach poprzednich w odniesieniu do danego składnika aktywów jest zbędny, lub czy

powinien zostać zmniejszony. Jeżeli takie przesłanki występują, Spółka szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów. Poprzednio ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ulega odwróceniu wtedy i tylko wtedy, gdy od czasu ujęcia ostatniego odpisu aktualizującego nastąpiła zmiana wartości szacunkowych stosowanych do ustalenia wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów. W takim przypadku, podwyższa się wartość bilansową składnika aktywów do wysokości jego wartości odzyskiwalnej. Podwyższona kwota nie może przekroczyć wartości bilansowej składnika aktywów, jaka zostałaby ustalona (po odjęciu umorzenia), gdyby w ubiegłych latach w ogóle nie ujęto odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w odniesieniu do tego składnika aktywów. Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości składnika aktywów ujmuje się niezwłocznie jako przychód w rachunku zysków i strat. Po odwróceniu odpisu aktualizującego, w kolejnych okresach odpis amortyzacyjny dotyczący danego składnika jest korygowany w sposób, który pozwala w ciągu pozostałego okresu użytkowania tego składnika aktywów dokonywać systematycznego odpisania jego zweryfikowanej wartości bilansowej pomniejszonej o wartość końcową.

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

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

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

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

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.

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

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

vi. Połączenia jednostek gospodarczych znajdujących się pod wspólną kontrolą

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

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

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

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

- aktywa i zobowiązania łączących się jednostek wycenione są w wartościach bilansowych pochodzących ze sprawozdań skonsolidowanych spółki nadrzędnej ustalonych na dzień początkowego objęcia kontroli. Oznacza to, że wartość firmy rozpoznawana wcześniej w sprawozdaniu skonsolidowanym oraz wszystkie inne wartości niematerialne rozpoznane w ramach procesu rozliczania połączenia są przenoszone do sprawozdania jednostkowego,
- koszty transakcyjne związane z połączeniem są odnoszone do rachunku wyników,
- wzajemne salda należności/zobowiązań są eliminowane,

- jakakolwiek różnica pomiędzy kwotą zapłaconą/przekazaną i objętymi aktywami netto (w wartościach pochodzących ze sprawozdań skonsolidowanych) będzie odzwierciedlona w kapitałach własnych jednostki przejmującej (kwota rozpoznana w kapitale nie stanowi elementu kapitału zapasowego, stąd nie podlega podziałowi),
- rachunek zysków i strat prezentuje wyniki połączonych jednostek od dnia, w którym nastąpiło połączenie, natomiast dane za wcześniejsze okresy nie są przekształcane.

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

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

vii. Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe dzielone są na następujące kategorie:

- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy,
- pożyczki i należności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz,
- zobowiązania finansowe.

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

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są to inwestycje o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które Spółka zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do tego czasu. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej. Aktywa finansowe

utrzymywane do terminu wymagalności kwalifikowane są jako aktywa długoterminowe, jeżeli ich zapadalność przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego.

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

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

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

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

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

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

viii. Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia

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

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

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

W rachunkowości zabezpieczeń, zabezpieczenia klasyfikowane są jako:

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

ix. Utrata wartości aktywów finansowych

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

Aktywa ujmowane według zamortyzowanego kosztu

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

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

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

Aktywa finansowe wykazywane według kosztu

Jeżeli występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości nienotowanego instrumentu kapitałowego, który nie jest wykazywany według wartości godziwej, gdyż jego wartości godziwej nie można wiarygodnie ustalić, albo instrumentu pochodnego, który jest

powiązany i musi zostać rozliczony poprzez dostawę takiego nienotowanego instrumentu kapitałowego, to kwotę odpisu z tytułu utraty wartości ustala się jako różnicę pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych oraz wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy zastosowaniu bieżącej rynkowej stopy zwrotu dla podobnych aktywów finansowych.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

x. Zapasy

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

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

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

- 25% na towary składowane dłużej niż pół roku, a poniżej roku.

xi. Rozliczenia międzyokresowe

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

W szczególności do rozliczeń międzyokresowych zaliczyć należy:

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

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

xii. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

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

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

xiii. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

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

xiv. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

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

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

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

xv. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

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

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

xvi. Rezerwy

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

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

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

xvii. Przychody

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

Sprzedaż licencji, usług i sprzętu

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

Odsetki

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

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

Dywidendy

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

xviii. Podatki

Podatek bieżący

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

Podatek odroczony

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, odroczony podatek dochodowy jest wyliczany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i zobowiązań, a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym. Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych za wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika

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

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

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczone wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe

(i przepisy podatkowe) prawnie lub faktycznie obowiązujące na dzień bilansowy.

Podatek od towarów i usług

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

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

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

xix. Zysk netto na akcję

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

9. Sezonowość działalności

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

10. Zmiany stosowanych zasad prezentacji

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany stosowanych zasad prezentacji danych.

11. Korekta błędów

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

V. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

Działalność operacyjną Spółki stanowi zarówno działalność holdingowa jak i sprzedaż usług informatycznych oraz oprogramowania.

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

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

Za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku w tys. PLN (badane)	Działalność holdingowa	Usługi informatyczne	Razem
Przychody z tytułu dywidend	20 666	-	20 666
Przychody ze sprzedaży usług	9 569	-	9 569
Przychody ze sprzedaży usług i oprogramowania IT	-	7 454	7 454
Przychody ze sprzedaży razem	30 235	7 454	37 689
Zysk brutto ze sprzedaży	24 461	1 614	26 075
Koszty sprzedaży (-)	(1 240)	(1 412)	(2 652)
Koszty zarządu (-)	(77)	-	(77)
Zysk netto ze sprzedaży	23 144	202	23 346

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

VI. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Działalność holdingowa – Przychody z tytułu dywidend i usług

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

	Rok zakończony 31 grudnia 2014 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2013 (badane)
Dywidendy od jednostek powiązanych	20 666	36 794
Przychody ze sprzedaży usług	9 569	9 323
	30 235	46 117

Przepływy pieniężne z tytułu otrzymanych dywidend w 2014 roku wyniosły 20 038 tys. PLN, natomiast w 2013 roku 36 113 tys. PLN. Różnica między rozpoznanymi przychodami, a otrzymanymi wpływami wynika z potrąconego przez spółki zależne podatku u źródła, różnic kursowych oraz dodatkowo podatku dochodowego w przypadku Macedonii.

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

	Rok zakończony 31 grudnia 2014 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2013 (badane)
Przychody ze sprzedaży oprogramowania i usług IT	7 454	9 081

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku, a także w okresie porównywalnym, w ramach działalności operacyjnej ujęte zostały przychody z tytułu opłat za licencje, usługi serwisowe i wdrożeniowe.

