



**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
WRAZ Z OPINIĄ
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO
REWIDENTA
ASSECO POLAND S.A.**

**za rok zakończony dnia
31 grudnia 2012 roku
sporządzone zgodnie z**

**Międzynarodowymi
Standardami
Sprawozdawczości
Finansowej**

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE ASSECO POLAND S.A.
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2012 ROKU.**

Spis treści	Strona
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ASSECO POLAND S.A.	5
SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH ASSECO POLAND S.A.	6
BILANS ASSECO POLAND S.A.	7
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ASSECO POLAND S.A.	9
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	10
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	12
I. INFORMACJE OGÓLNE	12
II. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI	13
1. Podstawa sporządzenia	13
2. Oświadczenie o zgodności.....	13
3. Szacunki	13
4. Profesjonalny osąd	13
5. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	14
6. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie	14
7. Korekta błęd	16
III. ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	17
1. Rzeczowe aktywa trwałe.....	17
2. Wartości niematerialne.....	17
3. Dotacje rządowe	20
4. Koszty finansowania zewnętrznego	20
5. Utrata wartości aktywów niefinansowych	20
6. Inwestycje w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych	21
7. Połączenia jednostek gospodarczych znajdujących się pod wspólną kontrolą	21
8. Aktywa finansowe.....	22
9. Umowy gwarancji finansowych	24
10. Zapasy	24
11. Czynne rozliczenia międzyokresowe	24
12. Należności z tytułu dostaw i usług	24
13. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	25
14. Leasing	26
15. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	26
16. Transakcje i pozycje w walutach obcych	26
17. Rezerwy	27
18. Rezerwa na naprawy gwarancyjne	27
19. Przychody	27
20. Przychody i koszty z realizacji kontraktów wdrożeniowych	28
21. Koszty operacyjne	30
22. Podatek dochodowy i podatek od towarów i usług.....	30
23. Zysk netto na akcję (podstawowy i rozwodniony)	32
IV. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI	33
V. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	36
1. Przychody ze sprzedaży i koszty działalności operacyjnej.....	36
2. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	38
3. Przychody i koszty finansowe	39
4. Podatek dochodowy	40
5. Zysk przypadający na jedną akcję	42
6. Informacja dotycząca wypłaconej dywidendy	42
7. Rzeczowe aktywa trwałe.....	43

8.	Wartości niematerialne.....	45
9.	Wartość firmy	48
10.	Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych.....	49
11.	Testy na utratę wartości aktywów	51
12.	Aktywa finansowe.....	55
13.	Przychody i koszty ujęte w rachunku zysków i strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych	57
14.	Czynne rozliczenia międzyokresowe.....	59
15.	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych tytułów.....	59
16.	Kontrakty wdrożeniowe	62
17.	Zapasy.....	62
18.	Środki pieniężne.....	63
19.	Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży.....	64
20.	Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS.....	64
21.	Kapitał zakładowy i pozostałe elementy kapitału własnego.....	64
22.	Oprocentowane kredyty bankowe i emisje papierów wartościowych	68
23.	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	69
24.	Rezerwy	71
25.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych tytułów	72
26.	Bierne rozliczenia międzyokresowe	73
27.	Objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych	74
28.	Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	76
29.	Zobowiązania pozabilansowe na rzecz jednostek powiązanych	79
30.	Zobowiązania pozabilansowe na rzecz jednostek pozostałych.....	79
31.	Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym.....	79
32.	Działalność zaniechana.....	85
33.	Zatrudnienie	85
34.	Informacje o wynagrodzeniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.....	85
35.	Wynagrodzenie Zarządu oraz Rady Nadzorczej Asseco Poland S.A.	86
36.	Zarządzanie kapitałem	86
37.	Sezonowość i cykliczność	87
38.	Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym.....	87
39.	Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.....	87

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ASSECO POLAND S.A.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w dniu 18 marca 2013 roku i zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Asseco Poland S.A. w dniu 18 marca 2013 roku.

Spółka sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku, które zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 18 marca 2013 roku.

Zarząd:

Adam Góral

Prezes Zarządu



Przemysław Borzestowski

Wiceprezes Zarządu



Tadeusz Dyrga

Wiceprezes Zarządu



Rafał Kozłowski

Wiceprezes Zarządu



Marek Panek

Wiceprezes Zarządu



Paweł Piwowar

Wiceprezes Zarządu



Zbigniew Pomianek

Wiceprezes Zarządu



Włodzimierz Serwiński

Wiceprezes Zarządu



Przemysław Sęczkowski

Wiceprezes Zarządu



Robert Smułkowski

Wiceprezes Zarządu



Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Danuta Stec

Główna Księgowa



RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ASSECO POLAND S.A.

	Noty	12 miesięcy do 31 grudnia 2012 (badane) mln PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2011 (badane) mln PLN
Przychody ze sprzedaży	<u>1</u>	1 318,8	1 327,4
Koszt własny sprzedaży	<u>1</u>	(880,0)	(862,8)
Zysk brutto ze sprzedaży		438,8	464,6
Koszty sprzedaży (-)	<u>1</u>	(56,2)	(56,7)
Koszty ogólnego zarządu (-)	<u>1</u>	(90,1)	(91,4)
Zysk netto ze sprzedaży		292,5	316,5
Pozostałe przychody operacyjne	<u>2</u>	12,4	4,0
Pozostałe koszty operacyjne (-)	<u>2</u>	(4,3)	(2,9)
Zysk z działalności operacyjnej		300,6	317,6
Przychody finansowe	<u>3</u>	113,8	90,8
Koszty finansowe (-)	<u>3</u>	(28,2)	(30,1)
Zysk brutto		386,2	378,3
Podatek dochodowy (bieżące i odroczone obciążenie podatkowe)	<u>4</u>	(62,6)	(63,0)
Zysk netto za okres sprawozdawczy		323,6	315,3
Zysk netto przypadający na jedną akcję (w złotych):			
podstawowy za okres sprawozdawczy	<u>5</u>	4,16	4,07
rozwodniony za okres sprawozdawczy	<u>5</u>	4,16	4,07

SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH ASSECO POLAND S.A.

Noty	12 miesięcy do 31 grudnia 2012 (badane) mln PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2011 (badane) mln PLN
Zysk za okres sprawozdawczy	323,6	315,3
<i>Pozostałe dochody całkowite:</i>		
Zysk/strata netto z tytułu wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	(1,7)
Amortyzacja wartości niematerialnych rozpoznana bezpośrednio w kapitale własnym	(0,8)	(1,0)
Podatek dochodowy dotyczący pozostałych dochodów całkowitych	0,4	0,5
Razem pozostałe dochody całkowite:	(0,4)	(2,2)
SUMA DOCHODÓW CAŁKOWITYCH ZA OKRES	323,2	313,1

BILANS ASSECO POLAND S.A.

AKTYWA	Noty	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
		(badane) mln PLN	(badane) mln PLN
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	<u>7</u>	404,1	365,6
Nieruchomości inwestycyjne		0,8	0,8
Wartości niematerialne	<u>8</u>	2 400,6	2 416,9
w tym wartość firmy z połączenia	<u>9</u>	2 057,3	2 057,3
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	<u>10</u>	1 785,1	1 484,1
Należności długoterminowe	<u>15</u>	28,3	14,5
Długoterminowe aktywa finansowe	<u>12</u>	48,7	33,3
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	<u>4</u>	7,6	15,1
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	<u>14</u>	19,2	32,6
		4 694,4	4 362,9
Aktywa obrotowe			
Zapasy	<u>17</u>	33,2	18,5
Należności z tytułu dostaw i usług	<u>15</u>	311,6	294,0
Pozostałe należności	<u>15</u>	158,8	219,7
Aktywa finansowe	<u>12</u>	17,5	15,3
Rozliczenia międzyokresowe	<u>14</u>	41,5	43,6
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	<u>18</u>	292,3	282,2
		854,9	873,3
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	<u>19</u>	-	5,1
SUMA AKTYWÓW		5 549,3	5 241,3

BILANS ASSECO POLAND S.A.

PASywa	Noty	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
		(badane) mln PLN	(badane) mln PLN
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał podstawowy		83,0	77,6
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		4 180,1	3 951,1
Zyski z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego		557,5	404,2
	<u>21</u>	4 820,6	4 432,9
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki, dłużne papiery wartościowe	<u>22</u>	173,5	150,4
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	<u>23</u>	128,4	154,6
Długoterminowe zobowiązania finansowe		0,8	-
Długoterminowe pozostałe zobowiązania		1,0	-
Długoterminowe rezerwy	<u>24</u>	8,9	5,8
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	<u>26</u>	62,5	73,2
		375,1	384,0
Zobowiązania krótkoterminowe			
Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki, dłużne papiery wartościowe	<u>22</u>	20,8	1,0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	<u>23</u>	14,8	16,1
Zobowiązania finansowe		0,8	0,2
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	<u>25</u>	90,9	99,5
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	<u>25</u>	3,3	22,3
Zobowiązania budżetowe	<u>25</u>	48,4	40,6
Pozostałe zobowiązania	<u>25</u>	67,0	126,0
Rezerwy	<u>24</u>	3,3	2,2
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	<u>26</u>	71,6	74,6
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	<u>26</u>	32,7	41,9
		353,6	424,4
SUMA ZOBOWIĄZAŃ		728,7	808,4
SUMA PASYWÓW		5 549,3	5 241,3

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ASSECO POLAND S.A.

	Noty	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski (straty) z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego	Kapitał własny ogółem
		mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN
Na dzień 1 stycznia 2012 roku (badane)		77,6	3 951,1	404,2	4 432,9
Zysk netto za okres sprawozdawczy		-	-	323,6	323,6
Suma pozostałych dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy		-	-	(0,4)	(0,4)
Dywidenda za 2011 rok	<u>6</u>	-	-	(169,9)	(169,9)
Emisja akcji serii K		5,4	231,0	-	236,4
Koszty emisji akcji serii K		-	(2,0)	-	(2,0)
Na dzień 31 grudnia 2012 roku (badane)		83,0	4 180,1	557,5	4 820,6
Na dzień 1 stycznia 2011 roku (badane)		77,6	3 951,1	278,3	4 307,0
Zysk netto za okres sprawozdawczy		-	-	315,3	315,3
Suma pozostałych dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy		-	-	(2,2)	(2,2)
Dywidenda za 2010 rok	<u>6</u>	-	-	(139,6)	(139,6)
Połączenie z Asseco Systems		-	-	(43,3)	(43,3)
Połączenie z Alatus		-	-	(4,3)	(4,3)
Na dzień 31 grudnia 2011 roku (badane)		77,6	3 951,1	404,2	4 432,9

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

		12 miesięcy do 31 grudnia 2012 (badane) mln PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2011 (badane) mln PLN
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk brutto		386,2	378,3
Korekty o pozycje:		(86,5)	(100,0)
Amortyzacja	1	52,9	51,1
Zmiany stanu kapitału pracującego	27	(53,6)	(99,9)
Przychody i koszty odsetkowe		1,5	7,3
Zyski (straty) z różnic kursowych		(12,6)	17,7
Przychody z tytułu dywidend	3	(68,6)	(70,7)
Zyski ze sprzedaży akcji/udziałów w jednostkach powiązanych	3	-	(1,2)
Pozostałe przychody/koszty finansowe		(7,8)	(6,1)
Zyski (straty) z działalności inwestycyjnej		1,7	1,8
Środki pieniężne netto wygenerowane z działalności operacyjnej		299,7	278,3
Zapłacony podatek dochodowy		(73,8)	(42,8)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		225,9	235,5
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy ze sprzedaży aktywów trwałych i wartości niematerialnych		8,8	4,3
Nabycie aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	27	(83,7)	(93,0)
Wydatki z tytułu prowadzonych projektów rozwojowych	27	(8,2)	(11,4)
Wpływy ze sprzedaży/likwidacji inwestycji w jednostkach powiązanych		-	6,2
Środki pieniężne przejęte w ramach połączenia		-	22,6
Nabycie akcji/udziałów w jednostkach powiązanych	27	(63,0)	(17,1)
Nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		-	(1,3)
Wpływy z aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności		6,0	40,3
Nabycie aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności		(5,9)	(31,8)
Wydatki z tytułu rozliczenia sprzedaży aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		-	(0,4)
Pożyczki spłacone		1,2	1,1
Pożyczki udzielone		(9,6)	(5,5)
Otrzymane odsetki		11,2	0,2
Dywidendy otrzymane	27	63,4	64,0
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej		(79,8)	(21,8)

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (kontynuacja)	12 miesięcy do 31 grudnia 2012	12 miesięcy do 31 grudnia 2011
	(badane)	(badane)
	mln PLN	mln PLN
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wydatki dotyczące emisji akcji	(2,0)	-
Wyplacona dywidenda	<u>6</u> (169,9)	(139,6)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów	<u>27</u> 42,7	65,3
Dotacje otrzymane do zakupu środków trwałych lub/i projektów rozwojowych	<u>27</u> 23,4	7,1
Wydatki z tytułu spłaty dłużnych papierów wartościowych	-	(5,8)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(15,4)	(15,4)
Zapłacone odsetki	(14,8)	(9,3)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(136,0)	(97,7)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	10,1	116,0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 1 stycznia	282,2	166,2
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 31 grudnia	292,3	282,2

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

I. INFORMACJE OGÓLNE

Asseco Poland S.A. („Spółka”, „Emitent”; „Asseco”) z siedzibą w Rzeszowie przy ul. Olchowej 14 została utworzona w dniu 18 stycznia 1989 roku, jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, a następnie aktem notarialnym z dnia 31 sierpnia 1993 roku została przekształcona i od dnia 31 sierpnia 1993 roku prowadziła działalność w formie Spółki Akcyjnej z siedzibą w Warszawie przy ul. 17 Stycznia 72a wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000033391 (poprzednio do rejestru handlowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy, Sąd Gospodarczy, XVI Wydział Gospodarczy - Rejestrowy, pod numerem RHB 17220).

W dniu 4 stycznia 2007 roku Emitent dokonał zmiany nazwy (firmy) z Softbank Spółka Akcyjna na Asseco Poland Spółka Akcyjna oraz siedziby z Warszawy przy ul. 17 Stycznia 72a na Rzeszów, Al. Armii Krajowej 80.

W dniu 8 marca 2010 roku Emitent dokonał zmiany adresu siedziby Spółki z Rzeszów, Al. Armii Krajowej 80 na Rzeszów, ul. Olchowa 14.

Od 1998 roku akcje Spółki notowane są na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Spółce nadano numer statystyczny REGON 010334578.

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

Asseco Poland S.A. jest największą Spółką informatyczną notowaną na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Wchodzi w skład prestiżowego indeksu WIG20. Spółka znajduje się także w pierwszej dziesiątce największych producentów oprogramowania w Europie (ranking „TOP100 European Software Vendors”, Truffle Capital 2011).

Asseco Poland S.A. koncentruje się na produkcji i rozwoju oprogramowania

własnego, dedykowanego dla każdego sektora gospodarki. Jako jedna z nielicznych firm w Polsce, buduje i wdraża scentralizowane, kompleksowe systemy informatyczne dla sektora bankowego, z których korzysta ponad połowa banków działających w naszym kraju. Asseco oferuje także rozwiązania dla sektora ubezpieczeniowego, wdraża dedykowane systemy dla administracji publicznej, m.in. dla Zakładu Ubezpieczeń Społecznych, Agencji Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa czy Ministerstwa Spraw Wewnętrznych. Oferta Asseco obejmuje również branżę energetyczną, telekomunikacyjną, służbę zdrowia, samorządy lokalne, rolnictwo i służby mundurowe oraz organizacje i instytucje międzynarodowe, takie jak NATO czy FRONTEX. Wśród rozwiązań Asseco znajdują się także niezależne sektorowo systemy ERP i Business Intelligence.

Asseco Poland S.A., jako lider Grupy, zamierza prowadzić działalność na krajowym i zagranicznym rynku przejęć i akwizycji, dążąc do wzmocnienia swojej pozycji w Europie i na rynku światowym. Spółka poszerza spektrum inwestycyjne o czołowe spółki informatyczne, mające wzbogacić Asseco Poland S.A. o znajomość lokalnych rynków i klientów jak również dostęp do nowych, unikalnych rozwiązań informatycznych. Zdaniem Zarządu obecność Asseco w wymiarze globalnym jest niezwykle istotna z punktu widzenia uzyskania dostępu do realizacji największych projektów informatycznych, które częstokroć są powierzane jedynie firmom o zasięgu światowym.

Asseco Poland S.A. czynnie inicjuje oraz wspiera wszelkie inicjatywy cross-sellingowe, podkreślając możliwości wykorzystania potencjału międzynarodowego Grupy, jako motoru wzrostu sprzedaży.

II. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

1. Podstawa sporządzenia

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem aktywów finansowych wycenianych w wartościach godziwych przez wynik finansowy oraz aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, które są wyceniane według wartości godziwej.

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2012 roku. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

2. Oświadczenie o zgodności

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

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

Po raz pierwszy Spółka zastosowała MSSF przy sporządzaniu sprawozdań finansowych za lata rozpoczynające się po 1 stycznia 2005 roku.

3. Szacunki

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

4. 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 Wycena kontraktów IT oraz pomiar stopnia zaawansowania

Spółka realizuje szereg kontraktów na budowę oraz wdrożenia systemów informatycznych. Dodatkowo przepływy z niektórych kontraktów są denominowane w walutach obcych. Wycena kontraktów IT wymaga ustalenia przyszłych przepływów w celu ustalenia wartości godziwej przychodów i kosztów, jak również wartości godziwej wbudowanych instrumentów pochodnych oraz dokonania pomiaru stopnia zaawansowania prac na projekcie. Stopień zaawansowania prac, który ustala się jako stosunek poniesionych kosztów do kosztów planowanych lub jako stosunek przepracowanych roboczodni do całkowitego czasu pracy.

Przyjęte przyszłe przepływy operacyjne nie zawsze są zgodne z umowami z klientami, czy też dostawcami ze względu na zmiany w harmonogramach realizacji projektów IT. Na dzień 31 grudnia 2012 roku wartość należności z tytułu wyceny kontraktów IT wynosiła

89,0 mln PLN, zobowiązania z tego tytułu wynosiły 45,2 mln PLN.