3. Struktura kosztów działalności

	Rok zakończony 31 grudnia 2014 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2013 (badane)
Świadczenia na rzecz pracowników (-)	(4 290)	(3 224)
Usługi obce i outsourcing pracowników (-)	(4 097)	(4 514)
Amortyzacja (-)	(265)	(262)
Koszty utrzymania majątku i samochodów służbowych (-)	(515)	(531)
Podróże służbowe (-)	(426)	(465)
Reklama (-)	(112)	(93)
Pozostałe koszty (-)	(84)	(91)
	(9 789)	(9 180)
Koszt wytworzenia (-)	(7 060)	(6 864)
Koszty sprzedaży (-)	(2 652)	(2 249)
Koszty ogólnego zarządu (-)	(77)	(67)
Wartość odsprzedanych towarów i usług obcych (-)	(4 554)	(5 680)

4. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	Rok zakończony 31 grudnia 2014 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2013 (badane)
Dodatnie różnice kursowe	1 475	71
Przychody z tytułu odsetek bankowych	334	654
Odwrocenie odpisu aktualizującego wartość inwestycji	-	6 033
Zyski z realizacji instrumentów pochodnych	-	4
Zyski ze zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych	72	99
Zyski ze sprzedaży aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	25
Zysk ze sprzedaży udziałów	-	238
	1 881	7 124

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

Dodatkowo w przychodach finansowych za rok 2013 ujęto zysk ze sprzedaży 38,22% posiadanych akcji w spółce Sigma Turcja w wysokości 238 tys. PLN.

Koszty finansowe	Rok zakończony 31 grudnia 2014 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2013 (badane)
Strata ze zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych (-)	(158)	(22)
Koszty odsetkowe od kredytów bankowych, pożyczek (-)	(55)	-
Odpis z tytułu utraty wartości inwestycji	(5 120)	(4 800)
	(5 333)	(4 822)

W kosztach finansowych za 2014 rok ujęty został odpis aktualizujący wartość inwestycji w ASEE Kosowo w wysokości 5 120 tys. PLN, straty z wyceny instrumentów pochodnych w kwocie 158 tys. PLN oraz koszty odsetkowe w wysokości 55 tys. PLN.

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

5. Podatek dochodowy

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

	Rok zakończony 31 grudnia 2014 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2013 (badane)
Odroczony podatek dochodowy związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(491)	(1 080)
Podatek od dywidend	(660)	(1 264)
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	(1 151)	(2 344)

Obciążenie bieżącym podatkiem dochodowym w 2014 roku wynikało z podatku u źródła od dywidend od spółek zależnych w kwocie 660 tys. PLN oraz z odwrócenia się różnic przejściowych (491 tys. PLN), w tym wykorzystania aktywa na straty. Efektywna stopa podatkowa w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku wyniosła 5,78 %. Różnica w stosunku do stawki nominalnej 19% wynikała głównie z różnic trwałych takich jak dywidendy zwolnione z opodatkowania (1 148 tys. PLN), odliczenia podatków zapłaconych przez spółki wypłacające dywidendę (1 124 tys. PLN), wykorzystania straty oraz zmian w szacunkach straty podatkowej objętej aktywem (wpływ na efektywną stopę podatkową w wysokości około 1 326 tys. PLN).

Kwota zmiany podatku odroczonego wykazana w rachunku zysków i strat w 2013 roku wynikała głównie z wykorzystania aktywa na stratę podatkową w kwocie 882 tys. PLN. Dodatkowo na obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat wpłynął zapłacony podatek u źródła od dywidend w kwocie 1 264 tys. PLN. Efektywna stopa podatkowa w 2013 roku wyniosła 5,50%.

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

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

	Rok zakończony 31 grudnia 2014 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2013 (badane)
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem	19 912	42 656
Obowiązująca stawka podatku dochodowego od osób prawnych	19%	19%
Podatek dochodowy według obowiązującej ustawowej stawki podatkowej	(3 783)	(8 105)
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów, w tym:	(1 065)	(951)
Koszty nabycia finansowego majątku trwałego niezmniejszające bilansowo jego wartości	-	-
Odpis z tytułu utraty wartości inwestycji	(973)	(912)
Pozostałe	(92)	(39)
Koszty podatkowe niebędące kosztami księgowymi,	-	6
w tym:		
Koszty sprzedanych akcji	-	6
Przychody niebędące podstawą do opodatkowania,	99	1 158
w tym:		
Odwroćcie odpisu z tytułu utraty wartości inwestycji	-	1 146
Pozostałe	99	12
Dochody wolne od podatku, w tym:	1 148	2 143
Otrzymane dywidendy	1 148	2 143
Odliczenie od podatku, w tym:	1 124	1 569
Podatek od dochodu spółek wypłacających dywidendy	1 124	1 569
Rozliczenie strat podatkowych	1 326	1 836
Według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej:		
w 2014 roku -5,78 %; w 2013 roku -5,50%	(1 151)	(2 344)

Dochody wolne od podatku w kwocie 1 148 tys. PLN za rok 2014 i 2 143 tys. PLN za rok 2013 dotyczą otrzymanych dywidend z krajów Unii Europejskiej, podlegających zwolnieniu z opodatkowania na mocy art. 22 ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych. Natomiast odliczenie podatków od dochodu spółek wypłacających dywidendy w kwocie 1 124 tys. PLN za rok 2014 oraz 1 569 tys. PLN za rok 2013 dotyczy spółek zależnych, dywidendy z których podlegają opodatkowaniu w Polsce, które zapłaciły już podatki dochodowe od osiągniętych wyników w swoich krajach (odliczenie na mocy art. 20 ustawy o podatku dochodowym).

	BILANS		RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za rok zakończony	
	31 grudnia 2014 (badane)	31 grudnia 2013 (badane)	31 grudnia 2014 (badane)	31 grudnia 2013 (badane)
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego				
Odsetki naliczone od ekwiwalentów środków pieniężnych	(5)	-	(5)	22
Pozostałe różnice	-	(19)	19	(11)
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego	(5)	(19)		
Aktywa z tytułu podatku odroczonego				
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	693	1 418	(725)	(882)
Rezerwa na wynagrodzenia	80	3	77	(155)
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	29	38	(9)	5
Wycena aktywów finansowych i zobowiązań finansowych do wartości godziwej	10	-	10	-
Rezerwa na pozostałe koszty działalności	190	48	142	(59)
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	1 002	1 507		
Odpis dotyczący braku możliwości realizacji aktywów z tytułu podatku odroczonego	-	-		
Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego	1 002	1 507		
Aktywa (+)/Rezerwa (-), netto	997	1 488		
Zmiana podatku odroczonego w okresie sprawozdawczym, w tym:			(491)	(1 080)
zmiana podatku odroczonego ujęta bezpośrednio w pozostałych dochodach całkowitych			-	-
zmiana podatku odroczonego ujęta w wyniku finansowym			(491)	(1 080)

6. Zysk przypadający na jedną akcję

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

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

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

	Rok zakończony 31 grudnia 2014 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2013 (badane)
Zysk za okres sprawozdawczy	18 761	40 312
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	51 894 251	51 894 251
Zysk za okres sprawozdawczy (w złotych) przypadający na jedną akcję		
Podstawowy za okres sprawozdawczy	0,36	0,78
Rozładniony za okres sprawozdawczy	0,36	0,78

7. Informacje dotyczące wypłaconej /zadeklarowanej dywidendy

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

- kwota 3 224 924,03 PLN z zysku za rok obrotowy 2013 została przeznaczona zgodnie z art. 396 § 1 Kodeksu spółek handlowych na kapitał zapasowy,
- kwota 16 606 160,32 PLN została przeznaczona do podziału między wszystkich akcjonariuszy Spółki, tj. została przeznaczona na wypłatę dywidendy w kwocie 0,32 PLN na jedną akcję Spółki.

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

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

8. Rzeczowe aktywa trwałe

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 (badane)	Komputery i inny sprzęt biurowy	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2014 roku, z uwzględnieniem umorzenia	87	329	2	418
Zwiększenia stanu, z tytułu:	18	266	-	284
Zakupu	18	266	-	284
Zmniejszenia stanu, z tytułu:	(53)	(133)	(2)	(188)
Odpisu amortyzacyjnego za okres sprawozdawczy (-)	(53)	(120)	(2)	(175)
Likwidacji i sprzedaży – wartość brutto(-)	(43)	(61)	-	(104)
Likwidacji i sprzedaży – umorzenie	43	48	-	91
Na dzień 31 grudnia 2014 roku, z uwzględnieniem umorzenia	52	462	-	514
Na dzień 1 stycznia 2014 roku				
Wartość brutto	407	580	167	1 154
Umorzenie (-)	(320)	(251)	(165)	(736)
Wartość bilansowa netto na dzień 1 stycznia 2014 roku	87	329	2	418
Na dzień 31 grudnia 2014 roku				
Wartość brutto	382	785	167	1 334
Umorzenie (-)	(330)	(323)	(167)	(820)
Wartość bilansowa netto na dzień 31 grudnia 2014 roku	52	462	-	514

Na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku rzeczowe aktywa trwałe nie stanowiły zabezpieczenia kredytów bankowych.

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

9. Wartości niematerialne

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 (badane)	Oprogramowanie CRM	Wartość firmy	Pozostałe WNiP	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2014 roku, z uwzględnieniem umorzenia	211	4 567	22	4 800
Zwiększenia stanu, z tytułu:	-	-	18	18
Zakupu	-	-	18	18
Zmniejszenia stanu, z tytułu:	(71)	-	(19)	(90)
Odpisu amortyzacyjnego za okres sprawozdawczy (-)	(71)	-	(19)	(90)
Na dzień 31 grudnia 2014 roku, z uwzględnieniem umorzenia	140	4 567	21	4 728
Na dzień 1 stycznia 2014 roku				
Wartość brutto	353	4 567	131	5 051
Umorzenie (-)	(142)	-	(109)	(251)
Wartość bilansowa netto na dzień 1 stycznia 2014 roku	211	4 567	22	4 800
Na dzień 31 grudnia 2014 roku				
Wartość brutto	353	4 567	149	5 069
Umorzenie (-)	(213)	-	(128)	(341)
Wartość bilansowa netto na dzień 31 grudnia 2014 roku	140	4 567	21	4 728

Na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku wartości niematerialne nie stanowiły zabezpieczenia kredytów bankowych.

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

10. Inwestycje w jednostkach zależnych

Nazwa pełna spółki	Nazwa skrócona	31 grudnia 2014 (badane)	31 grudnia 2013 (badane)
Asseco SEE d.o.o., (Sarajevo)	ASEE BiH	25 830	25 830
Asseco SEE o.o.d., Sofia	ASEE Bułgaria	4 265	4 265
Asseco SEE d.o.o. (Zagrzeb)	ASEE Chorwacja	118 167	105 880
EŽ Računalstvo 2013 d.o.o., (Zagrzeb)	EŽR Chorwacja	-	12 287
Asseco SEE Sh.p.k. (Prishtina)	ASEE Kosovo	39 241	44 361
Asseco SEE DOEL, (Skopje)	ASEE Macedonia	98 480	98 480
Asseco SEE s.r.l., (Bukareszt)	ASEE Rumunia	147 485	147 485
Asseco SEE d.o.o., (Beograd)	ASEE Serbia	80 297	80 297
Asseco SEE d.o.o., (Lublana)	ASEE Słowenia	2 332	2 332
Asseco SEE Teknologji A.Ş. (Istanbul)	ASEE Turcja	71 460	71 460
Asseco SEE d.o.o (Podgorica)	ASEE Czarnogóra	1 009	-
		588 566	592 677

ASEE BOŚNIA I HERCEGOWINA

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

Historia akwizycji w Bośni i Hercegowinie

Umowa nabycia 50% udziałów w spółce Cardinfo BDS d.o.o. o wartości 4 631 tys. PLN. podpisana została przez ASEE S.A. w dniu 13 września 2010 roku. Pozostałe 50% udziałów w spółce Cardinfo BDS d.o.o. o wartości 9 693 tys. PLN oraz udziały w spółce ASEE BiH (Banja Luka) o wartości 11 506 tys. PLN zostały przeniesione w strukturze Grupy spod spółki ASEE Serbia bezpośrednio do ASEE S.A. Przeniesienie nastąpiło w ramach procesu zmian w strukturze Grupy zakończonych połączeniem ASEE S.A. ze spółką ITD Polska Sp. z o.o. w dniu 1 czerwca 2012 roku.

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

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku wartość inwestycji w ASEE BiH nie uległa zmianie.

ASEE BUŁGARIA

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

Historia akwizycji w Bułgarii

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

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

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

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku wartość inwestycji w ASEE Bułgaria nie uległa zmianie.

ASEE CHORWACJA

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

Historia akwizycji w Chorwacji

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

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

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

100% udziałów w spółce Biro Data Servis d.o.o. (BDS) zostało nabytych na mocy umowy podpisanej przez ASEE S.A. w dniu 13 września 2010 roku. W dniu 3 stycznia 2011 roku zarejestrowane zostało połączenie ASEE Chorwacja z BDS.

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

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

W dniu 2 stycznia 2014 roku zarejestrowane zostało połączenie EŽR (spółka przejmowana) z ASEE Chorwacja (spółka przejmująca).

Łączna wartość inwestycji w Chorwacji po połączeniach i uwzględnieniu odpisów wynosi 118 167 tys. PLN.

ASEE CZARNOGÓRA

W dniu 18 czerwca 2014 roku ASEE S.A. nabyła od ASEE Serbia 1% udziałów ASEE Czarnogóra, a w dniu 19 sierpnia 2014 roku pozostałe 99% udziałów. Łączna wartość transakcji wyniosła 250 tys. EUR. W przeliczeniu, rozpoznana wartość inwestycji przez ASEE S.A. wyniosła 1 009 tys. PLN. Transakcja została zrealizowana w wartości rynkowej. W wyniku transakcji ASEE Czarnogóra została przeniesiona w strukturze Grupy spod ASEE Serbia do ASEE S.A.