W przypadku umów denominowanych w walutach obcych, uznanych za waluty funkcjonalne jednej ze stron kontraktu lub w przypadku umów denominowanych w EUR (nawet, jeśli EUR nie jest walutą funkcjonalną) nie są wydzielane wbudowane instrumenty pochodne. W ocenie Zarządu, EUR należy uznać za walutę powszechnie stosowaną w Polsce w umowach kupna lub sprzedaży systemów i usług IT. Przychody i koszty wynikające z takich umów są ustalane w oparciu o kurs bieżący. W pozostałych przypadkach z umowy zasadniczej wydzielany jest instrument wbudowany. Po wydzieleniu instrumentu wbudowanego, przychody wynikające z umowy zasadniczej są rozpoznawane po kursie instrumentu wbudowanego, a różnice kursowe między kursem wynikającym z wystawionej faktury a kursem instrumentu wbudowanego są prezentowane w przychodach/kosztach finansowych. Na dzień 31 grudnia 2012 roku nie występowały żadne otwarte umowy, z których został wydzielony instrument wbudowany.

ii Utrata wartości aktywów

Spółka przeprowadza coroczny test z tytułu utraty wartości ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne, do których przypisana została wartość firmy powstała w wyniku połączeń. Wymagało to oszacowania wartości użytkowej każdego z ośrodków, czyli ustalenia przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez te ośrodki oraz ustalenia stopy dyskontowej do zastosowania w celu obliczenia bieżącej wartości tych przepływów.

iii 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. W 2012 roku nie dokonano istotnych zmian w stosowa-

wanych przez Spółkę stawkach amortyzacyjnych.

iv Klasyfikacja umów leasingowych

Spółka dokonuje klasyfikacji leasingu jako operacyjnego lub finansowego w oparciu o ocenę, w jakim zakresie ryzyko i pożytki z tytułu posiadania przedmiotu leasingu przypadają w udziale leasingodawcy, a w jakim leasingobiorcy. Ocena ta opiera się na treści ekonomicznej każdej transakcji.

5. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

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

- Zmiany do MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji: transfer aktywów finansowych - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później, zatwierdzone przez UE.

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

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

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

- Faza pierwsza standardu MSSF 9 Instrumenty Finansowe: Klasyfikacja i wycena - mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2015 roku lub później - do dnia zatwierdzenia

niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE. W kolejnych fazach Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zajmie się rachunkowością zabezpieczeń i utratą wartości. Zastosowanie pierwszej fazy MSSF 9 będzie miało wpływ na klasyfikację i wycenę aktywów finansowych Spółki. Spółka dokonana oceny tego wpływu w powiązaniu z innymi fazami, gdy zostaną one opublikowane, w celu zaprezentowania spójnego obrazu,

- Zmiany do MSR 19 Świadczenia pracownicze - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,
- Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych: Prezentacja pozycji pozostałych całkowitych dochodów - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku lub później,
- Zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy: Realizacja podatkowa aktywów - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2012 roku lub później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat dla stosujących MSSF po raz pierwszy - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2011 roku lub później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później - w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia

1 stycznia 2014 roku lub później. Spółka rozpocznie stosowanie standardu od dnia 1 stycznia 2014 roku;

- MSSF 11 Wspólne przedsięwzięcia - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później - w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później. Spółka rozpocznie stosowanie standardu od dnia 1 stycznia 2014 roku;
- MSSF 12 Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później - w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później. Spółka rozpocznie stosowanie standardu od dnia 1 stycznia 2014 roku;
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12 Przepisy przejściowe - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- MSSF 13 Wycena według wartości godziwej - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,
- MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe - mający zastosowanie dla okresów rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 lub - w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później. Spółka rozpocznie stosowanie zmian do standardu od dnia 1 stycznia 2014 roku,
- MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólne przedsięwzięcia - mający zastosowanie dla

okresów rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 lub później - w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później. Spółka rozpocznie stosowanie zmian do standardu od dnia 1 stycznia 2014 roku,

- KIMSF 20 Koszty usuwania nadkładu w fazie produkcyjnej w kopalni odkrywkowej - mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: Pożyczki rządowe - mające zastosowanie dla okresów rocznych

rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,

- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF (opublikowane w maju 2012 roku) zmiany mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 oraz MSR 27 Jednostki inwestycyjne (opublikowane dnia 31 października 2012 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania niezatwierdzone przez UE.

Spółka jest w trakcie analizy, jaki wpływ powyższe zmiany będą miały na jej sprawozdania finansowe.

7. Korekta błędu

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zdarzenia skutkujące koniecznością dokonania korekty błędu podstawowego.

III. ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

1. Rzeczowe aktywa trwałe

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

Środki trwałe w momencie ich nabycia zostają podzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, dla 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.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu (obliczone jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w rachunku zysków i strat okresu, w którym dokonano takiego usunięcia.

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

2. Wartości niematerialne

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

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

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

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 pozostałych przychodach lub kosztach operacyjnych w momencie jego wyksięgowania.

Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie

Spółka prezentuje w odrębnych kategoriach produkty końcowe projektów rozwojowych („oprogramowanie i licencje wytworzone we własnym zakresie”) oraz produkty, których proces wytwórczy nie został jeszcze ukończony („koszty niezakończonych projektów rozwojowych”). Składnik wartości niematerialnych wytworzony we własnym

zakresie w wyniku prac rozwojowych (lub realizacji etapu prac rozwojowych przedsięwzięcia prowadzonego we własnym zakresie) jest ujmowany wtedy i tylko wtedy, gdy Spółka jest w stanie wykazać:

- a) możliwość, z technicznego punktu widzenia, ukończenia składnika wartości niematerialnych tak, aby nadawał się on do użytkowania lub sprzedaży;
- b) zamiar ukończenia składnika wartości niematerialnych;
- c) zdolność do użytkowania lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych;
- d) sposób, w jaki składnik wartości niematerialnych będzie wytwarzał prawdopodobne przyszłe korzyści ekonomiczne;
- e) dostępność odpowiednich środków technicznych, finansowych i innych, które mają służyć ukończeniu prac rozwojowych oraz użytkowaniu lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych;
- f) możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych, które można przyporządkować temu składnikowi wartości niematerialnych.

Koszt wytworzenia składnika wartości niematerialnych we własnym zakresie jest sumą nakładów poniesionych od dnia, w którym po raz pierwszy dany składnik wartości niematerialnych spełni kryteria ujmowania pozycji (kryteria od a do f). Nie podlegają aktywowaniu wartości nakładów ujętych uprzednio w kosztach. Koszt wytworzenia składnika wartości niematerialnych we własnym zakresie obejmuje nakłady, które mogą być bezpośrednio przyporządkowane czynnościom tworzenia, produkcji i przystosowania składnika aktywów do użytkowania w sposób zamierzony przez kierownictwo. Do takich kosztów zaliczane są:

- a) koszty z tytułu świadczeń na rzecz pracowników, którzy byli bezpośrednio zaangażowani w proces wytworzenia tego składnika;
- b) wszelkie koszty, które mogą być bezpośrednio przyporządkowane czyn-

nościom tworzenia, produkcji i przystosowania składnika aktywów, jak opłaty za rejestrację tytułu prawnego oraz amortyzacja patentów i licencji, które są wykorzystywane przy wytwarzaniu tego składnika aktywów;

- c) nakłady na materiały i usługi wykorzystane lub bezpośrednio zużyte przy wytwarzaniu składnika wartości niematerialnych;
- d) koszty pośrednie, które można jednoznacznie powiązać z procesem wytwórczym: koszty amortyzacji sprzętu wykorzystywanego w procesie wytwórczym oraz koszty powierzchni biurowej, która jest zajmowana przez zespół wytwórczy.

Do kosztu wytworzenia składnika wartości niematerialnych we własnym zakresie nie zalicza się:

- a) kosztów sprzedaży, administracji oraz innych kosztów ogólnozakładowych;
- b) wyraźnie zidentyfikowanych braków wydajności oraz początkowych strat operacyjnych poniesionych przed osiągnięciem planowanej wydajności oraz
- c) nakładów na szkolenie przygotowujące pracowników do obsługiwanego składnika aktywów.

Do momentu zakończenia prac rozwojowych, skumulowane koszty pozostające w bezpośrednim związku z tymi pracami prezentuje się jako „Koszty niezakończonych projektów rozwojowych”. W momencie ukończenia prac rozwojowych, gotowy efekt prowadzonego procesu wytwórczego jest przenoszony do kategorii „Oprogramowanie i licencje wytworzone we własnym zakresie” i od tego momentu Spółka rozpoczyna amortyzowanie wytworzonego we własnym zakresie oprogramowania. Koszty prac rozwojowych spełniające powyższe kryteria ujmowane są według cen nabycia pomniejszych o skumulowaną amortyzację i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wszelkie nakłady przeniesione na kolejny okres są amortyzowane przez przewidywany okres uzyskiwania przychodów ze sprzedaży z danego przedsięwzięcia.

Podsumowanie zasad stosowanych w odniesieniu do wartości niematerialnych Spółki przedstawia się następująco:

	Wartość firmy	Znak towarowy "ASSECO"	Wartości niematerialne rozpoznane w ramach rozliczenia połączenia	Oprogramowanie wytworzone we własnym zakresie	Zakupione oprogramowanie komputerowe, patenty, licencje i inne wartości niematerialne
Okres użytkowania	Nieokreślony	Nieokreślony	Określony w oparciu o szacowany okres czerpania korzyści ekonomicznych z danego aktywa	Określony w oparciu o szacowany okres czerpania korzyści ekonomicznych z danego aktywa	Określony; dla patentów i licencji użytkowanych na podstawie umowy zawartej na czas określony przyjmuje się okres wynikający z umowy; w pozostałych przypadkach okres określa się w oparciu o szacowany czas czerpania korzyści ekonomicznych z danego aktywa
Wykorzystana metoda amortyzacji	Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania nie są amortyzowane ani przeszacowywane.	Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania nie są amortyzowane ani przeszacowywane.	Metoda liniowa:	Metoda liniowa w okresie: <ul style="list-style-type: none"> dla projektów dofinansowanych – przez okres, w którym należy utrzymywać efekty projektu dla pozostałych projektów: od 2 do 10 lat 	Metoda liniowa
Wewnętrznie wytworzone lub nabyte	Nabyte w transakcji połączenia jednostek	Nabyte w transakcji połączenia jednostek	Nabyte w transakcji połączenia jednostek	Wewnętrznie wytworzone	Nabyte
Test na utratę wartości	Nieokreślony okres użytkowania - coroczny	Nieokreślony okres użytkowania - coroczny	Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości.	Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości.	Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości.

3. Dotacje rządowe

Dotacje rządowe są ujmowane wtedy i tylko wtedy, gdy istnieje uzasadnione przekonanie, że jednostka gospodarcza spełni warunki związane z dotacją oraz że dotacja zostanie otrzymana. Dotacja jest księgowana w ten sam sposób niezależnie od tego, czy została ona otrzymana w formie środków pieniężnych, czy też przybrała formę redukcji zobowiązań wobec rządu.

Jeżeli dotacja dotyczy danej pozycji kosztowej, wówczas jest ona ujmowana jako przychód (lub pomniejszenie kosztów) w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować.

Jeżeli dotacja dotyczy składnika aktywów, wówczas jej wartość godziwa jest ujmowana na koncie przychodów przyszłych okresów, a następnie stopniowo, drogą równych odpisów rocznych, odnoszona do rachunku zysków i strat przez szacowany okres użytkowania związanego z nią składnika aktywów, poprzez zmniejszenie kosztów odpisu amortyzacyjnego.

4. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu składnika aktywów, który wymaga znacznego czasu niezbędnego do przygotowania go do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży, należy aktywować jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów. Wszystkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego należy ujmować jako koszty w okresie, w którym je poniesiono. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki oraz zyski lub straty z tytułu różnic kursowych do wysokości odpowiadającej korekcie kosztu odsetek.

Spółka kapitalizuje koszty finansowania zewnętrznego w przypadku tych pozycji aktywów, których wytwarzanie rozpoczęło się w dniu 1 stycznia 2009 roku lub później.

5. Utrata wartości aktywów niefinansowych

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

Wartość odzyskiwalna składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne odpowiada wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży tego składnika aktywów lub ośrodka, lub jego wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Wartość odzyskiwalną ustala się dla poszczególnych aktywów, chyba, że dany składnik aktywów nie generuje samodzielnie przepływów pieniężnych, a są one w większości niezależnie generowane przez inne aktywa lub grupy aktywów. Jeśli wartość bilansowa składnika aktywów jest wyższa od jego wartości odzyskiwalnej, ma miejsce utrata wartości i dokonuje się wówczas odpisu do wysokości oszacowanej wartości odzyskiwalnej. Przy szacowaniu wartości użytkowej prognozowane przepływy pieniężne są dyskontowane do ich wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej (przed uwzględnieniem skutków opodatkowania) odzwierciedlającej bieżące rynkowe oszacowania wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko typowe dla danego składnika aktywów. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości składników majątkowych używanych w działalności kontynuowanej ujmuje się jako element kosztów operacyjnych.

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 momentu 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 uwzględnieniu umorzenia), gdyby w ubiegłych latach 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 pomniejszenie kosztów operacyjnych. 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.

6. Inwestycje w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych

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

Jednostkami współzależnymi są jednostki niebędące jednostkami zależnymi lub stowarzyszonymi, w których Spółka posiada nie więcej niż połowę głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy lub zgromadzeniu wspólników lub w jaki-

kolwiek inny sposób posiada zdolność kierowania polityką finansową i operacyjną tychże jednostek wspólnie z pozostałym akcjonariuszami lub udziałowcami.

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

Inwestycje w jednostkach zależnych, jednostkach współkontrolowanych i jednostkach stowarzyszonych Spółka ujmuje w cenie zakupu. Koszty bezpośrednio związane z nabyciem są odnoszone do rachunku zysków i strat (koszty finansowe) w chwili ich poniesienia.

Na każdy dzień bilansowy należy dokonać oceny posiadanych inwestycji w jednostkach powiązanych pod kątem wystąpienia przesłanek, co do utraty wartości. W przypadku wystąpienia takich przesłanek Spółka przeprowadza test na utratę wartości inwestycji poprzez porównanie wartości księgowej inwestycji z większą z dwóch: wartością rynkową lub wartością użytkową.

7. Połączenia jednostek gospodarczych znajdujących się pod wspólną kontrolą

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

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

Do rozliczenia skutków połączeń pomiędzy jednostkami znajdującymi się pod wspólną kontrolą Spółka stosuje metodę łączenia udziałów, która zakłada, że:

- aktywa i zobowiązania łączących się jednostek wycenione są w wartościach bilansowych pochodzących ze sprawozdań skonsolidowanych spółki nadrzędnej sporządzonych na dzień 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 zysków i strat (koszty finansowe);
- wzajemne salda należności/zobowiązań są eliminowane;
- jakakolwiek różnica pomiędzy kwotą zapłaconą lub przekazaną i objętymi aktywami netto (w wartościach pochodzących ze sprawozdań skonsolidowanych) jest odzwierciedlona w kapitałach własnych jednostki przejmującej (kwota osadzona w kapitale nie stanowi elementu kapitału zapasowego, stąd nie podlega podziałowi)
- rachunek zysków i strat prezentuje wyniki połączonych jednostek od momentu kiedy nastąpiło połączenie a dane za wcześniejsze okresy nie są przekształcane.

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

8. Aktywa finansowe

Aktywa 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.

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

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

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności kwalifikowane są jako aktywa długoterminowe, jeżeli ich zapadalność przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego.

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

- a) jest klasyfikowany jako przeznaczony do obrotu. Składniki aktywów finansowych kwalifikuje się jako przeznaczone do obrotu, jeśli są:
 - nabyte głównie w celu sprzedaży w krótkim terminie,
 - częścią portfela określonych instrumentów finansowych zarządzanych łącznie i co do których istnieje prawdopodobieństwo uzyskania zysku w krótkim terminie,

- instrumentami pochodnymi, z wyłączeniem instrumentów pochodnych będących elementem rachunkowości zabezpieczeń oraz umów gwarancji finansowych,
- b) został zgodnie z MSR 39 zakwalifikowany do tej kategorii w momencie początkowego ujęcia.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez uwzględnienia kosztów transakcji sprzedaży. Zmiany wartości tych instrumentów finansowych ujmowane są w rachunku zysków i strat jako przychody lub koszty finansowe. Jeżeli kontrakt zawiera jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, cały kontrakt może zostać zakwalifikowany do kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Nie dotyczy to przypadków, gdy wbudowany instrument pochodny nie wpływa istotnie na przepływy pieniężne z kontraktu lub jest rzeczą oczywistą po pobieżnej analizie lub bez jej przeprowadzania, że gdyby podobny hybrydowy instrument byłby najpierw rozważany, to oddzielenie wbudowanego instrumentu pochodnego byłoby zabronione. Aktywa finansowe mogą być przy pierwotnym ujęciu zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli poniższe kryteria są spełnione: (i) taka kwalifikacja eliminuje lub znacząco obniża niespójność w zakresie ujmowania lub wyceny (niedopasowanie księgowe); lub (ii) aktywa są częścią grupy aktywów finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem; lub (iii) aktywa finansowe zawierają wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane.

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

od dnia bilansowego. Pożyczki udzielone i należności o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów trwałych.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, które zostały zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży lub nienależące do żadnej z wcześniej wymienionych trzech kategorii aktywów. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są ujmowane według wartości godziwej, powiększonej o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika aktywów finansowych. W przypadku braku notowań giełdowych na aktywnym rynku i braku możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej metodami alternatywnymi, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości. Dodatnią i ujemną różnicę pomiędzy wartością godziwą aktywów dostępnych do sprzedaży (jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób) a ich ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczony, ujemne się w pozostałych dochodach całkowitych. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości ujemne się jako koszt finansowy.