ASEE KOSOWO

Historia akwizycji w Kosowie

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

W 2010 roku na podstawie zbadanego, skonsolidowanego sprawozdania ASEE Kosowo za 2009 rok dokonano ostatecznego rozliczenia transakcji zakupu, na podstawie którego zmniejszono wartości inwestycji o 388 tys. PLN. Natomiast w pierwszym półroczu 2011 roku utworzony został odpis aktualizujący, zmniejszający wartość inwestycji w Kosowie o 6 033 tys. PLN,

w związku z niższymi niż oczekiwano wynikami spółki. W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku odpis został w całości odwrócony w związku z poprawą wyników spółki. W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku, w związku z oczekiwanymi niższymi wynikami ASEE Kosowo, ponownie został utworzony odpis aktualizujący wartości inwestycji w spółkę w kwocie 5 120 tys. PLN.

Wartość inwestycji w Kosowie, po uwzględnieniu odpisu, wynosi 39 241 tys. PLN.

ASEE MACEDONIA

Historia akwizycji w Macedonii

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

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku wartość inwestycji w ASEE Macedonia nie uległa zmianie.

ASEE RUMUNIA

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

Historia akwizycji w Rumunii

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

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

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

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

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

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku wartość inwestycji w ASEE Rumunia nie uległa zmianie.

ASEE SERBIA

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

Historia akwizycji w Serbii

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

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

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

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

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

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

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

- 100% udziałów w ASEE Macedonia.

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

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

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku wartość inwestycji w ASEE Serbia nie uległa zmianie.

ASEE SŁOWENIA

Historia akwizycji w Słowenii

W dniu 13 lipca 2011 roku Asseco South Eastern Europe S.A. podpisała umowę nabycia 50% udziałów w spółce ASEE Słowenia (dawniej SIMT Cardinfo d.o.o.). Umowa stała się skuteczna wraz ze spełnieniem warunku zawieszającego, tj. wydaniem przez właściwy sąd słoweński zgodny na powyższą transakcję. Zgoda Sądu uprawomocniła się w dniu 10 października 2011 roku. Wartość inwestycji w spółkę wyniosła 1 327 tys. PLN.

W dniu 18 kwietnia 2012 roku ASEE S.A. została zarejestrowana jako właściciel 100% udziałów w spółce ASEE Słowenia, w wyniku odkupienia pozostałych 50% udziałów od ASEE Serbia, dotychczasowego właściciela. W wyniku transakcji wartość inwestycji w ASEE Słowenia wzrosła o 1 005 tys. PLN i wynosi obecnie 2 332 tys. PLN.

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku wartość inwestycji w ASEE Słowenia nie uległa zmianie.

ASEE TURCJA

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

Historia akwizycji w Turcji

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

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

spółki ITD A.Ş. odnotowując wzrost wartości inwestycji w kwocie 108 tys. PLN.

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

W dniu 6 czerwca 2011 roku zarejestrowane zostało połączenie obu spółek tureckich. Na dzień połączenia wartość inwestycji w ASEE Turcja wynosiła 55 810 tys. PLN.

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

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

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

Wartość inwestycji w ASEE Turcja wynosiła na dzień 31 grudnia 2014 roku 71 460 tys. PLN i nie uległa zmianie w 2014 roku.

Test na utratę wartości inwestycji

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

Na dzień 31 grudnia 2014 roku, w związku z niższą od wartości księgowej aktywów netto kapitalizacją giełdową ASEE S.A., dokonano oszacowania wartości odzyskiwalnej inwestycji we wszystkie spółki zależne.

Odzyskiwalna wartość inwestycji w spółki zależne na dzień 31 grudnia 2014 roku ustalona została na podstawie wartości użytkowej przy wykorzystaniu prognoz wolnych przepływów środków pieniężnych (tzw. FCFF) opartych na zatwierdzonych przez kadrę kierowniczą prognozach finansowych. Wartość rezydualna w modelu została oszacowana przy założeniu braku wzrostu wypracowywanej marży po okresie prognozy.

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

W oparciu o przeprowadzone testy podjęto decyzję o utworzeniu odpisu zmniejszającego wartość inwestycji w ASEE Kosowo w kwocie 5 120 tys. PLN. Odpis został ujęty w kosztach finansowych.

Podstawowe założenia przyjęte w modelu sporządzonym na dzień 31 grudnia 2014 roku odnośnie stopy dyskonta oraz dynamiki przepływów pieniężnych przedstawia poniższa tabela:

31 grudnia 2014	Stopa dyskontowa zastosowana w modelu	Dynamika wzrostu przychodów zastosowana w modelu
ASEE BiH	9,15%	5,63%
ASEE Bułgaria	7,30%	18,48%
ASEE Chorwacja	8,02%	8,10%
ASEE Kosowo	8,62%	9,67%
ASEE Macedonia	8,29%	8,78%
ASEE Rumunia	6,85%	5,06%
ASEE Serbia	10,83%	5,88%
ASEE Słowenia	8,01%	6,57%
ASEE Turcja	7,35%	18,73%

W przypadku ASEE Kosowo, w związku z dokonaniem odpisu i przy obecnych założeniach wartość bilansowa inwestycji jest równa jej wartości odzyskiwalnej. Wzrost zastosowanej stopy dyskonta lub spadek założonej dynamiki przychodów mógłby spowodować dalsze odpisy wartości inwestycji w ASEE Kosowo. Zgodnie z szacunkami Spółka nie przewiduje obecnie, żeby nastąpiło odwrócenie lub zwiększenie utworzonego odpisu.

W przypadku ASEE Chorwacja wzrost stopy dyskonta zastosowanej w modelu o 1,4 pp. przy innych założeniach niezmiennych lub spadek dynamiki przychodów o 1,2 pp. przy innych założeniach niezmiennych mógłby spowodować, że wartość odzyskiwalna inwestycji byłaby równa jej wartości bilansowej. Nadwyżka wartości odzyskiwalnej inwestycji w ASEE Chorwacja nad jej wartością bilansową wynosiła na dzień 31 grudnia 2014 roku 22 mln PLN.

W przypadku ASEE Rumunia zmiana stopy dyskonta zastosowanej w modelu o 1,6 pp. przy innych założeniach niezmiennych lub zmiana dynamiki przychodów o 1,2 pp. przy innych założeniach niezmiennych mógłby spowodować, że wartość odzyskiwalna inwestycji byłaby równa jej wartości

bilansowej. Nadwyżka wartości odzyskiwalnej inwestycji w ASEE Rumunia nad jej wartością bilansową wynosiła na dzień 31 grudnia 2014 roku 33,8 mln PLN.

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

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

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

W przypadku ASEE Chorwacja, w związku z dokonaniem w 2013 roku odpisem (w kwocie 4 800 tys. PLN) i przy przyjętych na dzień 31 grudnia 2013 roku założeniach, wartość bilansowa inwestycji była równa jej wartości odzyskiwalnej.

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

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

Dynamika wzrostu przychodów podana w powyższych tabelach została obliczona jako skumulowany roczny wskaźnik wzrostu

(ang. Compound Annual Growth Rate CAGR) tj. średni wskaźnik rocznego wzrostu w badanym okresie, przy założeniu, że roczne wzrosty są dodawane do wartości bazy następnego okresu.