Nabycie i sprzedaż aktywów finansowych rozpoznawane są na dzień dokonania transakcji. W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej, powiększonej, w przypadku składnika aktywów niekwalifikowanego jako wyceniany w wartości godziwej przez wynik finansowy, o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia.

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

przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią.

9. Umowy gwarancji finansowych

Umową gwarancji finansowych jest umowa zobowiązująca jej wystawcę do dokonania określonych płatności rekompensujących posiadaczowi stratę, jaką poniesie z powodu niedokonania przez określonego dłużnika płatności w przypadającym terminie zgodnie z pierwotnymi lub zmienionymi warunkami instrumentu dłużnego. W momencie początkowego ujęcia składnik zobowiązania finansowego z tytułu gwarancji wycenia się w wartości godziwej. Po początkowym ujęciu, jednostka wycenia wszystkie zobowiązania finansowe według większej z dwóch: zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej lub oczekiwanego kosztu faktycznego uregulowania zobowiązania wynikającego z gwarancji finansowej.

10. Zapasy

W Spółce dzieli zapasy na dwie zasadnicze kategorie: towary i części serwisowe (części zamienne oraz sprzęt komputerowy, który został nabyty w celu realizacji kontraktów na usługi utrzymania).

Spółka na każdy dzień bilansowy sporządza analizę wiekową towarów i na jej podstawie dokonuje odpisów aktualizujących według następujących zasad:

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

Wartość początkowa części serwisowych jest odnoszona w koszty liniowo na przestrzeni trwania kontraktu na usługi utrzymania, pod które części te zostały nabyte.

Spółka corocznie analizuje czy powyższe zasady tworzenia odpisów odpowiadają faktycznej utracie wartości posiadanych zapasów.

Odpisy z tytułu aktualizacji wartości zapasów ujmowane są w kosztach operacyjnych.

11. Czynne rozliczenia międzyokresowe

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

W szczególności do rozliczeń międzyokresowych zaliczane są:

- z góry opłacone usługi obce (w tym usługi utrzymania), które będą świadczone w następnych okresach,
- z góry zapłacone czynsze,
- z góry zapłacone ubezpieczenia, prenumeraty,
- wydatki, poniesione w związku z emisją udziałów i akcji, do momentu rejestracji emisji,
- koszty, poniesione w związku z realizowanymi kontraktami, dla których przychód będzie uzyskany w przyszłych okresach,
- pozostałe wydatki poniesione w okresie a dotyczące przyszłych okresów.

12. Należności z tytułu dostaw i usług

Należności z tytułu dostaw i usług, których termin zapadalności wynosi zazwyczaj od 14 do 30 dni, są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu aktualizującego. Należności o odległych terminach płatności są ujmowane według wartości bieżącej oczekiwanej zapłaty.

Odpis aktualizujący należności

Odpisy na należności wątpliwe szacowywane są wtedy, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności, zgodnie z pierwotnymi warunkami, przestało być prawdopodobne. Wielkość odpisu stanowi różnicę między wartością nominalną należności a wartością możliwą do

odzyskania, która stanowi bieżącą wartość oczekiwanych przepływów pieniężnych, zdyskontowaną przy użyciu stopy procentowej właściwej dla podobnych pożyczkobiorców. Należności nieściągalne są odpisywane w koszty operacyjne w momencie stwierdzenia ich nieściągalności.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, w odniesieniu do:

- a) należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub w stan upadłości - do wysokości należności nieobjętej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności, zgłoszonej likwidatorowi lub sędziemu komisarzowi w postępowaniu upadłościowym,
- b) należności od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeżeli majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego - w pełnej wysokości należności,
- c) należności kwestionowanych przez dłużników oraz, z których zapłatą dłużnik zalega, a według oceny sytuacji majątkowej i finansowej dłużnika, spłata należności w umownej kwocie nie jest prawdopodobna - do wysokości niepokrytej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności,
- d) należności stanowiących równowartość kwot podwyższających należności, w stosunku do których uprzednio dokonano odpisu aktualizującego - w wysokości tych kwot, do czasu ich otrzymania lub odpisania,
- e) należności przeterminowanych lub nie przeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności, w przypadkach uzasadnionych rodzajem prowadzonej działalności lub strukturą odbiorców - w wysokości wiarygodnie oszacowanej kwoty odpisu, w tym także ogólnego, na nieściągalne należności.

Ponadto Spółka dokonuje odpisów aktualizujących wartość należności na

zasadach ogólnych w wysokościach nie mniejszych niż:

- 100% w stosunku do należności skierowanych na drogę sądową, chyba że w opinii Zarządu uzyskanie wyroku korzystnego dla Spółki jest prawie pewne,
- 100% w stosunku do należności przeterminowanych powyżej 12 miesięcy (licząc od daty terminu płatności), z uwzględnieniem spłat, porozumień itp. mających miejsce po dniu bilansowym,
- 50% w stosunku do należności przeterminowanych od 6 do 12 miesięcy (licząc od daty terminu płatności), z uwzględnieniem spłat, porozumień itp. mających miejsce po dniu bilansowym.

Aktualizacja wartości należności uwzględnia nie tylko zdarzenia, które nastąpiły do dnia bilansowego, ale także ujawnione później, do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego, jeżeli zdarzenia te dotyczą należności ujętej w księgach rachunkowych na dzień bilansowy. Spółka corocznie analizuje czy powyższe zasady tworzenia odpisów odpowiadają faktycznej utracie wartości należności.

Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych zalicza się do kosztów operacyjnych. Odpisy wartości pozostałych należności zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych. Odpisy salda należności wynikającego z naliczonych odsetek zalicza się do kosztów finansowych.

W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu aktualizującego, całość lub odpowiednia część uprzednio dokonanego odpisu zwiększa wartość danego składnika aktywów i korygowane są odpowiednie pozycje kosztów.

13. 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 lub stwierdzenia utraty wartości, a także w wyniku naliczania amortyzacji. Wszelkie koszty obsługi kredytów i pożyczek lub emisji papierów dłużnych ujmowane są w rachunkach zysków i strat okresów, których dotyczą.

14. Leasing

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

Koszty finansowe są ujmowane w rachunku zysków i strat, chyba że spełnione są wymogi kapitalizacji (w 2012 roku ani w okresie porównywalnym Spółka nie skapitalizowała kosztów odsetkowych związanych z umowami leasingu finansowego).

Środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu.

Umowy leasingowe, zgodnie z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego oraz późniejsze raty leasingowe ujmowane są jako koszty operacyjne w zysku lub stracie metodą liniową przez okres trwania leasingu. Warunkowe opłaty leasingowe są ujmowane jako koszt w okresie, w którym stają się należne.

15. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług dotyczące działalności operacyjnej są ujmowane i wykazywane według kwot zgodnych z otrzymanymi fakturami i ujmowane w okresach sprawozdawczych, których dotyczą.

16. Transakcje i pozycje w walutach obcych

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu 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 lub kosztów finansowych.

Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

Waluta	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
EUR	4,0882	4,4168
USD	3,0996	3,4174

17. 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. 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 odsetkowe.

18. Rezerwa na naprawy gwarancyjne

Rezerwa na naprawy gwarancyjne tworzona jest na pokrycie przyszłych przewidywanych kosztów realizacji zobowiązań gwarancyjnych lub serwisowych wynikających z realizowanych kontraktów IT. Koszty realizacji zobowią-

zań gwarancyjnego obejmują przede wszystkim koszt pracochłonności (ilość roboczodni pomnożona przez stawkę ewidencyjną) oraz wartość odsprzedawanych towarów, materiałów i usług obcych zużytych w ramach świadczenia zobowiązań gwarancyjnych.

Rezerwa ta jest zawiązywana w następujących przypadkach:

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

Wartość rezerwy, rozpoznawana na dzień bilansowy jest współmierna ze stanem realizacji kontraktu IT.

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

19. Przychody

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

Spółka prezentuje jedynie przychody ze sprzedaży produktów i usług. Prezentacja ta odzwierciedla profil Spółki dostarczającej kompleksowe rozwiązania informatyczne na bazie własnych rozwiązań. Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również następujące kryteria:

i. Przychody ze sprzedaży

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

Przychody ze sprzedaży licencji własnych, które są dostarczane w ramach kontraktu wdrożeniowego są rozpoznawane zgodnie ze stopniem zaawansowania całego kontraktu. W innym przypadku, przychody ze sprzedaży licencji własnych są ujmowane w momencie jej sprzedaży, jeśli licencji udzielono na czas nieokreślony, lub rozpoznawane w czasie trwania okresu umowy licencyjnej, dla licencji udzielonych na czas określony.

Przychody ze sprzedaży licencji obcych są ujmowane współmiennie z kosztem zakupu takiej licencji, czyli dla licencji udzielonych na czas określony koszt zakupu i przychód ze sprzedaży są ujmowane w okresie obowiązywania licencji. W przypadku licencji na czas nieokreślony koszt i przychód są ujmowane jednorazowo, w momencie sprzedaży licencji.

Jeśli licencja obca jest dostarczana jako jeden z elementów kontraktu wdrożeniowego, a cena za licencję obcą nie została wydzielona w umowie sprzedaży, to przychody ze sprzedaży licencji obcych stanowią element przychodu z kontraktu wdrożeniowego i tym samym są rozpoznawane zgodnie ze stopniem zaawansowania projektu.

Przychody z usług wdrożeniowych są ujmowane na podstawie stopnia zaawansowania ich realizacji. Zasady rozpoznawania przychodów dla kontraktów wdrożeniowych zostały opisane w punkcie 20 poniżej.

Przychody z realizacji usług utrzymaniowych są ujmowane liniowo w czasie świadczenia takiej usługi.

ii. 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 pozostałych tytułów, oraz rozliczone dyskonto kosztów (zobowiązań) zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej.

iii. Dywidendy

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

20. Przychody i koszty z realizacji kontraktów wdrożeniowych

Przychody z kontraktu wdrożeniowego obejmują wysoko prawdopodobne przychody wynikające z podpisanych umów/zleceń, które można oszacować w sposób wiarygodny. Tym samym z puli przychodów wyłączone są te kwoty, które, mimo iż wynikają z podpisanej umowy, są w ocenie Spółki wątpliwe do uzyskania (np. Spółka spodziewa się, że klient zrezygnuje z części prac określonych w umowie).

Za przychody kontraktu uznaje się następujące przychody:

- przychody wynikające z wystawionych faktur,
- przyszłe przychody wynikające z podpisanych umów i/lub zleceń wystawionych na bazie umów ramowych.

Koszty kontraktu obejmują:

- koszty odsprzedanych towarów, materiałów i usług obcych (COGS), oraz
- koszty zasobów własnych, które są zaangażowane w realizację kontraktu.

Koszty zasobów własnych zatrudnionych przy realizacji kontraktu kalkulowane są na podstawie zrealizowanej (dla okresów zakończonych) i szacowanej (dla okresów prognozowanych) pracochłonności oraz odpowiedniej stawki ewidencyjnej (kosztowej) pokrywającej koszty wytworzenia.

Stawka ewidencyjna to koszt osobogodziny (lub osobodnia) własnych zasobów produkcyjnych skalkulowany na bazie zabudżetowanych na dany rok kosztów wytworzenia.

Wycena kontraktów wdrożeniowych

Celem wyceny wdrożeniowego kontraktu IT jest ustalenie wartości przychodów, które należy rozpoznać w związku z realizacją prac. Spółka dokonuje wyceny stosując metodę stopnia zaawansowania (ang „percentage of completion”).

Zastosowanie tej metody skutkuje ujęciem przychodów w proporcji do poniesionych kosztów, co w rezultacie prowadzi do utrzymywania stałej skumulowanej procentowej marży na kontrakcie, pod warunkiem, że kontrakt nie jest kontraktem generującym stratę.

Stopień zaawansowania kontraktu ustala się jako stosunek kosztów poniesionych do dnia bilansowego do łącznych kosztów kontraktu (łącznie koszty kontraktu obejmują koszty poniesione do dnia bilansowego oraz aktualnie prognozowane koszty pozostałe do zakończenia kontraktu). Przychody odpowiadające stopniowi zaawansowania kontraktu na dzień bilansowy wyznacza się jako iloczyn stopnia zaawansowania oraz łącznej kwoty planowanych przychodów na kontrakcie.

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

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

W przypadku umów denominowanych w walutach obcych, uznanych za waluty funkcjonalne lub w przypadku umów denominowanych w EUR (nawet jeśli EUR nie jest walutą funkcjonalną) nie są wydzielane wbudowane instrumenty pochodne. W ocenie Zarządu, EUR należy uznać za walutę powszechnie stosowaną w Polsce w umowach kupna lub sprzedaży systemów i usług IT. Przychody i koszty wynikające z takich umów są ustalane w oparciu o kurs bieżący. W pozostałych przypadkach z umowy zasadniczej wydzielany jest instrument wbudowany. Po wydzieleniu instrumentu wbudowanego, przychody wynikające z umowy zasadniczej są rozpoznawane po kursie instrumentu wbudowanego, a różnice kursowe między kursem wynikającym z wystawionej faktury a kursem instrumentu wbudowanego są prezentowane w przychodach/kosztach finansowych.

Kontrakty generujące straty

Kontraktem generującym stratę jest kontrakt, w którym łączna kwota przychodów z kontraktu jest niższa niż łączna wartość kosztów.

W przypadku, gdy jest wysoce prawdopodobne, że łączne koszty wykonania umowy przekroczą łączne przychody z tytułu umowy, przewidywana strata jest ujmowana jako koszt okresu, w którym została ujawniona poprzez utworzenie rezerwy na straty kontraktowe.

Wysokość rezerwy lub/i zasadność jej utrzymania jest weryfikowana na każdy kolejny dzień bilansowy, aż do momentu zakończenia kontraktu.

Wartość utworzonych rezerw na straty powiększa saldo pozostałych zobowiązań i jest prezentowana w kategorii „Zobowiązanie z tytułu wyceny kontraktów IT”.

Metody mierzenia stopnia zaawansowania realizacji kontraktu

W celu ustalenia stopnia zaawansowania realizacji umowy Spółka stosuje taką metodę, która pozwala w sposób wiarygodny ustalić stan realizacji prac. W zależności od charakteru umowy, metody te mogą obejmować:

- ustalenie proporcji kosztów umowy poniesionych z tytułu prac wykonanych do dnia bilansowego w stosunku do szacunkowych łącznych kosztów umowy,
- pomiar wykonanych prac lub
- porównanie fizycznie wykonanych części prac z pracami wynikającymi z umowy.

Kiedy stan zaawansowania określa się na podstawie kosztów umowy poniesionych, to w kosztach tych uwzględnia się tylko te koszty umowy, które odzwierciedlają stan wykonania prac. Przykładem kosztów, których nie należy uwzględniać są:

- koszty dotyczące przyszłej działalności związanej z umową, na przykład koszty materiałów zakupionych w celu realizacji projektu, które do dnia wyceny nie zostały jeszcze zainstalowane czy w inny sposób wykorzystane;
- płatności dla podwykonawców, będące zaliczkami z tytułu prac świadczonych w ramach umowy.

Jeżeli stopień zaawansowania usługi, przewidywane całkowite koszty jej wykonania lub wynik nie może być na dzień bilansowy ustalony w sposób wiarygodny, to:

- przychody są ujmowane wyłącznie do wysokości poniesionych w danym okresie sprawozdawczym kosztów umowy, nie wyższych jednak od kosztów, których pokrycie w przyszłości przez zamawiającego jest prawdopodobne,
- koszty umowy powinny być ujęte jako koszty tego okresu, w którym zostały poniesione.

Metodę procentowego zaawansowania stosuje się narastająco w każdym okresie obrotowym w stosunku do bieżących szacunków przychodów i kosztów umowy. Skutki zmian szacunków przychodów lub kosztów umowy ujmuje się w okresie, w którym zmiana ta wystąpiła.

Łączenie i rozdzielanie kontraktów wdrożeniowych

Wycenie na ogół podlegają pojedyncze umowy lub umowy wraz z aneksami, jeśli

aneksy te dotyczą modyfikacji umowy głównej (rozszerzają lub ograniczają zakres umowy podstawowej). W przypadku, gdy aneks jest dodatkowym zleceniem spoza zakresu umowy głównej, za które cena ustalona jest bez odniesienia do ceny z zasadniczej umowy, wyceniany jest on oddzielnie.

Gdy umowa dotyczy grupy elementów, to jej część dotycząca każdego z tych elementów może być traktowana jako oddzielny kontrakt, tylko jeżeli zostaną łącznie spełnione następujące warunki:

- zostały przedłożone odrębne oferty dla każdego z wyodrębnionych elementów,
- każdy z elementów był przedmiotem oddzielnych negocjacji, oraz
- można określić koszty i przychody odnoszące się do każdego z elementów – przychody muszą być określone w umowie/zamówieniu.

Natomiast grupa umów może być traktowana jako pojedynczy kontrakt, jeżeli zostaną spełnione łącznie następujące warunki:

- grupa umów jest negocjowana jako pojedynczy pakiet,
- umowy są tak bardzo powiązane ze sobą, że w rzeczywistości są one częścią pojedynczego projektu z jedną dla całego pakietu marżą zysku oraz
- umowy są realizowane jednocześnie lub w ciągłej sekwencji czasowej.

21. Koszty operacyjne

Spółka prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym oraz w układzie kalkulacyjnym. Koszt własny sprzedaży obejmuje koszty bezpośrednio związane z nabyciem sprzedanych towarów i wytworzeniem sprzedanych usług. Koszty sprzedaży obejmują koszty handlowe i koszty marketingowe (w tym sponsoring). Koszty ogólnego zarządu obejmują koszty związane z kierowaniem Spółką oraz koszty administracji.

22. Podatek dochodowy i podatek od towarów i usług

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 do niewykorzystanych aktywów z tytułu odroczonego podatku i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, aktywa i straty. Nie dotyczy to 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 w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową. W przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne,

iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

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

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

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

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.

23. Zysk netto na akcję (podstawowy i rozwodniony)

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

IV. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

Dla celów zarządczych Spółka została podzielona na segmenty w oparciu o sektor, który jest odbiorcą świadczonych usług. Istnieją zatem następujące sprawozdawcze segmenty operacyjne:

- **Finanse i Bankowość** – segment ten oferuje kompleksowe systemy bankowe, systemy dla rynku kapitałowego (biur maklerskich, banków oraz firm i instytucji prowadzących działalność inwestycyjną) oraz wyspecjalizowane rozwiązania i usługi informatyczne dla sektora ubezpieczeń komercyjnych. Do głównych klientów segmentu w 2012 roku należały następujące podmioty: Bank PKO BP S.A., Grupa PZU, Bank Ochrony Środowiska S.A., Bank Gospodarki Żywnościowej S.A. oraz Getin Noble Bank S.A. Przychody od niniejszych klientów stanowiły w 2012 roku 58,3% przychodów ze sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych segmentu. Przychody od żadnego z wymienionych powyżej klientów nie przekroczyły 10% przychodów ze sprzedaży wypracowanych przez Spółkę w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2012 roku.
- **Administracja Publiczna** – w ramach tego segmentu Asseco Poland S.A. realizuje projekty obejmujące projektowanie, wytworzenie, wdrożenie oraz eksploatację dedykowanych systemów informatycznych. Do głównych klientów segmentu w 2012 roku należały następujące podmioty: Zakład Ubezpieczeń Społecznych, Agencja Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa, Narodowy Fundusz Zdrowia, Instytut Meteorologii i Gospodarki Wodnej Państwowy Instytut Badawczy oraz Katowicki Związek Komunalny. Przychody od niniejszych klientów stanowiły w 2012 roku 66,4% przychodów ze sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych segmentu. Jedynie przychody uzyskane od Zakładu Ubezpieczeń Społecznych przekroczyły próg 10% przychodów ze sprzedaży wypracowanych przez Spółkę w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2012 roku.
- **Przedsiębiorstwa** – segment ten zajmuje się dostarczaniem dedykowanych rozwiązań informatycznych dla dużych i średnich przedsiębiorstw z sektora przemysłowego. Główne obszary działalności segmentu przedsiębiorstw to świadczenie usług informatycznych w zakresie doradztwa (konsulting IT), integracji, wdrożeń i usług okołowdrożeniowych. Do głównych klientów segmentu w 2012 roku należały następujące podmioty: Telekomunikacja Polska, PTK Centertel, PKP Cargo, Orlen S.A. oraz Tauron Obsługa Klienta Sp. z o.o. Przychody od niniejszych klientów stanowiły w 2012 roku 48,1% przychodów ze sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych segmentu. Przychody od żadnego z wymienionych powyżej klientów nie przekroczyły 10% przychodów ze sprzedaży wypracowanych przez Spółkę w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2012 roku.
- **Infrastruktura** – segment zajmuje się sprzedażą sprzętu informatycznego oraz świadczeniem usług o charakterze integracyjnym, w tym w obszarze automatyki budynków. Do głównych klientów segmentu w 2012 roku należały następujące podmioty: Agencja Rozwoju Miasta S.A., Uniwersytet w Białymstoku, Awbud Sp z o.o, Urząd Marszałkowski w Łodzi oraz Wago Elwag Sp. z o.o. Przychody od niniejszych klientów stanowiły w 2012 roku 68,0% przychodów ze sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych segmentu. Przychody od żadnego z wymienionych powyżej klientów, nie przekroczyły 10% przychodów ze sprzedaży wypracowanych przez Spółkę w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2012 roku.

Żaden z segmentów operacyjnych Spółki nie został połączony z innym segmentem w celu stworzenia powyższych sprawozdawczych segmentów operacyjnych. Zarząd monitoruje oddzielnie wyniki operacyjne segmentów w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów, oceny skutków tej alokacji oraz wyników działalności. Podstawą oceny wyników działalności jest zysk lub strata na działalności operacyjnej.

Finansowanie Spółki (łącznie z kosztami i przychodami finansowymi) oraz podatek dochodowy są monitorowane na poziomie Spółki, stąd pozycje te nie są przedmiotem alokacji do segmentów.

Ceny transakcyjne stosowane przy transakcjach pomiędzy segmentami operacyjnymi są ustalane na zasadach rynkowych, podobnie jak przy transakcjach ze stronami niepowiązanymi.

Za okres 12 miesięcy i na dzień 31 grudnia 2012 roku (badane)	<i>Finanse i Bankowość</i>	<i>Administracja Publiczna</i>	<i>Przedsiębiorstwa</i>	<i>Infrastruktura</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>Eliminacje</i>	<i>Razem</i>
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	420,6	588,3	229,6	77,2	3,1	-	1 318,8
Sprzedaż między lub/i wewnątrz segmentu	48,2	27,2	34,4	51,1	2,5	(163,4)	-
Przychody ze sprzedaży:	468,8	615,5	264,0	128,3	5,6	(163,4)	1 318,8
Zysk netto ze sprzedaży wypracowany przez segment sprawozdawczy	116,9	140,5	42,3	6,3	(13,5)	-	292,5
Amortyzacja	(18,1)	(22,5)	(5,5)	(3,7)	(3,1)	-	(52,9)
Przeciętne zatrudnienie w segmencie	1 028	1 207	539	223	10	-	3 007
Wartość firmy z połączeń przypisana do segmentu	871,4	925,2	129,7	131,0	n/d	n/d	2 057,3

Za okres 12 miesięcy i na dzień 31 grudnia 2011 roku (badane)	<i>Finanse i Bankowość</i>	<i>Administracja Publiczna</i>	<i>Przedsiębiorstwa</i>	<i>Infrastruktura</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>Eliminacje</i>	<i>Razem</i>
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	425,6	616,2	238,3	43,4	3,9	-	1 327,4
Sprzedaż między lub/i wewnątrz segmentu	41,5	28,1	35,8	57,0	1,7	(164,1)	-
Przychody ze sprzedaży:	467,1	644,3	274,1	100,4	5,6	(164,1)	1 327,4
Zysk netto ze sprzedaży wypracowany przez segment sprawozdawczy	113,0	157,0	31,0	14,2	1,3	-	316,5
Amortyzacja	(15,8)	(21,8)	(5,3)	(3,8)	(4,4)	-	(51,1)
Przeciętne zatrudnienie w segmencie	1 030	1 273	557	207	16	-	3 083
Wartość firmy z połączeń przypisana do segmentu	871,4	925,2	129,7	131,0	n/d	n/d	2 057,3

V. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Przychody ze sprzedaży i koszty działalności operacyjnej

Przychody operacyjne i koszty działalności operacyjnej w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2012 roku oraz w okresie porównywalnym kształtowały się następująco:

	12 miesięcy do 31 grudnia 2012 (badane) mln PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2011 (badane) mln PLN
Przychody ze sprzedaży		
Oprogramowanie i usługi własne, w tym:	873,5	844,2
ze sprzedaży licencji własnych	55,3	139,1
Oprogramowanie i usługi obce	294,9	311,0
Sprzęt i infrastruktura	146,4	167,0
Pozostała sprzedaż	4,0	5,2
Razem	1 318,8	1 327,4
Koszty działalności operacyjnej		
Wartość odsprzedanych towarów, materiałów i usług obcych	(411,8)	(438,5)
Zużycie materiałów i energii	(16,5)	(14,1)
Usługi obce	(109,3)	(110,0)
Świadczenia na rzecz pracowników ⁽ⁱ⁾	(403,3)	(379,3)
Amortyzacja ⁽ⁱⁱ⁾	(52,9)	(51,1)
Podatki i opłaty	(6,1)	(5,9)
Podróże służbowe	(11,3)	(11,8)
Pozostałe	(15,1)	(0,2)
Razem	(614,5)	(572,4)
Koszt własny sprzedaży, w tym:	(880,0)	(862,8)
Koszt wytworzenia	(468,2)	(424,3)
Wartość odsprzedanych towarów, materiałów i usług obcych	(411,8)	(438,5)
Koszty sprzedaży	(56,2)	(56,7)
Koszty ogólnego zarządu	(90,1)	(91,4)

Na saldo pozostałych kosztów działalności operacyjnej w roku zakończonym 31 grudnia 2012 składają się przede wszystkim:

- koszty związane z utworzeniem/odwróceniem odpisów aktualizujących wartość aktywów operacyjnych Spółki oraz koszty wynikające z zawiązanych rezerw, łącznie w wysokości 7,4 mln PLN;
- koszty kar umownych i odszkodowań w wysokości 2,8 mln PLN;
- koszty reprezentacji w wysokości 2,7 mln PLN.

i. Koszty świadczeń na rzecz pracowników

	12 miesięcy do 31 grudnia 2012 (badane) mln PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2011 (badane) mln PLN
Wynagrodzenia	(345,2)	(328,0)
Koszty ubezpieczeń społecznych	(27,5)	(22,5)
Koszty świadczeń emerytalnych	(24,7)	(23,0)
Inne świadczenia po okresie zatrudnienia	(3,0)	(2,6)
Koszty z tytułu programu płatności w formie akcji	-	-
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	(2,9)	(3,2)
Razem koszty świadczeń pracowniczych	(403,3)	(379,3)

ii. Uzgodnienie kosztów amortyzacji

Poniższa tabela prezentuje uzgodnienie odpisu amortyzacyjnego ujętego w rachunku zysków i strat z tabelami ruchu środków trwałych (Nota 7) oraz wartości niematerialnych (Nota 8).

	12 miesięcy do 31 grudnia 2012 (badane) mln PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2011 (badane) mln PLN
Odpis amortyzacyjny za rok wynikający z tabeli ruchu środków trwałych	(30,1)	(30,9)
Odpis amortyzacyjny za rok wynikający z tabeli ruchu wartości niematerialnych	(27,8)	(26,1)
Odpis amortyzacyjny odniesiony bezpośrednio na pozostałe dochody całkowite	0,8	1,0
Pomniejszenie kosztu amortyzacji z tytułu rozliczenia dotacji do budowy aktywów	4,0	3,5
Kapitalizacja kosztów amortyzacji w ramach realizowanych projektów badawczo-rozwojowych	0,2	1,4
Razem odpis amortyzacyjny ujęty w rachunku zysków i strat	(52,9)	(51,1)

2. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody i koszty operacyjne w 2012 roku oraz w okresie porównywalnym kształtowały się następująco:

		12 miesięcy do 31 grudnia 2012 (badane) mln PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2011 (badane) mln PLN
	Nota		
Pozostałe przychody operacyjne			
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		-	-
Rozwiązanie rezerw na ryzyka podatkowe		0,1	0,1
Odwrócenie odpisu aktualizującego pozostałe należności	15	6,7	0,4
Otrzymane odszkodowania		1,7	1,0
Otrzymane premie pieniężne, upusty i bonusy		2,6	2,0
Pozostałe		1,3	0,5
Razem		12,4	4,0
Pozostałe koszty operacyjne			
Strata na sprzedaży/likwidacji rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(1,7)	(0,5)
Zawiązanie rezerw, w tym		(0,3)	(0,7)
rezerwy na koszty spraw sądowych		(0,2)	(0,1)
pozostałe rezerwy		(0,1)	(0,6)
Darowizny przekazane		(1,2)	(0,5)
Koszty napraw powypadkowych		(1,1)	(0,8)
Pozostałe		-	(0,4)
Razem		(4,3)	(2,9)

Na saldo pozostałej działalności operacyjnej największy wpływ ma przychód netto z tytułu odwrócenia/zawiązania odpisu aktualizującego pozostałe należności. Jak zostało to opisane w punkcie 15 Not objaśniających do niniejszego sprawozdania finansowego, Spółka dokonała aktualizacji wartości należności od Prokom Investments S.A. w oparciu o szacunkowe wartości zabezpieczeń, które zostaną ustanowione celem zabezpieczania spłaty niniejszych należności. W wyniku dokonanych szacunków zmniejszono odpis aktualizujący wartość należności głównej od Prokom Investment o kwotę 6,9 mln PLN.

3. Przychody i koszty finansowe

Struktura przychodów i kosztów finansowych w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2012 roku oraz w okresie porównywalnym kształtowała się następująco:

	Nota	12 miesięcy do 31 grudnia 2012 (badane) mln PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2011 (badane) mln PLN
Przychody finansowe			
Przychody odsetkowe od depozytów bankowych, pożyczek udzielonych, należności własnych oraz dłużnych papierów wartościowych		16,5	9,2
Pozostałe przychody odsetkowe		0,9	1,3
Dodatnie różnice kursowe		12,7	-
Dywidendy otrzymane i należne		68,6	70,7
Odwroćenie odpisów aktualizujących aktywa finansowe	12	14,9	0,8
Zysk ze sprzedaży akcji/udziałów w jednostkach zależnych, współzależnych lub stowarzyszonych		-	1,2
Zyski z realizacji i/lub wyceny instrumentów pochodnych		-	7,6
Zysk z tytułu przeszacowania płatności warunkowej		0,2	-
Razem		113,8	90,8
Koszty finansowe			
Koszty odsetek od kredytów bankowych, papierów dłużnych oraz zobowiązań		(9,2)	(0,6)
Koszty odsetek od leasingu finansowego		(8,9)	(9,6)
Pozostałe koszty odsetkowe		(1,4)	(1,2)
Ujemne różnice kursowe		-	(15,1)
Straty ze spadku wartości inwestycji kapitałowych		(0,1)	-
Straty z tytułu aktualizacji wartości aktywów finansowych		-	(1,7)
Koszty bezpośrednio związane z nabyciem spółek		(1,5)	(0,1)
Straty z realizacji i/lub wyceny instrumentów pochodnych		(6,8)	(0,4)
Pozostałe koszty finansowe		(0,3)	(1,4)
Razem		(28,2)	(30,1)

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2012 roku, koszty odsetek dotyczyły przede wszystkim kosztów kredytu inwestycyjnego jaki został zaciągnięty na sfinansowanie budowy budynku biurowego w warszawskim Wilanowie. Do dnia zakończenia inwestycji tj. do sierpnia 2012 roku, koszty odsetek były aktywowane na wartość środków trwałych w budowie. W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2012 roku wartość aktywowanych odsetek wyniosła 4,5 mln PLN a w okresie porównywalnym 6,0 mln PLN.

Straty z realizacji i/lub wyceny instrumentów pochodnych wynikają przede wszystkim ze spadku wartości walutowych kontraktów forward zawartych w celu zabezpieczenia umowy leasingu nieruchomości denominowanego w EUR.

4. Podatek dochodowy

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

	12 miesięcy do 31 grudnia 2012 (badane) mln PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2011 (badane) mln PLN
Bieżący podatek dochodowy	(54,9)	(57,9)
Odroczony podatek dochodowy	(7,7)	(5,1)
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	(62,6)	(63,0)

Przepisy dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych, podatku dochodowego od osób fizycznych, czy składek na ubezpieczenia społeczne podlegają częstym zmianom, wskutek czego niejednokrotnie brak jest odniesienia do utrwalonej linii orzecznictwa. Obowiązujące przepisy nie zawsze są jednoznaczne, co dodatkowo powoduje rozbieżności w ich interpretacji. Rozliczenia podatkowe są przedmiotem kontroli organów podatkowych. W przypadku stwierdzenia nieprawidłowości w rozliczeniach podatkowych, podatnik zobowiązany jest do uiszczenia kwoty zaległości wraz z należnymi odsetkami ustawowymi. Zapłata zaległych zobowiązań nie zawsze zwalnia z odpowiedzialności karno-skarbowej. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym. Rozliczenia podatkowe mogą zostać poddane kontroli przez okres pięciu lat, licząc od końca roku, w którym zostały złożone deklaracje podatkowe. W efekcie kwoty wykazane w sprawozdaniu finansowym mogą ulec zmianie w późniejszym terminie po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez organy skarbowe.

Poniżej zaprezentowano uzgodnienie podatku dochodowego do wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej.

	12 miesięcy do 31 grudnia 2012 (badane) mln PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2011 (badane) mln PLN
Wynik finansowy brutto z działalności kontynuowanej	386,2	378,3
Obowiązująca stawka podatku dochodowego od osób prawnych	19%	19%
Podatek dochodowy według obowiązującej stawki podatkowej	73,4	71,9
Dywidendy otrzymane od spółek zależnych i stowarzyszonych	(13,0)	(10,9)
Koszty reprezentacji	0,6	0,5
Podatki i opłaty	0,5	0,5
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych (w tym samochodów o wart.początkowej pow. 20 tys EUR)	0,1	0,1
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	(0,4)	-
Pozostałe różnice trwałe	1,4	0,9
Według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej w 2012: 16,2% a w 2011: 16,7%	62,6	63,0

	Rezerwa z tytułu podatku odroczonego		Aktywo z tytułu podatku odroczonego		Dochody całkowite za okres 12 miesięcy do 31 grudnia 2012
	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011	31 grudnia 2012
	mln PLN (badane)	mln PLN (badane)	mln PLN (badane)	mln PLN (badane)	mln PLN (badane)
Rzeczowe aktywa trwałe	14,0	2,0	13,8	1,5	0,3
Nieruchomości inwestycyjne	0,4	0,4	0,1	0,1	-
Wartości niematerialne	33,5	32,7	-	0,1	(0,9)
Wartość akcji i udziałów w jednostkach podporządkowanych	-	-	0,2	0,1	0,1
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	0,2	0,2	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	2,3	3,6	-	-	1,3
Pożyczki	0,5	0,3	0,9	3,7	(3,0)
Zapasy	-	-	1,4	1,3	0,1
Rozliczenia międzyokresowe	3,5	5,1	11,2	7,1	5,7
Należności z tytułu dostaw i usług	0,1	0,1	1,4	1,1	0,3
Pozostałe należności	19,7	23,1	3,0	6,7	(0,3)
Środki pieniężne	-	0,3	0,2	-	0,5
Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki, dłużne papiery wartościowe	-	-	0,3	-	0,3
Rezerwy	-	-	2,4	1,8	0,6
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0,1	-	-	0,1	(0,2)
Zobowiązania finansowe	-	-	16,1	20,3	(4,2)
Pozostałe zobowiązania	1,4	2,1	9,9	12,3	(1,7)
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	-	-	12,1	14,2	(2,1)
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	-	-	9,9	14,2	(4,3)
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego	75,5	69,7	-	-	(5,8)
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego			83,1	84,8	(1,7)
Aktywa / Rezerwa netto po kompensacie z rezerwą z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	7,6	15,1	
Zmiana podatku odroczonego w okresie sprawozdawczym					(7,5)

5. Zysk przypadający na jedną akcję

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

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

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2012 roku oraz w okresie porównywalnym nie występowały instrumenty rozwodniające.