11. Należności krótkoterminowe i długoterminowe

Należności z tytułu dostaw i usług	31 grudnia 2014 (badane)	31 grudnia 2013 (badane)
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	1 699	5 044
Od jednostek powiązanych	843	1 434
Od jednostek pozostałych	856	3 610

Prezentowana w sprawozdaniu finansowym kwota należności od jednostek powiązanych dotyczy – w kwocie 474 tys. PLN – zrealizowanej sprzedaży usług doradztwa oraz wsparcia biznesowo – technicznego na rzecz spółek zależnych z Grupy ASEE. Na dzień 31 grudnia 2013 kwota należności z tego tytułu wynosiła 1 434 tys. PLN.

Na dzień 31 grudnia 2014 należności z tytułu dostaw i usług z Asseco Poland S.A. wynosiły 369 tys. PLN, zaś na dzień 31 grudnia 2013 roku należności z tytułu dostaw i usług nie wystąpiły.

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku wartość sprzedaży do Asseco Poland S.A. wyniosła 900 tys. PLN. Natomiast w 2013 roku 425 tys. PLN.

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

Analiza wiekowa	31 grudnia 2014 (badane)	31 grudnia 2013 (badane)
Należności nieprzeterminowane	1 302	4 073
Należności przeterminowane, w tym:	397	971
- poniżej 30 dni	218	217
- od 30 do 90 dni	176	297
- od 90 do 180 dni	1	222
- powyżej 180 dni	2	235
	1 699	5 044

Inne należności	31 grudnia 2014 (badane)	31 grudnia 2013 (badane)
Należności z tytułu sprzedaży akcji	8 207	7 635
Inne należności	179	287
	8 386	7 922
- krótkoterminowe	1 796	3 856
- długoterminowe	6 590	4 066

Na dzień 31 grudnia 2014 roku należności z tytułu sprzedaży akcji w wysokości 8 207 tys. PLN dotyczyły sprzedaży akcji spółki Sigma Turcja, (z czego kwota 6 590 tys. PLN prezentowana jest jako należności długoterminowe, a 1 617 tys. PLN jako należności krótkoterminowe).

Na dzień 31 grudnia 2013 roku należności z tytułu sprzedaży akcji w wysokości 7 635 tys. PLN dotyczyły sprzedaży akcji spółki Sigma Turcja, (z czego kwota 4 066 tys. PLN prezentowane były jako należności długoterminowe, a 3 569 tys. PLN jako należności krótkoterminowe).

Wzrost wartości należności na dzień 31 grudnia 2014 roku w porównaniu do dnia 31 grudnia 2013 roku wynika z osłabienia kursu złotego do dolara (3,5022 na dzień 31 grudnia 2014 roku; 3,0120 na dzień 31 grudnia 2013 roku).

12. Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe

	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
	(badane)	(badane)
Środki pieniężne na rachunkach bankowych bieżących i w kasie	1 476	2 085
Lokaty krótkoterminowe	6 431	865
	7 907	2 950

13. Krótkoterminowe aktywa finansowe

	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
	(badane)	(badane)
Pożyczki krótkoterminowe	3 862	-
Lokaty	-	1 001
Kontrakty forward	-	99
	3 862	1 100

Należności z tytułu pożyczek dotyczyły pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym ASEE Bułgaria (860 tys. PLN) oraz ASEE Czarnogóra (3 002 tys. PLN).

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

W poniższej tabeli zaprezentowano wydatki na krótkoterminowe aktywa finansowe poniesione przez ASEE S.A. oraz wpływ z tego tytułu:

Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	Rok zakończony 31 grudnia 2014	Rok zakończony 31 grudnia 2013
	(badane)	(badane)
Jednostki funduszy	-	9 525
Zrealizowany forward	63	4
	63	9 529

Wydatki na nabycie aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	Rok zakończony 31 grudnia 2014	Rok zakończony 31 grudnia 2013
	(badane)	(badane)
Jednostki funduszy	-	(9 500)
	-	(9 500)

Wpływy z tytułu zwolnienia lokat	Rok zakończony 31 grudnia 2014	Rok zakończony 31 grudnia 2013
	(badane)	(badane)
Lokaty 3-12 miesięcy	3 500	15 809
	3 500	15 809

Wydatki z tytułu założenia lokat	Rok zakończony 31 grudnia 2014	Rok zakończony 31 grudnia 2013
	(badane)	(badane)
Lokaty 3-12 miesięcy	(2 500)	(4 300)
	(2 500)	(4 300)

Wydatki z tytułu udzielenia pożyczek	Rok zakończony 31 grudnia 2014	Rok zakończony 31 grudnia 2013
	(badane)	(badane)
ASEE Bułgaria	(835)	-
ASEE Czarnogóra	(3 329)	-
	(4 164)	-

Wpływy z tytułu zwróconych pożyczek	Rok zakończony 31 grudnia 2014	Rok zakończony 31 grudnia 2013
	(badane)	(badane)
ASEE Czarnogóra	423	-
	423	-

Wpływy z tytułu odsetek z działalności inwestycyjnej	Rok zakończony 31 grudnia 2014	Rok zakończony 31 grudnia 2013
	(badane)	(badane)
Otrzymane odsetki od pożyczki – ASEE Czarnogóra	41	-
Otrzymane odsetki od pożyczki – ASEE Czarnogóra	9	-
Zrealizowane odsetki od lokat 3-12 miesięcy	49	598
	99	598

14. Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy (zakładowy)		Wartość nominalna	31 grudnia 2014 (badany)		31 grudnia 2013 (badany)	
Akcje	Seria	1 akcji	Liczba akcji	Wartość akcji	Liczba akcji	Wartość akcji
Akcje imienne zwykłe serii	A*	0,1	5 000 000	500	5 000 000	500
Akcje imienne zwykłe serii	B*	0,1	5 000 000	500	5 000 000	500
Akcje imienne zwykłe serii	C*	0,1	2 567 000 900	256 700	2 567 000 900	256 700
Akcje imienne zwykłe serii	D	10	25 770 009	257 700	25 770 009	257 700
Akcje imienne zwykłe serii	E	10	956 447	9 565	956 447	9 565
Akcje imienne zwykłe serii	F	10	1 475 509	14 755	1 475 509	14 755
Akcje imienne zwykłe serii	G	10	2 708 378	27 084	2 708 378	27 084
Akcje imienne zwykłe serii	H	10	1 062 030	10 620	1 062 030	10 620
Akcje imienne zwykłe serii	I	10	1 770 609	17 706	1 770 609	17 706
Akcje imienne zwykłe serii	J	10	1 714 209	17 142	1 714 209	17 142
Akcje imienne zwykłe serii	K	10	4 590 470	45 905	4 590 470	45 905
Akcje imienne zwykłe serii	L	10	2 100 000	21 000	2 100 000	21 000
Akcje imienne zwykłe serii	M	10	4 810 880	48 109	4 810 880	48 109
Akcje imienne zwykłe serii	N	10	1 078 909	10 789	1 078 909	10 789
Akcje imienne zwykłe serii	P	10	1 524 269	15 242	1 524 269	15 242
Akcje imienne zwykłe serii	R	10	592 941	5 929	592 941	5 929
Akcje imienne zwykłe serii	S	10	837 472	8 375	837 472	8 375
Akcje imienne zwykłe serii	T	10	902 119	9 021	902 119	9 021
			51 894 251	518 942	51 894 251	518 942