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

	12 miesięcy do 31 grudnia 2012 (niebadane)	12 miesięcy do 31 grudnia 2011 (badane)
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję (w sztukach)	77 837 269	77 565 530
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej (w milionach złotych)	323,6	315,3
Zysk netto przypadający na jedną akcję (w złotych)	4,16	4,07

6. Informacja dotycząca wypłaconej dywidendy

W 2012 roku Spółka wypłaciła dywidendę za 2011 rok. Decyzją Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Asseco Poland S.A., podjętą w dniu 25 kwietnia 2012 roku, część zysku netto za rok obrotowy 2011 w kwocie 169,9 mln PLN została przeznaczona na wypłatę dywidendy, która w przeliczeniu na jedną akcję wyniosła 2,19 PLN. Pozostała kwota zysku netto w wysokości 145,5 mln PLN została przeznaczona na kapitał zapasowy. Dzień dywidendy został ustalony na dzień 17 maja 2012, a dzień wypłaty dywidendy na dzień 1 czerwca 2012 roku.

W 2011 roku Spółka wypłaciła dywidendę za 2010 rok. Decyzją Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Asseco Poland S.A. podjętą w dniu 28 kwietnia 2011 roku, część zysku netto za rok obrotowy 2010 w kwocie 139,6 mln PLN została przeznaczona na wypłatę dywidendy, która w przeliczeniu na jedną akcję wyniosła 1,80 PLN. Pozostała kwota niepodzielonego zysku netto w wysokości 282,8 mln PLN została przeznaczona na kapitał zapasowy. Dzień dywidendy został ustalony na dzień 17 maja 2011, a dzień wypłaty dywidendy na dzień 1 czerwca 2011 roku.

7. Rzeczowe aktywa trwałe

Zmiana wartości netto rzeczowych aktywów trwałych w okresie 12 miesięcy zakończonym w dniu 31 grudnia 2012 roku oraz w okresie porównywalnym wynikała z następujących ruchów:

	Grunty i budynki	Komputery i inny sprzęt biurowy	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2012 roku	218,9	22,8	13,4	17,5	93,0	365,6
Zwiększenia stanu, z tytułu:	97,8	54,3	5,0	4,0	57,3	218,4
Zakupu i modernizacji	0,6	8,2	2,0	1,8	57,3	69,9
Przesunięcia ze środków trwałych w budowie	97,2	46,1	3,0	2,2	-	148,5
Zmniejszenia stanu, z tytułu:	(11,4)	(10,4)	(6,2)	(3,4)	(148,5)	(179,9)
Odpisu amortyzacyjnego za okres sprawozdawczy	(11,4)	(9,9)	(5,9)	(2,9)	-	(30,1)
Sprzedaży i likwidacji	-	(0,5)	(0,3)	(0,5)	-	(1,3)
Przesunięcia ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	(148,5)	(148,5)
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2012 roku	305,3	66,7	12,2	18,1	1,8	404,1
Na dzień 1 stycznia 2012 roku						
Wartość brutto	248,7	66,9	28,1	27,5	93,0	464,2
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(29,8)	(44,1)	(14,7)	(10,0)	-	(98,6)
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2012 roku	218,9	22,8	13,4	17,5	93,0	365,6
Na dzień 31 grudnia 2012 roku						
Wartość brutto	349,6	116,9	32,8	33,2	1,8	534,3
Umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości	(44,3)	(50,2)	(20,6)	(15,1)	-	(130,2)
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2012 roku	305,3	66,7	12,2	18,1	1,8	404,1

Istotne przesunięcie pomiędzy środkami trwałymi w budowie oraz pozostałymi kategoriami środków trwałych wynika z zakończenia w lipcu 2012 roku budowy biura spółki w warszawskim Wilanowie. Wartość nakładów na niniejszy budynek biurowy została dodatkowo powiększona o koszty odsetkowe w wysokości 4,5 mln PLN w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2012 roku oraz o kwotę 6,0 mln PLN w okresie porównywalnym.

	Grunty i budynki	Komputery i inny sprzęt biurowy	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2011 roku	222,8	26,3	21,8	19,9	6,8	297,6
Zwiększenia stanu, z tytułu:	8,1	6,9	6,7	1,4	88,5	111,6
Zakupu i modernizacji	-	4,1	2,1	0,1	88,5	94,8
Nabycia na podstawie umów leasingu finansowego	0,2	0,5	-	0,1	-	0,8
Połączenia ze spółkami Asseco Systems i Alatus	-	1,9	2,8	1,2	-	5,9
Przesunięcia ze środków trwałych w budowie	0,3	0,2	1,8	-	-	2,3
Przesunięcia z nieruchomości inwestycyjnych	7,6	0,2	-	-	-	7,8
Zmniejszenia stanu, z tytułu:	(12,0)	(10,4)	(15,1)	(3,8)	(2,3)	(43,6)
Odpisu amortyzacyjnego za okres sprawozdawczy	(9,8)	(10,3)	(7,2)	(3,6)	-	(30,9)
Odpisu z tytułu utraty wartości	-	-	(2,3)	-	-	(2,3)
Sprzedaży i likwidacji	(2,2)	(0,1)	(0,5)	(0,2)	-	(3,0)
Przeklasyfikowania do kategorii "Aktywa przeznaczone do sprzedaży"	-	-	(5,1)	-	-	(5,1)
Przesunięcia ze środków trwałych w budowie					(2,3)	(2,3)
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2011 roku	218,9	22,8	13,4	17,5	93,0	365,6
Na dzień 1 stycznia 2011 roku						
Wartość brutto	242,0	62,6	35,5	33,7	8,2	382,0
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(19,2)	(36,3)	(13,7)	(13,8)	(1,4)	(84,4)
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2011 roku	222,8	26,3	21,8	19,9	6,8	297,6
Na dzień 31 grudnia 2011 roku						
Wartość brutto	248,7	66,9	28,1	27,5	93,0	464,2
Umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości	(29,8)	(44,1)	(14,7)	(10,0)	-	(98,6)
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2011 roku	218,9	22,8	13,4	17,5	93,0	365,6

Przesunięcie pomiędzy nieruchomościami inwestycyjnymi i rzeczowymi aktywami trwałymi było konsekwencją połączenia Spółki z Asseco Systems. Do dnia 31 grudnia 2010 roku Spółka wynajmowała jeden z posiadanych budynków biurowych spółce Asseco Systems, stąd nieruchomość ta była prezentowana jako nieruchomość inwestycyjna. Istotny wzrost środków trwałych w budowie wynika przede wszystkim z nakładów poniesionych na budowę biura spółki w warszawskim Wilanowie.

8. Wartości niematerialne

	Wartość firmy	Oprogramowa nie wytworzone we własnym zakresie	Koszty niezakończon ych prac rozwojowych	Zakupione oprogramowa nie komputerowe , patenty, licencje i inne	Wartości niematerialne rozpoznane w ramach rozliczenia połączenia	Znak towarowy "ASSECO"	Ogółem
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2012 roku	2 057,3	24,0	17,0	33,5	147,5	137,6	2 416,9
Zwiększenia stanu, z tytułu:	-	6,9	13,8	2,5	-	-	23,2
Zakupu i modernizacji	-	-	-	2,5	-	-	2,5
Kapitalizacji kosztów projektów rozwojowych	-	-	13,8	-	-	-	13,8
Przeniesienia z kosztów niezakończonych prac rozwojowych	-	6,9	-	-	-	-	6,9
Zmniejszenia stanu, z tytułu:	-	(11,2)	(11,7)	(2,8)	(13,8)	-	(39,5)
Odpisu amortyzacyjnego za okres sprawozdawczy	n/d	(11,2)	n/d	(2,8)	(13,8)	n/d	(27,8)
Odpisu z tytułu utraty wartości	-	-	(4,8)	-	-	-	(4,8)
Przeniesienia do oprogramowania wytworzonego we własnym zakresie	-	-	(6,9)	-	-	-	(6,9)
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2012 roku	2 057,3	19,7	19,1	33,2	133,7	137,6	2 400,6
Na dzień 1 stycznia 2012 roku							
Wartość brutto	2 057,4	39,6	17,0	85,8	203,0	137,6	2 540,4
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(0,1)	(15,6)	-	(52,3)	(55,5)	-	(123,5)
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2012 roku	2 057,3	24,0	17,0	33,5	147,5	137,6	2 416,9
Na dzień 31 grudnia 2012 roku							
Wartość brutto	2 057,4	46,5	23,9	88,3	203,0	137,6	2 556,7
Umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości	(0,1)	(26,8)	(4,8)	(55,1)	(69,3)	-	(156,1)
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2012 roku	2 057,3	19,7	19,1	33,2	133,7	137,6	2 400,6

	Wartość firmy	Oprogramowa nie wytworzone we własnym zakresie	Koszty niezakończon -ych prac rozwojowych	Zakupione oprogramowa nie komputerowe , patenty, licencje i inne	Wartości niematerialne rozpoznane w ramach rozliczenia połączenia	Znak towarowy "ASSECO"*	Ogółem
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2011 roku	1 924,7	28,2	8,7	6,4	161,3	137,6	2 266,9
Zwiększenia stanu, z tytułu:	132,6	4,5	12,8	30,7	-	-	180,6
Zakupu i modernizacji	-	-	-	29,6	-	-	29,6
Kapitalizacji kosztów projektów rozwojowych	-	-	12,8	-	-	-	12,8
Przeniesienia z kosztów niezakończonych prac rozwojowych	-	4,5	-	-	-	-	4,5
Połączenia ze spółkami Asseco Systems i Alatus	132,6	-	-	1,1	-	-	133,7
Zmniejszenia stanu, z tytułu:	-	(8,7)	(4,5)	(3,6)	(13,8)	-	(30,6)
Odpisu amortyzacyjnego za okres sprawozdawczy	n/d	(8,7)	n/d	(3,6)	(13,8)	n/d	(26,1)
Przeniesienia do oprogramowania wytworzonego we własnym zakresie	-	-	(4,5)	-	-	-	(4,5)
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2011 roku	2 057,3	24,0	17,0	33,5	147,5	137,6	2 416,9
Na dzień 1 stycznia 2011 roku							
Wartość brutto	1 924,8	35,1	8,7	50,6	203,0	137,6	2 359,8
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(0,1)	(6,9)	-	(44,2)	(41,7)	-	(92,9)
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2011 roku	1 924,7	28,2	8,7	6,4	161,3	137,6	2 266,9
Na dzień 31 grudnia 2011 roku							
Wartość brutto	2 057,4	39,6	17,0	85,8	203,0	137,6	2 540,4
Umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości	(0,1)	(15,6)	-	(52,3)	(55,5)	-	(123,5)
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2011 roku	2 057,3	24,0	17,0	33,5	147,5	137,6	2 416,9

*Wartość niematerialna w postaci znaku towarowego ASSECO została uznana przez Zarząd za wartość niematerialną o nieokreślonym okresie użytkowania. Tym samym wartość ta nie podlega amortyzacji i jest corocznie testowana pod kątem ewentualnej utraty wartości.

Zakupione oprogramowanie komputerowe, patenty, licencje i inne

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2012 roku Spółka nie dokonała istotnych zakupów oprogramowania komputerowego, patentów ani innych licencji obcych.

W lutym 2011 roku Spółka podpisała umowę ze spółką Asseco Central Europe a.s. (spółka zależna), na podstawie, której nabyła licencje z prawem do modyfikacji do produktów Loan i Teller (produkty, do których prawo własności intelektualnej posiada spółka Uniquare Software Development GmbH; była spółka pośrednio-zależna) za łączną cenę 26,5 mln PLN (6,0 mln EUR). Warunki zawieszające określone w umowie zakupu zostały spełnione w grudniu 2011 roku i tym samym nabycie licencji do obu produktów nastąpiło w grudniu 2011 roku. Przewidywany okres ekonomicznej użyteczności został oszacowany na 8 lat. Nabyte produkty mają być uzupełnieniem rozwiązania obecnie oferowanego przez Spółkę klientom bankowym, def3000, szczególnie w obszarze rozwiązań typu CRM.

Koszty niezakończonych prac rozwojowych

Spółka realizuje szereg projektów rozwojowych, w tym współfinansowanych ze środków unijnych. Spółka rozpoczyna proces aktywowania kosztów prowadzonych projektów po spełnieniu wymogów określonych w MSR 38, tj. jedynie te koszty fazy rozwojowej, które dają się w sposób bezpośredni powiązać z realizowanym projektem. Do kosztów tych zalicza się przede wszystkim koszty świadczeń na rzecz pracowników, nakłady na materiały i usługi wykorzystane lub bezpośrednio zużyte przy realizacji projektu, koszty amortyzacji sprzętu wykorzystywanego w procesie wytwórczym oraz koszty powierzchni biurowej, która jest zagospodarowana przez zespół wytwórczy.

W roku zakończonym 31 grudnia 2012 roku, skapitalizowane koszty netto (tj. po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące) nakładów na prace rozwojowe wyniosły 9,0 mln PLN, z czego 5,5 mln PLN w ramach segmentu „Bankowość i Finanse”, 3,1 mln PLN w segmencie „Administracja Publiczna” oraz 0,4 mln PLN w segmencie „Przedsiębiorstwa”.

Do największych projektów realizowanych w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2012 roku należały następujące projekty:

☐ *Opracowanie i wdrożenie systemu Asseco Business Intelligence Application Suite (ABAS)*

Projekt został zakończony w czwartym kwartale 2012 roku. Rezultatem projektu ABAS jest innowacyjne oprogramowanie klasy business intelligence zawierające pakiet rozwiązań wspierających instytucje finansowe od współpracy (pozyskania) z klientem (moduł ABAS/CRM), przez hurtownię danych stanowiącą serce tego pakietu, aż po sprawozdawczość obowiązkową realizowaną na rzecz nadzoru finansowego. Istotnym elementem pakietu Asseco BI Suite są mechanizmy zarządzania ryzykiem kredytowym oraz oceny sieci sprzedaży (moduł prowizyjny ABAS/CSM).

W wyniku projektu został opracowany system dla podmiotów sektora bankowego i usług finansowych, ujednolicający i konsolidujący procesy zarządcze poprzez integrację poszczególnych modułów z wykorzystaniem platformy integracyjnej opartej na architekturze SOA. Implementacja rozwiązania będącego przedmiotem projektu umożliwi świadczenie usług dostępowych do systemów klasy business intelligence w modelu SaaS dla każdej samodzielnej instytucji finansowej.

Wartość nakładów poniesionych w ramach fazy rozwojowej projektu w 2012 roku wyniosła 1,7 mln PLN, a w okresie porównywalnym 4,0 mln PLN. Projekt został zakończony w czwartym kwartale 2012 roku.

Projekt był współfinansowany ze środków europejskich w ramach działań 1.4-4.1.

▣ *Projekt AMMS*

AMMS (Asseco Medical Management Solutions) to nowatorskie rozwiązanie informatyczne wspomagające działalność średnich i dużych placówek medycznych, głównie szpitali, przychodni przyszpitalnych oraz przychodni i ambulatoriów leczenia otwartego, sieci placówek zarówno prowadzących działalność komercyjną jak i świadczących usługi finansowane przez NFZ. AMMS wraz pakietem rozwiązań InfoMedica, wspomagających działalność administracyjną placówek służby zdrowia, stanowi zintegrowany system zarządzania placówką służby zdrowia.

Wartość nakładów poniesionych w ramach fazy rozwojowej projektu w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2012 roku wyniosła 3,1 mln PLN. Wartość nakładów poniesionych w ramach fazy rozwojowej projektu do dnia 31 grudnia 2011 roku wyniosła 10,4 mln PLN. Projekt został zakończony w styczniu 2013 roku.

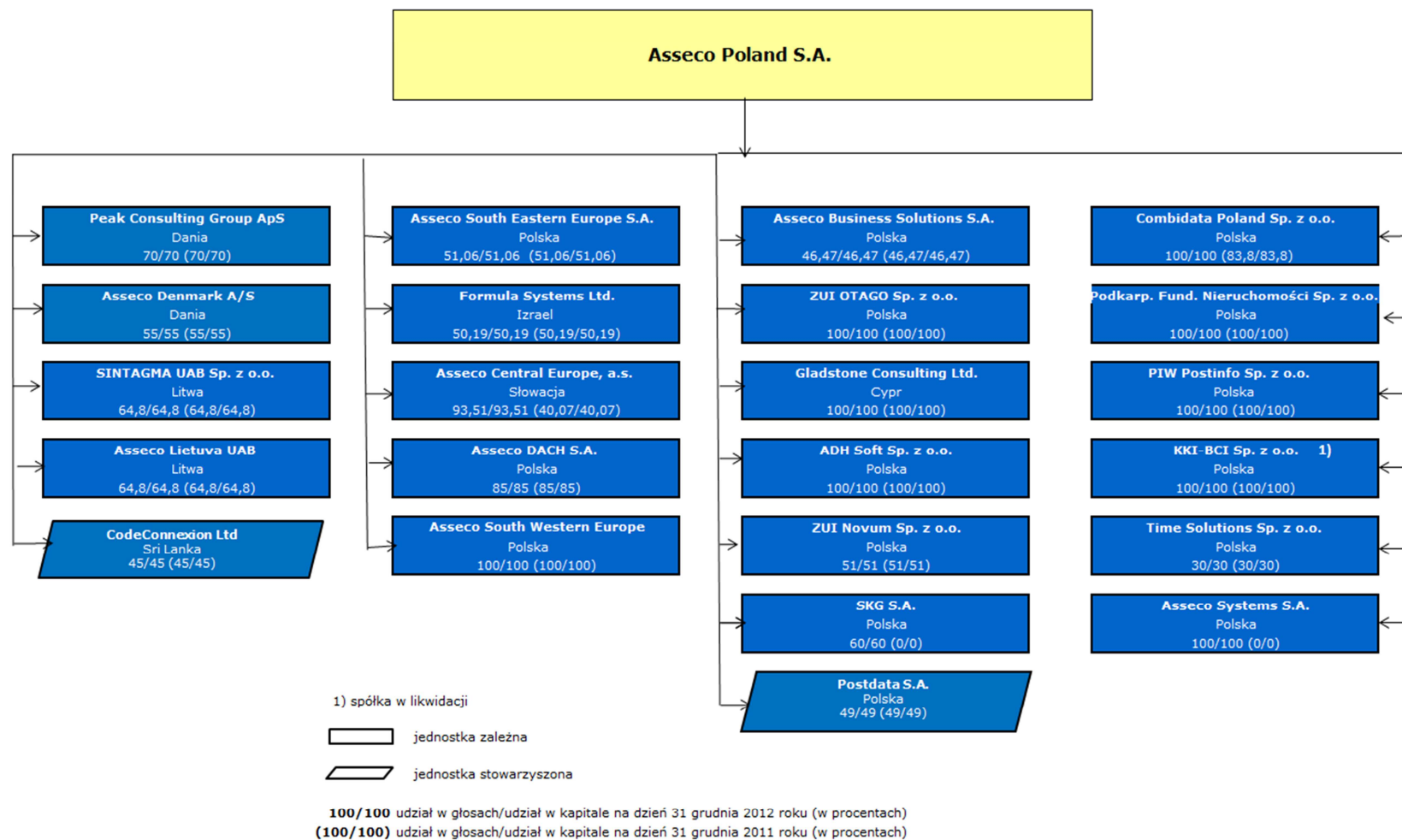
9. Wartość firmy

Na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz w okresie porównywalnym wartość firmy powstała na połączeniach wynosiła 2 057,3 mln PLN i była zaalokowana do następujących segmentów operacyjnych, które są traktowane jako ośrodki wypracowujące przepływy pieniężne:

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
	(badane)	(badane)
	mln PLN	mln PLN
Wartość firmy przypisana do segmentu "Bankowość i finanse"	871,4	871,4
Wartość firmy przypisana do segmentu "Administracja Publiczna"	925,2	925,2
Wartość firmy przypisana do segmentu "Przedsiębiorstwa"	129,7	129,7
Wartość firmy przypisana do segmentu "Infrastruktura"	131,0	131,0
	2 057,3	2 057,3

10. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

Struktura inwestycji Asseco Poland S.A. w jednostkach zależnych i stowarzyszonych została zaprezentowana na poniższym schemacie:



Inwestycje kapitałowe Spółki na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku zostały zaprezentowane w poniższej tabeli.

	31 grudnia 2012 (badane) mln PLN	31 grudnia 2011 (badane) mln PLN
<i>Inwestycje w podmioty notowane na aktywnym rynku</i>		
Asseco Central Europe a.s. ⁴⁾	478,0	241,6
Asseco Business Solutions S.A.	69,0	69,0
Formula Systems (1985), Ltd.	416,7	416,7
Asseco South Eastern Europe S.A.	270,4	270,4
<i>Inwestycje w podmioty nienotowane</i>		
Z.U.I. Otago Sp. z o.o.	26,3	26,3
Z.U.I. Novum Sp. z o.o.	3,9	3,9
ADH-Soft Sp. z o.o.	7,0	7,0
Combidata Poland Sp. z o.o. ³⁾	55,5	51,0
Asseco DACH S.A.	158,5	158,5
Asseco East S.A.	0,2	0,2
Asseco South Western Europe S.A.	93,6	93,6
Asseco Northern Europe S.A.	-	0,1
Asseco Denmark A/S	29,2	29,2
Peak Consulting Group APS	8,4	8,4
CodeConnexion Ltd.	2,8	2,8
Sintagma UAB & Asseco Lietuva UAB	14,9	14,9
Gladstone Consulting Ltd	33,8	33,8
Podkarpacki Fundusz Nieruchomości Sp. z o.o.	54,8	54,8
Asseco Corporate Venture Sp. z o.o.	-	0,1
Time Solutions Sp. z o.o.	0,3	0,3
KKI-BCI Sp. z o.o., w likwidacji	-	-
PIW Postinfo Sp. z o.o.	0,7	0,5
Postdata S.A.	1,0	1,0
Asseco Systems S.A. ¹⁾	51,4	n/d
SKG S.A. ²⁾	8,7	n/d
	1 785,1	1 484,1

1) Założenie spółki Asseco Systems S.A.

W dniu 26 kwietnia 2012 roku została założona spółka Asseco Systems S.A., w której 100% udziałów w kapitale zakładowym oraz 100% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy posiada Asseco Poland. Kapitał zakładowy, w kwocie 9 mln PLN, został opłacony w całości przez Asseco Poland.

Nabycie akcji spółki Centrum Komputerowe ZETO S.A.

W dniu 31 marca 2012 roku Spółka objęła kontrolę nad spółką Centrum Komputerowe ZETO S.A. z siedzibą w Łodzi, w wyniku nabycia 42 940 akcji reprezentujących 99,84% udziału w głosach na walnym zgromadzeniu i 99,87% w kapitale zakładowym ZETO. Łączna cena nabycia akcji wyniosła 42,4 mln PLN. Umowy sprzedaży akcji zostały zawarte odrębnie dla każdego akcjonariusza po spełnieniu łącznie warunków wynikających z listu intencyjnego, który został podpisany w dniu 9 grudnia 2011 roku.

W dniu 13 grudnia 2012 roku Asseco Poland podpisało z Asseco Systems S.A. umowę objęcia akcji serii B, które to akcje zostały objęte przez Spółkę za aport w postaci 42 940 akcji w spółce Centrum Komputerowe ZETO S.A.

2) Nabycie akcji spółki SKG S.A.

W dniu 27 czerwca 2012 roku Spółka zawarła umowę nabycia 300 akcji stanowiących 60% kapitału zakładowego spółki SKG S.A. (SKG) z siedzibą w Bielsku-Białej. Umowa została zawarta pomiędzy Asseco Poland a dwoma akcjonariuszami SKG będącymi osobami fizycznymi. Cena zakupu pakietu akcji nie przekroczy 8,8 mln PLN. Płatność za nabyte akcje została podzielona na trzy transze, pierwsza stanowiąca 80% ceny w wysokości 7,1 mln PLN została zapłacona w dniu podpisania umowy, pozostałe transze II i III w wysokości maksymalnie 0,84 mln PLN każda, są uzależnione od zysków netto wypracowanych przez spółkę SKG S.A. za lata 2012 i 2013 i będą wymagalne odpowiednio w 2013 i 2014 roku.

Umowa przyznała udziałowcom niekontrolującym opcję sprzedaży pozostałych 40% akcji SKG. Opcja ta może zostać wykonana w pierwszej połowie 2018 roku, a cena wykonania opcji została uzależniona od wyników wypracowanych przez SKG S.A. w latach 2014-2017. W przypadku gdy udziałowcy niekontrolujący nie skorzystają z posiadanej opcji put, Asseco Poland będzie miało możliwość kupienia całości udziałów niekontrolujących, za cenę, która będzie wyliczana na bazie wyników wypracowanych przez SKG S.A. w latach 2014-2017.

SKG S.A. (dawniej: Systemy Komputerowe - Główka S.A.) działa na rynku IT od 26 lat. Specjalizuje się w projektowaniu i wdrażaniu dedykowanych systemów informatycznych i informacyjnych oraz konsultingu w zakresie nowych technologii. Posiada szerokie doświadczenie w takich obszarach jak: podatki i cło, handel detaliczny oraz audyt i analiza danych. Dostarczane przez SKG S.A. rozwiązania wspierają pracę kilkuset firm oraz instytucji w kraju, m.in.: Polskiej Służby Celnej, Ministerstwa Finansów, NIK, Giełdy Papierów Wartościowych, PGNIG, Polkomtel, LOT.

Nabycie SKG wzmocni ofertę Asseco Poland w sektorze administracji publicznej i przedsiębiorstw oraz poszerzy ofertę Grupy Asseco o rozwiązania dla handlu detalicznego, audytu i analizy danych.

3) Wykup udziałów niekontrolujących w spółce Combidata Poland Sp. z o.o.

W dniu 26 listopada 2012 roku Spółka nabyła 17 udziałów spółki Combidata Poland stanowiących 16,19% w kapitale zakładowym spółki za cenę 4,5 mln PLN. W wyniku transakcji Asseco stało się jedynym udziałowcem spółki Combidata.

4) Zwiększenie zaangażowania w spółce Asseco Central Europe, a.s.

W wyniku emisji aportowej akcji serii K, która została przeprowadzona w 2012 roku, Spółka nabyła 19 973 096 sztuk akcji w spółce Asseco Central Europe zwiększając tym samym swój udział w kapitale zakładowym Asseco Central Europe z 40,07% do 93,51%. Łączna wartość aportu wyniosła 236,4 mln PLN. Emisja akcji serii K została szerzej opisana w punkcie 21 not objaśniających do niniejszego sprawozdania finansowego.

11. Testy na utratę wartości aktywów

Na dzień 31 grudnia 2012 roku jak i w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2012 roku, kapitalizacja giełdowa Asseco Poland utrzymywała się na poziomie poniżej wartości księgowej Spółki (tzw „niska kapitalizacja”). Sytuacja ta została przez Zarząd Asseco uznana za czynnik wskazujący na możliwość utraty wartości aktywów Spółki.

Na potrzeby analizy przesłanek wskazujących na możliwość utraty wartości, aktywa Spółki zostały podzielone na dwie grupy:

1. aktywa zaangażowane do prowadzenia działalności operacyjnej Spółki. Aktywa te obejmują między innymi wartość firmy, rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne oraz kapitał pracujący Spółki;
2. aktywa związane z działalnością inwestycyjną spółki – tj. aktywa finansowe oraz inwestycje kapitałowe w spółki zależne i stowarzyszone.

Ad 1 Aktywa zaangażowane do prowadzenia działalności operacyjnej Spółki

Jak zostało to opisane w pkt 9 not objaśniających, wartość firmy powstała na połączeniach została zaalokowana do segmentów operacyjnych Spółki. Wartość poszczególnych ośrodków została następnie powiększona o aktywa operacyjne netto, które są wykorzystywane przez dany ośrodek do generowania przepływów pieniężnych.

W odniesieniu do każdego ze zidentyfikowanych ośrodków został przeprowadzony test na utratę wartości aktywów poprzez oszacowanie wartości użytkowej ośrodka/segmentu.

Przepływy finansowe dla poszczególnych segmentów zastosowane w modelu wartości użytkowej bazują na budżecie na 2013 rok oraz na prognozach na lata 2014 - 2017 dotyczących rozwoju rynku informatycznego w Polsce. Wartość rezydualna w modelu została oszacowana przy założeniu braku wzrostu wypracowywanej marży po okresie prognozy.

Stopa dyskontowa zastosowana do wyliczenia wartości bieżącej oszacowanych przepływów pieniężnych to szacunek średnioważonego kosztu kapitału Spółki, który na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosił 6,4% (stopa w ujęciu realnym). Poszczególne składniki tej stopy zostały oszacowane na podstawie danych rynkowych o stopach wolnych od ryzyka, wartości współczynnika beta (przyjęto wartość β odlewarowanej na poziomie 1,07, która została zalewarowana w oparciu o średnio-rynkową strukturę dług/kapitał) oraz wartości oczekiwanej stopy zwrotu z rynku.

Dodatkowo Spółka przeprowadziła analizę wrażliwości w odniesieniu do przeprowadzonego testu na utratę wartości. W analizie tej badano wpływ zmiany:

- zastosowanej realnej stopy dyskonta dla okresu rezydualnego, tj dla przepływów po 2017 roku;
- średniorocznej efektywnej stopy zmiany tzw. wolnych przepływów pieniężnych w okresie prognozy, tj. w latach 2013-2017.

jako czynnika wpływającego na wartość odzyskiwalną ośrodka wypracowującego przepływy pieniężne, przy założeniu braku zmian pozostałych czynników.

Wyniki przeprowadzonej analizy zostały zestawione w poniżej tabeli:

	Stopa dyskontowa		Efektywna stopa dla przepływów pieniężnych	
	zastosowana w modelu dla okresu rezydualnego	graniczna	zastosowana w modelu dla okresu prognozy	graniczna
Wartość firmy przypisana do segmentu "Bankowość i finanse"	6,4%	8,6%	(1,2%)	(8,3%)
Wartość firmy przypisana do segmentu "Administracja Publiczna"	6,4%	8,4%	(3,8%)	(9,6%)
Wartość firmy przypisana do segmentu "Przedsiębiorstwa"	6,4%	13,4%	(3,8%)	(19,7%)
Wartość firmy przypisana do segmentu "Infrastruktura"	6,4%	9,1%	14,3%	5,2%

Tym samym stwierdzono, że na dzień 31 grudnia 2012 roku nie wystąpiła utrata wartości żadnego z segmentów.

Ad 2 Aktywa związane z działalnością inwestycyjną

W przypadku spółek notowanych na aktywnym rynku, test z tytułu utraty wartości był przeprowadzany w dwóch etapach. W pierwszej kolejności porównywano wartość księgową inwestycji z jej wartością rynkową. Jeśli wartość rynkowa przewyższała wartość księgową uznawano, że nie występuje utrata wartości danej inwestycji. W przeciwnym przypadku szacowano wartość użytkową spółki za pomocą modelu DCF. W przypadku spółek niepublicznych, test z tytułu utraty wartości przeprowadzono poprzez oszacowanie wartości użytkowej za pomocą modelu DCF.

Do spółek notowanych na aktywnym rynku należą: Asseco Central Europe a.s., Asseco Business Solutions S.A., Formula Systems (1985), Ltd. oraz Asseco South Eastern Europe S.A. W poniższej tabeli zaprezentowano porównanie wartości rynkowej inwestycji z jej wartością księgową:

	31 grudnia 2012 (badane) mln PLN	31 grudnia 2011 (badane) mln PLN
<i>Asseco Central Europe a.s.</i>		
wartość księgowa	478,0	241,6
wartość rynkowa	389,5	148,9
<i>Asseco Business Solutions S.A.</i>		
wartość księgowa	69,0	69,0
wartość rynkowa	166,9	144,3
<i>Formula Systems (1985), Ltd.</i>		
wartość księgowa	416,7	416,7
wartość rynkowa	480,2	344,4
<i>Asseco South Eastern Europe S.A.</i>		
wartość księgowa	270,4	270,4
wartość rynkowa	247,7	225,2

Jak wykazano w tabeli powyżej, jedynie w przypadku inwestycji w spółkę Asseco Business Solutions oraz Formula Systems wartość rynkowa inwestycji przewyższa jej wartość księgową. Tym samym dla inwestycji w Asseco Central Europe oraz Asseco South Eastern Europe, test z tytułu utraty wartości został przeprowadzony poprzez oszacowanie wartości użytkowej.

Przepływy finansowe zastosowane w modelu DCF bazują na zatwierdzonych budżetach poszczególnych spółek na 2013 rok oraz na prognozach na lata 2014 - 2017 dotyczących rozwoju rynku informatycznego w krajach, w których poszczególne spółki prowadzą działalność operacyjną. Wartość rezydualna w modelu została oszacowana przy założeniu braku wzrostu wypracowywanej marży po okresie prognozy.

Stopa dyskontowa zastosowana do wyliczenia wartości bieżącej oszacowanych przepływów pieniężnych to szacunek średnioważonego kosztu kapitału dla poszczególnych spółek. Poszczególne składniki tej stopy zostały oszacowane na podstawie danych rynkowych o stopach wolnych od ryzyka, wartości współczynnika beta, która została zalewarowana w oparciu o rynkową strukturę dług/kapitał oraz wartości oczekiwanej stopy zwrotu z rynku.

Dodatkowo Spółka przeprowadziła analizę wrażliwości w odniesieniu do przeprowadzonego testu na utratę wartości wartości firmy. W analizie tej badano wpływ zmiany:

- zastosowanej realnej stopy dyskonta dla okresu rezydualnego, tj dla przepływów po 2017 roku;
- średniorocznej efektywnej stopy zmiany tzw. wolnych przepływów pieniężnych w okresie prognozy, tj. w latach 2013-2017.

jako czynnika wpływającego na wartość odzyskiwalną ośrodka wypracowującego przepływy pieniężne, przy założeniu braku zmian pozostałych czynników.

Wyniki przeprowadzonej analizy zostały zestawione w poniżej tabeli:

	Wartość księgowa inwestycji	Stopa dyskontowa		Efektywna stopa dla przepływów pieniężnych	
		zastosowana w modelu dla okresu rezydualnego	graniczna	zastosowana w modelu dla okresu prognozy	graniczna
Asseco Central Europe a.s.	478,0	6,97%	19,68%	0,78%	(24,9%)
Asseco South Eastern Europe S.A.	270,4	9,32%	14,72%	18,33%	1,6%
Asseco DACH S.A.	158,5	6,30%	13,28%	21,07%	(4,2%)
Asseco South Western Europe S.A.	93,6	11,80%	18,73%	26,17%	11,1%
Asseco Systems S.A.	51,4	9,89%	11,62%	6,72%	1,4%
Sintagma UAB & Asseco Lietuva UAB	14,9	9,94%	14,09%	21,84%	10,1%
Asseco Denmark A/S *	40,4	5,99%	6,45%	5,24%	(10,1%)
ADH-Soft Sp. z o.o.	7,0	9,89%	19,37%	7,38%	(11,8%)
Combidata Poland Sp. z o.o.	55,5	8,14%	10,53%	13,75%	4,7%
Gladstone Consulting Ltd	33,8	8,74%	12,35%	3,65%	(6,6%)
SKG S.A.	8,7	9,89%	28,69%	7,02%	(21,0%)
Z.U.I. Otago Sp. z o.o.	26,3	9,89%	24,36%	5,41%	(19,8%)
Z.U.I. Novum Sp. z o.o.	3,9	9,89%	30,19%	1,30%	(23,3%)

*inwestycje w spółki: Asseco Denmark, PeakConsulting oraz CodeConnexion; ze względu na ujemne przepływy operacyjne jakie wystąpiły w spółce Asseco Denmark w 2012 roku, punktem początkowym przy wyliczaniu efektywnej stopy dla przepływów pieniężnych były przepływy wynikające z budżetu na 2013 roku, tym samym zaprezentowana wartość dla spółki Asseco Denmark to efektywna stopa wzrostu zakładana w okresie 2014-2017.