*Po resplicie akcji serii D

Według najlepszej wiedzy Zarządu ASEE S.A. na dzień publikacji tj. na dzień 18 lutego 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku stan akcjonariuszy posiadających bezpośrednio bądź przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy przedstawiał się następująco:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji i głosów na WZA	Udział w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na WZA
Asseco Poland S.A.	26 494 676	51,06%
EBOIR	4 810 880	9,27%
Liatris d.o.o.	3 838 683	7,40%
Aviva OFE	3 820 000	7,36%
Pozostali akcjonariusze	12 930 012	24,91%
	51 894 251	100,00%

Na dzień 31 grudnia 2013 roku stan akcjonariuszy posiadających bezpośrednio bądź przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy przedstawiał się następująco:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji i głosów na WZA	Udział w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na WZA
Asseco Poland S.A.	26 494 676	51,06%
EBOIR	4 810 880	9,27%
Liatris d.o.o.	3 838 683	7,40%
Aviva OFE	2 746 061	5,29%
Pozostali akcjonariusze	14 003 951	26,98%
	51 894 251	100,00%

Na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku kapitał zakładowy ASEE S.A. wynosił 518 942 510 PLN i dzielił się na 51 894 251 sztuk akcji zwykłych o wartości nominalnej 10,00 PLN każda, dających łącznie 51 894 251 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy ASEE S.A.

15. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej

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

16. Niepodzielony wynik finansowy

Zyski z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego w kwocie 54 863 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2014 roku obejmuje: wynik roku bieżącego w kwocie 18 761 tys. PLN, niepodzielną część zysku z lat ubiegłych w kwocie 23 583 tys. PLN, kwotę 11 357 tys. PLN przekazaną z zysków z lat 2009, 2010, 2011, 2012 i 2013, zgodnie z Uchwałami Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Asseco South Eastern Europe S.A., na zwiększenie kapitału zapasowego Spółki, kwotę 1 204 tys. PLN z połączenia z ITD Polska oraz inne składniki pomniejszające kapitał własny za rok 2009 w kwocie 42 tys. PLN.

17. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, zobowiązania finansowe

Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług	31 grudnia 2014 (badane)	31 grudnia 2013 (badane)
Wobec jednostek powiązanych	168	412
Wobec jednostek pozostałych	1 313	3 344
	1 481	3 756

Na dzień 31 grudnia 2014 roku saldo nierozliczonych zobowiązań z tytułu dostaw i usług wobec Asseco Poland S.A. wynosiło 44 tys. PLN, natomiast na dzień 31 grudnia 2013 kwota ta wyniosła 37 tys. PLN. Pozostałe zobowiązania wobec jednostek powiązanych dotyczyły zobowiązań wobec spółek zależnych z tytułu zakupów na potrzeby świadczonych usług informatycznych (brak zobowiązań z tego tytułu na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz 71 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2013 roku) oraz zobowiązań z tytułu funkcji grupowych w kwocie 124 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2014 roku, na dzień 31 grudnia 2013 roku zobowiązania z tytułu tych usług wyniosły 304 tys. PLN.

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku wartość zakupów z Asseco Poland S.A. wyniosła 299 tys. PLN. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku wartość zakupów z Asseco Poland S.A. wynosiła 215 tys. PLN.

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania Spółki z tytułu dostaw i usług na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku według daty zapadalności na podstawie umownych niedyskontowanych płatności.

Wiekowanie zobowiązań z tytułu dostaw i usług	31 grudnia 2014 (badane)		31 grudnia 2013 (badane)	
	Kwota	Struktura	Kwota	Struktura
Zobowiązania wymagalne	248	16,75%	171	4,55%
Zobowiązania niewymagalne do 3 miesięcy	658	44,43%	3 096	82,43%
Zobowiązania niewymagalne powyżej 3 miesięcy	575	38,82%	489	13,02%
	1 481	100,00%	3 756	100,00%

Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	31 grudnia 2014 (badane)	31 grudnia 2013 (badane)
Zobowiązanie z tytułu zakupu udziałów	1 850	1 800
Zobowiązania z tytułu wyceny forward	51	-
	1 901	1 800

Na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku zobowiązania finansowe z tytułu zakupu udziałów dotyczyły części zobowiązań z tytułu zakupu udziałów EŻR Chorwacja, uzależnionej od wyników spółki.

Zobowiązania budżetowe	31 grudnia 2014 (badane)	31 grudnia 2013 (badane)
Podatek dochodowy od osób fizycznych (PIT)	49	45
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	56	42
Podatek VAT	34	650
Inne	16	-
	155	737

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

Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne	31 grudnia 2014 (badane)	31 grudnia 2013 (badane)
Przedpłacone usługi serwisowe i opłaty licencyjne	1 403	2 194
Przedpłacone ubezpieczenia	18	17
Inne	36	106
	1 457	2 317
- krótkoterminowe	1 450	2 075
- długoterminowe	7	242

Rozliczenia międzyokresowe kosztów bierne	31 grudnia 2014 (badane)	31 grudnia 2013 (badane)
Rezerwa na audyt	141	146
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	153	199
Rezerwa na wynagrodzenia	422	17
Rezerwa na koszty działalności	627	82
	1 343	444
- krótkoterminowe	1 343	444
- długoterminowe	-	-

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku stanowiły: rezerwa na audyt, rezerwa na koszty bieżącej działalności, które zostały poniesione, ale na które nie otrzymano jeszcze faktur, rezerwa na wynagrodzenia okresu wraz z narzutami przeznaczone do wypłaty w okresach następnych, wynikające z zasad systemów premialnych obowiązujących w ASEE S.A. oraz rezerwa na niewykorzystane urlopy.