Ze względu na charakter działalności, wartość inwestycji w spółkę Podkarpacki Fundusz Nieruchomości Sp. z o.o. (dalej PFN) jest testowana poprzez porównanie wartości inwestycji z wartością aktywów będących w posiadaniu spółki PFN. W ocenie Zarządu Asseco Poland, na dzień 31 grudnia 2012 roku, łączna wartość nieruchomości, należności oraz środków pieniężnych będących w posiadaniu spółki PFN jest nie mniejsza niż wartość inwestycji Asseco Poland w spółkę PFN.

12. Aktywa finansowe

Na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz w okresie porównywalnym Spółka posiadała następujące kategorie i klasy aktywów finansowych:

	31 grudnia 2012 roku		31 grudnia 2011 roku	
	(badane)		(badane)	
	mln PLN		mln PLN	
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe
Pożyczki, w tym	30,2	14,9	5,4	15,3
udzielone podmiotom powiązanym	10,1	14,2	5,1	10,8
udzielone pracownikom	0,3	0,7	0,3	0,6
udzielone pozostałym podmiotom	19,8	-	-	3,9
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy, w tym	9,4	2,6	18,7	-
kontrakty forward na waluty EUR i USD	9,4	2,6	18,7	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, w tym	9,1	-	9,2	-
akcje w spółkach notowanych na aktywnym rynku	0,4	-	0,4	-
akcje i udziały w spółkach nienotowanych	8,7	-	8,8	-
Razem	48,7	17,5	33,3	15,3

Pożyczki udzielone są wyceniane na każdą datę bilansową według zamortyzowanego kosztu. Pożyczki dla podmiotów powiązanych zostały udzielone na warunkach rynkowych.

Na saldo pożyczek udzielonych pozostałym podmiotom składa się saldo netto (tj. po uwzględnieniu odpisów z tytułu utraty wartości) bonów dłużnych wyemitowanych przez Prokom Investments S.A. Wartość nominalna bonów wynosi 24,3 mln PLN. W grudniu 2012 roku strony (tj. Asseco Poland S.A. oraz Prokom Investment S.A.) zawarły umowę, w której zostały ustalone m.in. zasady dotyczące spłaty i zabezpieczenia niniejszych bonów dłużnych. Emisja bonów będzie odnawiana (rolowana) w grudniu 2013 i grudniu 2014 roku, tym samym ostateczna data wykupu bonów przypada na grudzień 2015 roku. Oprocentowanie bonów będzie oparte o stopę WIBOR 1Y, jaka będzie zakwotowana na dwa dni robocze przed terminem wykupu kolejnych transz, powiększoną o marżę. Odsetki będą spłacane przez Prokom Investments w terminach wykupu poszczególnych transz bonów.

W celu zabezpieczenia zobowiązania Prokom Investment wynikającego m.in. z emisji bonów dłużnych, zostanie ustanowione zabezpieczenie w postaci zastawu zwykłego oraz zastawu rejestrowego na 171 000 000 (sto siedemdziesiąt jeden milionów) akcji spółki Korporacja Budowlana Dom S.A. z siedzibą w Krotoszynie oraz na akcjach jednej, kilku lub wszystkich następujących spółek: Petrolinvest S.A. z siedzibą w Gdyni, Polnord S.A. z siedzibą w Gdyni oraz Bioton S.A. z siedzibą w Warszawie. Zastawy na akcjach spółki Korporacja Budowlana Dom S.A. zostały ustanowione w styczniu i w lutym 2013 roku. Strony będą dokonywać aktualizacji wartości ustalonych zabezpieczeń raz na kwartał począwszy do drugiego kwartału 2013 roku uwzględniając wysokość pozostałych do spłaty zobowiązań oraz aktualną wartość rynkową akcji stanowiących przedmiot zabezpieczenia.

W związku z ustanowieniem powyższych zabezpieczeń, Zarząd Spółki dokonał ponownego oszacowania wartości odzyskiwalnej bonów dłużnych w oparciu o wartość ustanowionych zabezpieczeń. W wyniku dokonanych szacunków ustalono, że wartość odzyskiwalna bonów na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosiła 19,8 mln PLN, co pozwoliło

na zmniejszenie odpisu aktualizującego wartość bonów o kwotę 14,5 mln PLN. Przychody z tytułu aktualizacji wartości bonów zostały ujęte w przychodach finansowych (patrz pkt 3 Not objaśniających do niniejszego sprawozdania finansowego).

Na saldo pożyczek udzielonych podmiotom powiązanych składają się przede wszystkim pożyczki udzielone następującym podmiotom powiązanim:

	31 grudnia 2012 (badane) mln PLN	31 grudnia 2011 (badane) mln PLN
Z.U.I. Otago Sp. z o.o.	4,2	5,2
Asseco DACH S.A.	11,3	10,7
Gdyński Klub Koszykówki Arka S.A.	4,3	-
Asseco Resovia S.A.	4,5	-
Razem	24,3	15,9

Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez rachunek zysków i strat obejmują transakcje typu „forward” na zakup i sprzedaż walut obcych – EUR i USD. Transakcje „forward” zostały zawarte w celu zabezpieczenia ryzyka walutowego wynikającego z umów handlowych oraz ryzyka walutowego związanego z umową leasingu finansowego nieruchomości. Wartość godziwa kontraktów „forward” oraz instrumentów wbudowanych jest określana na każdy dzień bilansowy przy użyciu modelu, dla którego dane wejściowe są obserwowalne bezpośrednio na rynkach aktywnych.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to przede wszystkim inwestycje kapitałowe nieprzekraczające 20% udziału w kapitale zakładowym. Inwestycje w podmioty notowane na aktywnym rynku są wyceniane na każdy dzień bilansowy do wartości godziwej na podstawie kursu zamknięcia notowań z dnia bilansowego. Inwestycje w spółki nienotowane na aktywnym rynku wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości.

13. Przychody i koszty ujęte w rachunku zysków i strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych

Poniższa tabela prezentuje zestawienie przychodów i kosztów finansowych dotyczących poszczególnych kategorii i klas instrumentów finansowych ujętych w rachunku zysku i strat w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2012 roku oraz w okresie porównywalnym:

Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku	Przychody /(koszty) z tytułu odsetek (badane)	Zyski /(straty) z tytułu różnic kursowych (badane)	Rozwiązanie/ (utworzenie) odpisów aktualizujących (badane)	Zyski /(straty) z tytułu wyceny i realizacji (badane)	Razem (badane)
Aktywa/Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-	(6,8)	(6,8)
Walutowe instrumenty pochodne (kontrakty forward na EUR i USD)	-	-	-	(6,8)	(6,8)
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	-	-
akcje w spółkach notowanych na aktywnym rynku	-	-	-	-	-
akcje i udziały w spółkach nienotowanych	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-
Pożyczki i należności	5,6	(1,5)	18,7	-	22,8
Pożyczki udzielone	2,7	-	14,7	-	17,4
Należności handlowe	2,9	(1,5)	4,0	-	5,4
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10,9	(1,4)	-	-	9,5
Zobowiązania finansowe wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu	(8,8)	-	-	-	(8,8)
Kredyty	(8,8)	-	-	-	(8,8)
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-
Zobowiązania handlowe	(0,4)	3,4	-	-	3,0

Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku	Przychody /(koszty) z tytułu odsetek (badane)	Zyski /(straty) z tytułu różnic kursowych (badane)	Rozwiązanie/ (utworzenie) odpisów aktualizujących (badane)	Zyski /(straty) z tytułu wyceny i realizacji (badane)	Razem (badane)
Aktywa/Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-	7,2	7,2
Walutowe instrumenty pochodne (kontrakty forward na EUR i USD)	-	-	-	7,2	7,2
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	(1,1)	-	(1,1)
akcje w spółkach notowanych na aktywnym rynku	-	-	(1,1)	-	(1,1)
akcje i udziały w spółkach nienotowanych	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	0,2	-	-	-	0,2
Dłużne papiery wartościowe	0,2				0,2
Pożyczki i należności	2,8	(0,7)	(0,5)	-	1,6
Pożyczki udzielone	2,1				2,1
Należności handlowe	0,7	(0,7)	(0,5)		(0,5)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6,2	2,0	-	-	8,2
Zobowiązania finansowe wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu	-	-	-	-	-
Kredyty	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-
Zobowiązania handlowe	(0,6)	1,5	-	-	0,9

14. Czynne rozliczenia międzyokresowe

	31 grudnia 2012 roku		31 grudnia 2011 roku	
	(badane)		(badane)	
	mln PLN		mln PLN	
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe
Przedpłacone usługi, w tym:	19,2	39,1	32,6	38,9
<i>Przedpłacone usługi serwisowe i opłaty licencyjne</i>	6,5	22,4	16,7	20,0
<i>Przedpłacony sponsoring</i>	12,0	13,0	14,2	14,5
<i>Przedpłacone czynsze oraz uśrednienie rat z tytułu leasingu operacyjnego</i>	-	0,6	1,3	1,6
<i>Przedpłacone ubezpieczenia</i>	0,4	0,8	-	0,7
<i>Przedpłacone inne usługi</i>	0,3	2,3	0,4	2,1
Wydatki związane z realizacją usług, dla których nie ujęto jeszcze przychodów	-	1,4	-	4,0
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	-	1,0	-	0,7
	19,2	41,5	32,6	43,6

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów na dzień 31 grudnia 2012 oraz na koniec okresu porównywalnego składały się głównie z:

- kosztów przedpłaconych usług serwisowych i opłat licencyjnych, które będą odnoszone do rachunku zysków i strat sukcesywnie w okresach przyszłych,
- przedpłaconych kosztów marketingu i reklamy, w tym przede wszystkim na rzecz Asseco Prokom Gdynia (umowa sponsoringowa obowiązuje do 31 lipca 2015 roku) oraz Asseco Resovia (umowa sponsoringowa obowiązuje do 31 maja 2016 roku).

W dniu 8 lutego 2013 roku zostało podpisane porozumienie pomiędzy Asseco Poland S.A. i Gdyńskim Klubem Koszykówki Arka Gdynia S.A., na mocy którego okres sponsorowania Klubu Koszykówki został wydłużony do dnia 31 lipca 2017 roku.

15. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych tytułów

Na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz w okresach porównywalnych Spółka posiadała należności z następujących tytułów:

	31 grudnia 2012 roku		31 grudnia 2011 roku	
	(badane)		(badane)	
	mln PLN		mln PLN	
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym	0,7	318,9	1,6	300,7
od jednostek powiązanych, w tym:	-	3,8	-	5,1
<i>od jednostek zależnych</i>	-	1,3	-	0,4
<i>od jednostek współzależnych</i>	-	-	-	-
<i>od jednostek stowarzyszonych</i>	-	2,2	-	4,7
<i>od pozostałych podmiotów powiązanych</i>	-	0,3	-	-
od jednostek pozostałych	0,7	315,1	1,6	295,6
Odpis aktualizujący należności z tytułu dostaw i usług	-	(7,3)	-	(6,7)
	0,7	311,6	1,6	294,0

Pozostałe należności	31 grudnia 2012 roku		31 grudnia 2011 roku	
	(badane)		(badane)	
	mln PLN		mln PLN	
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe
Należności budżetowe,	-	-	-	-
Należności z wyceny bilansowej kontraktów IT	-	89,0	-	76,3
Należności z tytułu dostaw niezafakturowanych,	-	30,7	-	76,8
<i>w tym od podmiotów powiązanych</i>	-	0,1	-	23,3
Należności z tytułu gwarancji dobrego wykonania umowy	2,7	3,2	2,3	2,6
Należności z tytułu zaliczek	-	18,1	-	4,0
Należności z tytułu dywidend	-	11,7	-	6,7
Należności z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	-	1,4	2,3
Należności z tytułu kaucji	12,7	2,3	4,2	10,4
Należności z tytułu dotacji	-	-	-	36,7
Należności z tytułu leasingu finansowego	0,5	0,8	1,1	0,9
Należności dochodzone na drodze postępowania sądowego	-	3,8	-	5,8
Pozostałe należności	13,8	4,8	6,3	2,4
<i>w tym od podmiotów powiązanych</i>	-	3,0	-	-
Odpis aktualizujący pozostałe należności (-)	(2,1)	(5,6)	(2,4)	(5,2)
	27,6	158,8	12,9	219,7

Długoterminowe należności nie są oprocentowane i zostały wycenione do wartości bieżącej.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz w okresach porównywalnych należności oraz przyszłe należności wynikające z zawartych umów handlowych nie stanowiły zabezpieczenia zaciągniętych kredytów bankowych.

Należności z tytułu wyceny kontraktów IT (wdrożeńiowych) wynikają z przewagi stopnia zaawansowania realizacji kontraktów wdrożeńiowych w stosunku do wystawionych faktur.

Należności z tytułu dostaw niezafakturowanych to należności z tytułu usług, które zostały wykonane w okresie sprawozdawczym, ale za które do dnia bilansowego nie została wystawiona faktura sprzedaży.

Należności z tytułu gwarancji dobrego wykonania umowy stanowią zabezpieczenie pieniężne przekazane klientom, celem pokrycia ewentualnych ich strat w przypadku niewywiązania się z zobowiązań do realizacji kontraktów.

Saldo pozostałych należności zawiera przede wszystkim należności od spółki Prokom Investments S.A. z tytułu sprzedaży akcji spółki Beskidzki Dom Maklerski S.A. (dalej BDM S.A.) oraz z tytułu odszkodowania. Wartość netto (tj. po uwzględnieniu odpisów aktualizujących) niniejszych należności na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosiła 9,1 mln PLN a w okresie porównywalnym całe saldo było objęte odpisem aktualizującym.

W grudniu 2012 roku strony (tj. Asseco Poland S.A. oraz Prokom Investment S.A.) zawarły umowę, w której zostały ustalone zasady dotyczące spłaty i zabezpieczenia m.in. niniejszych należności. Prokom Investments zobowiązał się do spłaty w terminie nie

później niż do 31 grudnia 2014 roku łącznej kwoty 10,0 mln PLN, która to kwota zostanie zaliczona na poczet spłaty ceny sprzedaży za akcje spółki BDM S.A. wraz z odsetkami oraz w części na należność z tytułu odszkodowania. Pozostała kwota należności, która nie zostanie pokryta spłatą dokonaną w 2014 roku, zostanie spłacona w terminie do 31 grudnia 2015 roku.

W celu zabezpieczenia zobowiązania Prokom Investment wynikającego między innymi z powyższych należności, zostanie ustanowione zabezpieczenie w postaci zastawu zwykłego oraz zastawu rejestrowego na 171 000 000 (sto siedemdziesiąt jeden milionów) akcji spółki Korporacja Budowlana Dom S.A. z siedzibą w Krotoszynie oraz na akcjach jednej, kilku lub wszystkich następujących spółek: Petrolinvest S.A. z siedzibą w Gdyni, Polnord S.A. z siedzibą w Gdyni oraz Bioton S.A. z siedzibą w Warszawie. Zastawy na akcjach spółki Korporacja Budowlana Dom S.A. zostały ustanowione w styczniu i lutym 2013 roku. Strony (tj. Prokom Investment oraz Asseco Poland) będą dokonywać aktualizacji wartości ustalonych zabezpieczeń raz na kwartał począwszy do drugiego kwartału 2013 roku uwzględniając wysokość pozostałych do spłaty zobowiązań oraz aktualną wartość rynkową akcji stanowiących przedmiot zabezpieczenia.

W związku z ustanowieniem powyższych zabezpieczeń, Zarząd Spółki dokonał ponownego oszacowania wartości odzyskiwalnej powyższych należności w oparciu o wartość ustanowionych zabezpieczeń. W wyniku dokonanych szacunków ustalono, że wartość odzyskiwalna powyżej opisanych należności od Prokom Investment na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosi 9,1 mln PLN, co pozwoliło na zmniejszenie odpisu aktualizującego wartość tych należności o łączną kwotę 9,1 mln PLN. Przychody z tytułu aktualizacji wartości należności głównej w wysokości 6,9 mln PLN zostały ujęte w pozostałych przychodach operacyjnych (patrz pkt 2 Not objaśniających do niniejszego sprawozdania finansowego). Przychody w wysokości 2,2 mln PLN wynikające z aktualizacji wartości należności z tytułu odsetek zostały ujęte w przychodach finansowych (patrz pkt 3 Not objaśniających do niniejszego sprawozdania finansowego).

Spółka posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży zweryfikowanym klientom. Dzięki temu, zdaniem Zarządu Spółki, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe ponad poziom określony odpisem aktualizującym należności. Polityka Spółki dotycząca tworzenia odpisów na nieściągalne należności została opisana w punkcie 12 rozdziału „Istotne zasady rachunkowości”.