Szczegóły rezerwy na koszty działalności przedstawione zostały w poniższej tabeli:

Rozliczenia międzyokresowe kosztów bierne – rezerwa na koszty działalności	31 grudnia 2014 (badane)	31 grudnia 2013 (badane)
Rezerwa na koszt sprzedanych towarów i usług	177	10
Rezerwa na koszt usług marketingowych i informatycznych	115	35
Rezerwa na koszt usług doradczych	285	2
Rezerwa na koszt usług księgowych	27	15
Rezerwa na koszt usług giełdowych	10	10
Rezerwa na pozostałe koszty administracyjne	13	10
	627	82

Rozliczenia międzyokresowe przychodów	31 grudnia 2014 (badane)	31 grudnia 2013 (badane)
Usługi serwisowe opłacone z góry	477	1 482
	477	1 482
- krótkoterminowe	466	1 190
- długoterminowe	11	292

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

19. Informacje i objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych

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

Zmiany kapitału pracującego	Rok zakończony 31 grudnia 2014 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2013 (badane)
Zmiana stanu zapasów	-	4
Zmiana stanu należności	3 459	(2 402)
Zmiana stanu zobowiązań	(2 750)	3 362
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	754	(2 533)
	1 463	(1 569)

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

Zmiany kapitału pracującego	Rok zakończony 31 grudnia 2014 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2013 (badane)
Zmiana stanu zobowiązań wynikająca z bilansu	(2 649)	5 162
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu zakupu spółek	(50)	(1 800)
Wycena forward	(51)	-
Zmiana stanu wpływająca na przepływy z działalności operacyjnej	(2 750)	3 362

Zmiany kapitału pracującego	Rok zakończony 31 grudnia 2014 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2013 (badane)
Zmiana stanu należności wynikająca z bilansu	2 881	(9 432)
Zwrot nadpłaconego podatku dochodowego	-	(88)
Korekta należności z tytułu sprzedaży EST A.S.	-	(517)
Korekta należności z tytułu sprzedaży Sigma	578	7 635
Zmiana stanu wpływająca na przepływy z działalności operacyjnej	3 459	(2 402)

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

Wydatki na nabycie udziałów / akcji w jednostkach zależnych	Rok zakończony 31 grudnia 2014 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2013 (badane)
ASEE Czarnogóra	(1 009)	-
EŽR Chorwacja	-	(10 473)
	(1 009)	(10 473)

Wpływy ze sprzedaży udziałów / akcji w jednostkach zależnych	Rok zakończony 31 grudnia 2014 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2013 (badane)
ASEE Turcja (dawne EST A.S., (Istambuł))	-	517
Sigma Turcja	634	1 989
	634	2 506

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku wpływy ze sprzedaży akcji dotyczyły sprzedaży 38,22% posiadanych akcji Sigma Turcja (634 tys. PLN) do ASEE Turcja.

W analogicznym okresie 2013 roku wpływy ze sprzedaży akcji dotyczyły wpływów z tytułu sprzedaży w 2011 roku 23,1% akcji w EST A.S., (Istambuł) do ASEE Turcja (517 tys. PLN) oraz ze sprzedaży w 2013 roku 38,22% z posiadanych akcji Sigma Turcja (1 989 tys. PLN) do ASEE Turcja.

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

Wpływy z tytułu otrzymanych dywidend	Rok zakończony 31 grudnia 2014 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2013 (badane)
ASEE Serbia	6 312	10 410
ASEE Chorwacja	830	6 834
ASEE Rumunia	5 208	4 400
ASEE Kosowo	1 466	858
ASEE Macedonia	4 140	8 313
ASEE BiH	2 082	5 298
	20 038	36 113

20. Zobowiązania warunkowe i pozabilansowe

Na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku Spółka posiadała zobowiązanie w wysokości odpowiednio 1 850 tys. PLN oraz 1 800 tys. PLN z tytułu warunkowej zapłaty za zakup udziałów w EŽR Chorwacja, uzależnionej od osiągniętych przez tę spółkę wyników.

Spółka udzieliła także gwarancji/poręczeń na spłatę kredytów dla spółek:

1. ASEE Chorwacja w wysokości 10 130 tys. PLN na 31 grudnia 2014 i 9 908 tys. PLN na 31 grudnia 2013. Udzielona gwarancja jest ważna do 31 maja 2017 roku.
2. ASEE Słowenia w wysokości 2 813 tys. PLN na 31 grudnia 2014. Udzielone gwarancje są ważne do 31 lipca 2017 (kwota 1 705 tys. PLN), 4 kwietnia 2015

(kwota 852 tys. PLN), 31 stycznia 2020 (kwota 256 tys. PLN). Na dzień 31 grudnia 2013 w/w gwarancje nie występowały.

3. ASSE Kosowo w wysokości 2 984 tys. PLN na 31 grudnia 2014 roku. Udzielone gwarancje są ważne do 20 sierpnia 2015 (kwota 1 705 tys. PLN), 20 sierpnia 2017 (kwota 1 279 tys. PLN). Na dzień 31 grudnia 2013 w/w gwarancje nie występowały.

Łączna kwota udzielonych gwarancji wyniosła 15 927 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2014 i 9 908 tys. PLN na 31 grudnia 2013. Udzielone gwarancje są pozycją pozabilansową. Zostały udzielone odpłatnie na warunkach rynkowych.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku w Spółce nie występowały inne zobowiązania warunkowe i pozabilansowe.

21. Linia kredytowa

W dniu 18 grudnia 2014 roku ASEE S.A. podpisała umowę kredytową z ING Bank Śląski S.A. Bank udostępni ASEE linię kredytową do kwoty 9 mln EUR na wydatki związane z finansowaniem umów pożyczek udzielanych na finansowanie kontraktów outsourcingowych zawieranych przez spółki zależne. Część przyznanej linii (do kwoty 2 mln EUR) ASEE może również wykorzystać na finansowanie nabycia przedsiębiorstw. Odsetki płatne od wykorzystanego limitu składają się z jednomiesięcznej stopy procentowej EURIBOR powiększonej o marżę. Zabezpieczenie spłaty wszelkich wierzytelności Banku następuje w formie poręczeń od spółek zależnych oraz przelewu wierzytelności z umów pożyczek udzielonych spółkom zależnym zgodnie z umową cesji. Długość trwania otwartej linii kredytowej została określona na 2 lata. Termin spłaty został ustalony na okres 4 lat od momentu zamknięcia linii kredytowej. Na dzień 31 grudnia 2014 roku zobowiązania z tytułu powyższego kredytu nie wystąpiły.

22. Informacje o podmiotach powiązanych

Transakcje ze stronami powiązanymi

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

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Jednostka dominująca:				
<i>Asseco Poland S.A.</i>				
2014	900	299	416	44
2013	425	215	47	37

Jednostki zależne:

2014	9 050	1 221	474	124
2013	9 213	2 808	1 434	375

Dodatkowo ASEE S.A. udzieliła pożyczek jednostkom powiązanym ASEE Czarnogóra oraz ASEE Bułgaria. Na dzień 31 grudnia 2014 roku saldo należności z tytułu tych pożyczek wynosiło 3 862 tys. PLN. Na dzień 31 grudnia 2013 roku pożyczki do jednostek powiązanych nie występowały.

W pozostałych należnościach ASEE S.A. prezentuje należności ze sprzedaży udziałów w Sigma Turcja do ASEE Turcja. Na dzień 31 grudnia 2014 roku wartość tych należności wynosiła 8 207 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2013 roku 7 635 tys. PLN).

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

Na dzień 31 grudnia 2014 roku w kwocie należności od Asseco Poland S.A. wykazana jest kwota 47 tys. PLN z tytułu innych należności (kaucje).

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

Wartość transakcji zrealizowanych w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku i dnia 31 grudnia 2013 roku oraz wartość nierozliczonych sald należności i zobowiązań na dzień 31 grudnia 2014 roku i na dzień 31 grudnia 2013 roku dotyczących transakcji ASEE S.A. oraz spółek z Grupy Asseco South Eastern Europe zawartych z lub poprzez Główną Kadrę Kierowniczą (członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej) ASEE S.A. przedstawia poniższa tabela:

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Główna Kadra Kierownicza (członkowie Zarządu oraz członkowie Rady Nadzorczej) ASEE S.A.:				
2014	33	5 118	4	5
2013	75	5 584	4	41

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

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

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

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku spółka ASEE Serbia poniosła na rzecz podmiotów powiązanych MHM d.o.o., Beograd¹, DM3 d.o.o., Beograd¹ oraz Mini Invest d.o.o., Beograd² koszty z tytułu najmu powierzchni w łącznej kwocie 4 443 tys. PLN (4 776 tys. PLN w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku).

ASEE Macedonia poniosła w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku koszty najmu powierzchni wobec spółki MPS d.o.o., Skopje³ w łącznej wysokości 637 tys. PLN (590 tys. PLN w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku).

Powyższe transakcje nie zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

Członkowie Zarządu oraz podmioty powiązane poprzez członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej ASEE S.A. otrzymały dywidendy z zysku Asseco South Eastern Europe S.A. o łącznej wartości brutto 1 983 tys. PLN (5 780 tys. PLN w 2013 roku). Wskazane kwoty nie obejmują wartości dywidendy należnej Asseco Poland S.A.⁴. Dywidenda została wypłacona dnia 30 lipca 2014 roku.

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

23. Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie w okresie sprawozdawczym	Rok zakończony 31 grudnia 2014 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2013 (badane)
Zarząd Spółki	2	2
Działy produkcyjne	10	10
Działy handlowe	6	5
Działy administracyjne	10	8
	28	25

¹ Mihail Petreski, członek Rady Nadzorczej ASEE S.A. jest udziałowcem Liatris d.o.o. na 31 grudnia 2014 roku Liatris d.o.o. była właścicielem 7,40% akcji ASEE S.A. (na 31 grudnia 2013 roku: 7,40%). Mihail Petreski oraz Liatris d.o.o. są właścicielami 40% udziałów w spółce MHM d.o.o. oraz 50% udziałów w spółce DM3 d.o.o. Ponadto Prezes Zarządu ASEE S.A. jest pośrednio właścicielem 15% udziałów w MHM d.o.o. poprzez 100% udział w spółce Kompania Petyhorska d.o.o. 20% udziałów w MHM d.o.o. należy do spółki I4 Invention d.o.o. akcjonariusza ASEE S.A. 100% udziału w I4 Invention d.o.o. posiada Miodrag Mirčetić, Prezes Zarządu Asseco SEE d.o.o., Beograd oraz członek Zarządu ASEE S.A.;

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

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

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

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

W poniższej tabeli zaprezentowano wynagrodzenie należne poszczególnym Członkom Zarządu Spółki z tytułu sprawowanej przez nich funkcji za 2014 i 2013 rok:

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

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

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

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

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

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa, wypłacone lub należne za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2014 roku i za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2013 roku:

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

26. Zarządzanie kapitałem

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

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

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku oraz w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku nie wprowadzono zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

27. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

Ryzyko zmian kursów walutowych

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

Analiza wrażliwości zobowiązań, należności z tytułu dostaw i usług, pozostałych należności oraz środków pieniężnych na rachunkach walutowych na zmiany kursu dolara wobec złotego wykazuje, iż Spółka odnotuje potencjalną stratę w wysokości 819 tys. PLN w przypadku obniżenia się kursu dolara

wobec walut funkcjonalnych o 10%. Grupa odnotuje również potencjalną stratę w stosunku do założeń w wysokości 493 tys. PLN przy osłabieniu się kursu euro do złotego. Łącznie zatem osłabienie się dolara i euro o 10% wobec złotego mogłoby mieć niekorzystny wpływ na wynik w wysokości 1 312 tys. PLN. Odwrotnie, w przypadku umocnienia się dolara oraz euro o 10% w stosunku do walut operacyjnych Spółka osiągnęłaby dodatkowy zysk w wysokości 1 312 tys. PLN.

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

Na dzień 31 grudnia 2013 (przekształcone)	Wartość narażona na ryzyko	Wpływ na wynik finansowy Grupy	
		(10%)	10%
EUR:			
Należności z tytułu dostaw i usług	1 434	(143)	143
Należności pozostałe	-	-	-
Pożyczki	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	375	38	(38)
Rachunki walutowe	294	(29)	29
Per saldo		(134)	134
USD:			
Należności z tytułu dostaw i usług	3 477	(348)	348
Należności pozostałe	7 635	(764)	764
Pożyczki	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 272	327	(327)
Rachunki walutowe	18	(2)	2
Per saldo		(787)	787

Ryzyko kredytowe

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

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

W Spółce nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

Ryzyko związane z płynnością

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

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

28. Instrumenty finansowe

Wartość godziwa

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

Prezentowanym w bilansie aktywom wycenianym w wartości godziwej przez wynik finansowy przypisano poziom 1 hierarchii wartości godziwej oraz lokaty, którym przypisano poziom 2 hierarchii. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku, ani też w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2013, nie miały miejsca przesunięcia między poziomem 1, a poziomem 2 hierarchii wartości godziwej, ani też żaden z instrumentów nie został przesunięty z/do poziomu 3 hierarchii wartości godziwej.

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

Rok zakończony 31 grudnia 2014 (badane)	Kategoria zgodnie z MSR 39	Przychody /(koszty) z tytułu odsetek	Zysk /(straty) z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie/ (utworzenie) odpisów aktualizujących	Zysk /(straty) z tytułu wyceny	Razem
Aktywa finansowe						
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	PiN	-	132	-	-	132
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpWF	104	202	-	-	306
Lokaty i pożyczki	PZFwgZK	124	96	-	-	220
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	WwWGpWF	-	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe						
Zobowiązania z tytułu płatności za akcje	WwWGpWF	-	(50)	-	-	(50)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	PZFwgZK	(39)	(137)	-	-	(176)
Kontrakty typu forward	WwWGpWF	-	63	-	(149)	(86)
		189	306	-	(149)	346

Rok zakończony 31 grudnia 2013 (badane)	Kategoria zgodnie z MSR 39	Przychody /(koszty) z tytułu odsetek	Zysk /(straty) z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie/ (utworzenie) odpisów aktualizujących	Zysk /(straty) z tytułu wyceny	Razem
Aktywa finansowe						
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	PiN	-	(7)	-	-	(7)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpWF	179	(176)	-	-	3
Lokaty	PZFwgZK	475	-	-	-	475
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	WwWGpWF	-	-	-	25	25
Zobowiązania finansowe						
Zobowiązania z tytułu płatności za akcje	WwWGpWF	-	14	-	-	14
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	PZFwgZK	-	(41)	-	-	(41)
Kontrakty typu forward	WwWGpWF	-	4	-	77	81
		654	(206)	-	102	550

29. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym

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

30. Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych

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