W poniższej tabeli zaprezentowano strukturę wiekową należności brutto (tj. bez odpisów i dyskonta) na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz 2011 roku, która to struktura jest podstawą do tworzenia odpisu aktualizującego wartość należności na zasadach ogólnych:

Wiekowanie należności z tytułu dostaw i usług	31 grudnia 2012 roku (badane)		31 grudnia 2011 roku (badane)	
Należności niewymagalne	293,0	91,7%	259,8	85,9%
Należności przeterminowane nieobjęte odpisem	17,3	5,4%	25,9	8,6%
<i>Należności przeterminowane do 3 miesięcy</i>	<i>14,6</i>	<i>4,6%</i>	<i>22,1</i>	<i>7,3%</i>
<i>Należności przeterminowane od 3 do 6 miesięcy</i>	<i>2,7</i>	<i>0,8%</i>	<i>3,8</i>	<i>1,3%</i>
Należności przeterminowane objęte odpisem	9,3	2,9%	16,6	5,5%
<i>Należności przeterminowane od 6 do 12 miesięcy (odpis 50%)</i>	<i>3,5</i>	<i>1,1%</i>	<i>1,6</i>	<i>0,5%</i>
<i>Należności przeterminowane pow. 12 miesięcy (odpis 100%)</i>	<i>5,8</i>	<i>1,8%</i>	<i>15,0</i>	<i>5,0%</i>
	319,6	100,0%	302,3	100,0%

Odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności w 2012 i 2011 roku kształtowały się następująco:

	31 grudnia 2012 roku (badane) mln PLN	31 grudnia 2011 roku (badane) mln PLN
Stan na dzień 1 stycznia	14,3	14,7
Zwiększenia odpisu w związku z połączeniem „pod wspólną kontrolą”	n/d	0,1
Utworzenie (+)	13,1	0,4
Rozwiązanie/wykorzystanie (-)	(12,4)	(0,9)
Stan na dzień 31 grudnia	15,0	14,3

16. Kontrakty wdrożeniowe

W roku 2012 i w 2011 Spółka realizowała szereg tzw. kontraktów wdrożeniowych (IT). Zgodnie z MSR 11 przychody z tego typu kontraktów są uznawane zgodnie ze stopniem ich zaawansowania. Spółka dokonuje pomiaru stopnia zaawansowania realizowanych kontraktów wdrożeniowych według metody „kosztowej”, czyli ustalając stosunek kosztów poniesionych do kosztów całego projektu lub według metody „nakładów pracy”, czyli ustalając stosunek wykonanej pracy do całkowitych nakładów pracy na danym projekcie.

Poniższa tabela przedstawia podstawowe dane o realizowanych kontraktach wdrożeniowych:

	12 miesięcy do 31 grudnia 2012 (badane) mln PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2011 (badane) mln PLN
Przychody z tyt. realizacji kontraktów IT rozpoznane w okresie sprawozdawczym	500,3	413,4
<i>Dla wszystkich projektów niezakończonych na dzień bilansowy:</i>		
Przychody rozpoznane (narastająco) z tytułu realizacji kontraktów IT	2 202,0	2 084,9
Poniesione koszty (narastająco) z tytułu realizacji kontraktów IT	(1 388,1)	(1 377,9)
Saldo rezerw na staty na kontraktach	(6,6)	(5,9)
Zyski (straty) narastająco z tytułu realizacji kontraktów IT	807,3	701,1
Zafakturowane przychody (narastająco) z tytułu realizacji kontraktów IT	2 158,2	2 067,3
Należności z tytułu wyceny kontraktów IT	89,0	76,3
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów IT	(45,2)	(58,7)

17. Zapasy

Spółka posiada dwie kategorie zapasów magazynowych: towary oraz części serwisowe. Kategoria towarów obejmuje przede wszystkim sprzęt komputerowy oraz licencje obce do odsprzedaży w ramach realizowanych umów wdrożeniowych lub umów, których przedmiotem jest dostawa sprzętu. Tym samym większość towarów jest nabywana w celu realizacji podpisanych lub wysoce prawdopodobnych umów.

Kategoria części serwisowe obejmuje sprzęt komputerowy, części zamienne oraz inne materiały, które zostały nabyte w celu realizacji usług utrzymaniowych.

	31 grudnia 2012 (badane) mln PLN	31 grudnia 2011 (badane) mln PLN
Sprzęt komputerowy, licencje obce oraz pozostałe towary do odsprzedaży	34,4	16,8
Sprzęt komputerowy, części zamienne oraz inne materiały utrzymywane w celu realizacji usług serwisowych/utrzymaniowych	1,3	2,7
Odpis aktualizujący wartość towarów (-)	(2,5)	(1,0)
Razem	33,2	18,5

Polityka dotycząca zasad tworzenia odpisów aktualizujących zapasy została opisana w rozdziale III punkt 10 niniejszego sprawozdania.

Istotny wzrost zapasów w 2012 roku jest związany z projektem Śląska Karta Usług Publicznych, który jest realizowany na podstawie umowy z Komunikacyjnym Związkiem Komunalnym Górnośląskiego Okręgu Przemysłowego. Projekt rozpoczął się w styczniu 2012 roku i potrwa 16 miesięcy. W okresie trwania projektu ma zostać wydanych ok. 400 tys. kart, łącznie ma ich być ponad 700 tys. Karta elektroniczna, którą otrzymają mieszkańcy aglomeracji śląskiej będzie jednocześnie biletem, kartą płatniczą, a także nośnikiem podpisu elektronicznego z możliwością dodawania kolejnych funkcji w przyszłości. W ramach projektu Asseco Poland wdroży nowoczesny system pobierania opłat we wszystkich pojazdach zarządzanych przez KZK GOP, zainstaluje 109 wielofunkcyjnych automatów biletowych, 232 automaty parkingowe oraz stworzy sieć 1200 punktów akceptacji i doładowań kart. Całość systemu rozliczeniowego ŚKUP zarządzana będzie przez nowoczesne oprogramowanie zainstalowane na serwerach w dwóch centrach przetwarzania danych, dysponujących ogromną mocą obliczeniową. Asseco Poland stworzy również portal internetowy, który pozostanie do dyspozycji użytkowników systemu.

18. Środki pieniężne

	31 grudnia 2012 (badane) mln PLN	31 grudnia 2011 (badane) mln PLN
Środki pieniężne na rachunkach bankowych bieżących	26,0	9,8
Lokaty krótkoterminowe (overnight)	266,3	272,4
Środki pieniężne w kasie	-	-
Razem saldo środków pieniężnych wykazane w bilansie	292,3	282,2
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-
Razem saldo środków pieniężnych wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	292,3	282,2

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

19. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

Na dzień 31 grudnia 2012 roku nie występowały aktywa przeznaczone do sprzedaży.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku Spółka przeklasyfikowała z rzeczowych aktywów trwałych do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży samolot. Przesłanką do zmiany klasyfikacji samolotu było rozpoczęcie w czwartym kwartale 2011 roku procesu aktywnego poszukiwania nabywcy, który został zakończony w lutym 2012 roku podpisaniem warunkowej umowy sprzedaży niniejszego samolotu. Na moment przeklasyfikowania wartość bilansowa samolotu przewyższała jego wartość godziwą pomniejszoną o koszty doprowadzenia do sprzedaży, tym samym dokonano odpisu z tytułu utraty wartości w wysokości 2,3 mln PLN. Na dzień 31 grudnia 2011 roku wartość księgowa samolotu, po uwzględnieniu odpisów aktualizujących, wynosiła 5,1 mln PLN.

20. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

Ustawa z dnia 4 marca 1994 r. o Zakładowym Funduszu Świadczeń Socjalnych z późniejszymi zmianami stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 20 pracowników na pełne etaty. Celem Funduszu jest finansowanie działalności socjalnej, pożyczek udzielonych jej pracownikom oraz pozostałych kosztów socjalnych. Spółka skompensowała aktywa Funduszu ze swoimi zobowiązaniami wobec Funduszu ponieważ aktywa te nie spełniają definicji aktywów Spółki. Tabela poniżej przedstawia analitykę aktywów, zobowiązań oraz kosztów Funduszu.

	31 grudnia 2012 (badane) mln PLN	31 grudnia 2011 (badane) mln PLN
Środki trwale wniesione do Funduszu	-	-
Pożyczki udzielone pracownikom	0,1	0,2
Środki pieniężne	0,3	1,1
Zobowiązania z tytułu Funduszu	(0,4)	(1,3)
Saldo po skompensowaniu	-	-
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	(0,7)	-

21. Kapitał zakładowy i pozostałe elementy kapitału własnego

Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosił 83 000 303,00 PLN i był w całości opłacony. Na kapitał zakładowy składa się 83 000 303 sztuk akcji zwykłych o wartości nominalnej 1 PLN każda. Spółka nie wyemitowała akcji uprzywilejowanych.

31 grudnia 2011 roku kapitał zakładowy wynosił 77 565 530,00 PLN i był w całości opłacony. Na kapitał zakładowy składało się 77 565 530 sztuk akcji zwykłych o wartości nominalnej 1 PLN każda. Spółka nie wyemitowała akcji uprzywilejowanych.

Wartość kapitału zakładowego uległa zwiększeniu w 2012 roku w wyniku przeprowadzenia przez Spółkę emisji publicznej akcji serii K.

Kapitał docelowy Spółki jest równy kapitałowi zakładowemu.

Emisja akcji serii K

W czwartym kwartale 2012 roku Spółka zakończyła proces oferty publicznej związanej z emisją akcji serii K. Akcje tej serii w ilości 5 434 773 szt. zostały zarejestrowane w dniu 13 grudnia 2012 roku przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, a w dniu 28 grudnia 2012 roku zostały wprowadzone do obrotu giełdowego.

Oferta dotycząca emisji akcji serii K („Akcje Oferowane”) została przeprowadzana w celu nabycia przez Spółkę akcji spółki Asseco Central Europe a.s., z siedzibą w Bratysławie, Republika Słowacka („Asseco CE”, „Spółka Przejmowana”). Akcje serii K były oferowane w zamian za wkłady niepieniężne w postaci akcji Asseco CE w ten sposób, że w celu objęcia i pokrycia jednej akcji oferowanej konieczne było wniesienie 2,1 akcji Spółki Przejmowanej („Parytet Wymiany”).

Inwestorami uprawnionymi do składania zapisów na Akcje Oferowane byli akcjonariusze Asseco CE. W przypadku objęcia wszystkich Akcji Oferowanych w zamian za akcje Asseco CE według Parytetu Wymiany udział Spółki w kapitale zakładowym Asseco CE wyniósłby 100%.

Liczba Akcji Oferowanych, jakie zostały przydzielone akcjonariuszowi Asseco CE, który złożył ważny zapis, była obliczona jako iloraz łącznej liczby akcji Asseco CE, które mają zostać przeniesione na Spółkę zgodnie z ważnymi zapisami na Akcje Oferowane złożonymi przez danego akcjonariusza Asseco CE oraz Parytetu Wymiany. Jeżeli liczba Akcji Oferowanych obliczona w sposób powyżej opisany nie stanowiła liczby całkowitej, została ona zaokrąglona w dół do najbliższej liczby całkowitej i odpowiadała liczbie Akcji Oferowanych, które zostały przydzielone danemu akcjonariuszowi Spółki Przejmowanej. Każdy akcjonariusz Spółki Przejmowanej, któremu w wyniku powyższego zaokrąglenia nie przydzielono ułamkowej części Akcji Oferowanych, był uprawniony do otrzymania dopłaty gotówkowej za akcje Asseco CE („Dodatkowa Płatność”), która została wyliczona jako iloczyn ułamka, o który nastąpiło zaokrąglenie w dół liczby Akcji Oferowanych przydzielanych takiemu akcjonariuszowi Spółki Przejmowanej do najbliższej liczby całkowitej oraz średniej arytmetycznej ceny jednej akcji Spółki z kolejnych trzydziestu dni notowań akcji Spółki na GPW według kursu zamknięcia w systemie notowań ciągłych bezpośrednio poprzedzających dzień przydziału Akcji Oferowanych.

Harmonogram i wyniki oferty/emisji były następujące:

- Data rozpoczęcia przyjmowania zapisów na akcje serii K: 12 listopada 2012 roku;
- Data zakończenia przyjmowania zapisów: 30 listopada 2012 roku;
- Data przydziału akcji: 3 grudnia 2012 roku;
- Liczba akcji objętych subskrypcją: 6 095 238 akcji serii K;
- Liczba akcji, na które złożono zapisy w ramach subskrypcji: 5 434 773 akcji serii K;

- Liczba akcji, które zostały przydzielone w ramach przeprowadzonej subskrypcji: 5 434 773 Akcji Serii K;
- Koszty emisji akcji serii K wyniosły 1,9 mln PLN.

Tym samym w wyniku emisji akcji serii K w zamian za wkład niepieniężny w postaci 11 413 096 sztuk akcji spółki Assec CE, udział Asseco Poland w kapitale zakładowym spółki Asseco CE wzrósł z 40,07% do 93,51%.

Akcje własne

W dniu 3 listopada 2011 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy wyraziło zgodę na nabycie przez Spółkę maksymalnie 25 596 623 sztuk akcji własnych, zwykłych, na okaziciela, o wartości nominalnej 1 PLN. Jednocześnie uchwalono, że łączna kwota przeznaczona przez Spółkę na sfinansowanie ceny (wynagrodzenia) z tytułu dokonywanego nabycia akcji własnych, nie będzie większa niż 450 mln PLN. Zakup ten będzie sfinansowany ze środków własnych Spółki, w szczególności z kapitału rezerwowego utworzonego z kapitału zapasowego.

Akcje Własne mogą być nabywane na rynku regulowanym na zasadach ustalonych w odniesieniu do programów odkupu i stabilizacji instrumentów finansowych w rozporządzeniu Komisji (WE) nr 2273/2003 z dnia 22 grudnia 2003 roku („Rozporządzenie”), jak również w inny dopuszczony prawem sposób, w tym w szczególności w ramach jednej lub wielu ofert do zapisywania się na sprzedaż Akcji Własnych. W przypadku nabywania Akcji Własnych w inny dopuszczalny prawem sposób niż na rynku regulowanym, takie nabycie może odbyć się wyłącznie w wyniku oferty skierowanej do wszystkich akcjonariuszy Spółki i z poszanowaniem zasady równego traktowania akcjonariuszy przy nabywaniu Akcji Własnych. Jednocześnie Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanowiło, że Akcje Własne nie mogą być nabywane w drodze transakcji pakietowych.

Akcje Własne będą nabywane przez Spółkę za wynagrodzeniem, ustalonym przez Zarząd Spółki, przy czym w przypadku gdy:

1) Spółka będzie nabywać Akcje Własne na rynku regulowanym; maksymalna cena za jedną Akcję Własną nie będzie wyższa niż określona zgodnie z Rozporządzeniem i nie będzie niższa niż średnia arytmetyczna ceny jednej akcji Spółki z kolejnych 3 notowań na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”) według kursu zamknięcia w systemie notowań ciągłych poprzedzających dzień upublicznienia raportu bieżącego Spółki zawierającego informację o zleceniu prowadzenia i zarządzania nabywaniem skonkretyzowanego pakietu Akcji Własnych przez Spółkę na rynku regulowanym podmiotowi świadczącemu usługi maklerskie. W odniesieniu do ustalania ceny za akcje nabywane na rynku regulowanym dodatkowo zastosowanie będą miały odpowiednie postanowienia zawarte w Regulaminie Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

2) Spółka będzie nabywać Akcje Własne w inny dopuszczony prawem sposób, w tym w szczególności w ramach jednej lub wielu ofert do zapisywania się na sprzedaż Akcji Własnych, cena nie będzie niższa niż średnia arytmetyczna ceny jednej akcji Spółki z kolejnych 3 notowań na GPW według kursu zamknięcia w systemie notowań ciągłych poprzedzających dzień upublicznienia raportu bieżącego Spółki zawierającego informację o złożeniu przez Spółkę każdej skonkretyzowanej oferty do zapisywania się na sprzedaż Akcji Własnych pomniejszonej o 10%, zaś maksymalna cena, za którą Spółka będzie nabywać Akcje Własne nie będzie wyższa niż średnia arytmetyczna ceny jednej akcji Spółki z kolejnych 3 notowań na GPW według kursu zamknięcia w systemie notowań ciągłych poprzedzających dzień upublicznienia raportu bieżącego Spółki zawierającego informację o złożeniu przez Spółkę każdej skonkretyzowanej oferty do zapisywania się na sprzedaż Akcji Własnych, z możliwością jej podwyższenia maksymalnie o 10% tej wartości decyzją Zarządu Spółki.

Nabycie Akcji Własnych może nastąpić według uznania Zarządu Spółki za pośrednictwem podmiotu prowadzącego działalność maklerską, przy czym Zarząd uprawniony jest do wyboru takiego podmiotu i ustalenia warunków współpracy.

Spółka będzie mogła nabywać Akcje Własne w oparciu o uchwałę NWZA z dnia 3 listopada 2011 roku, w okresie 36 miesięcy od dnia jej podjęcia.

Do dnia 31 grudnia 2012 roku Spółka nie nabyła żadnej akcji własnej.

Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy (zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych – KSH) został utworzony z nadwyżki wartości emisyjnej nad wartością nominalną, po pomniejszeniu o koszty emisji akcji oraz z zysków lat ubiegłych, które decyzją Walnych Zgromadzeń Akcjonariuszy Spółki zostały przeznaczone na kapitał zapasowy.

Na kapitał zapasowy został również odniesiony wynik transakcji na akcjach własnych (umorzenie i sprzedaż). Kapitał zapasowy został pomniejszony o kapitał przeznaczony na nabycie akcji własnych w celu ich umorzenia, zgodnie z uchwałą NWZA z dnia 3 listopada 2011 roku.

Poniższa tabela prezentuje składniki i saldo kapitału zapasowego na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku.

Kapitał zapasowy	31 grudnia 2012 (badane) mln PLN	31 grudnia 2011 (badane) mln PLN
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	4 180,1	3 951,1
Zyski z lat ubiegłych przeznaczone uchwałą ZWZ na kapitał zapasowy	944,4	798,9
Wynik na rozliczeniu transakcji na akcjach własnych	(734,0)	(734,0)
Kapitał rezerwowy przeznaczony na nabycie akcji własnych w celu ich umorzenia	(450,0)	(450,0)
	3 940,5	3 566,0

Zgodnie z wymogami Kodeksu Spółek Handlowych, Spółka jest zobowiązana utworzyć kapitał zapasowy na pokrycie straty. Do tej kategorii kapitału przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy wykazanego w sprawozdaniu Spółki, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału podstawowego. O użyciu kapitału zapasowego i rezerwowego decyduje Walne Zgromadzenie, jednakże część kapitału zapasowego w wysokości jednej trzeciej kapitału zakładowego, tj. 27,7 mln PLN, można wykorzystać jedynie na pokrycie straty wykazanej w sprawozdaniu finansowym i nie podlega ona podziałowi na inne cele. Na dzień 31 grudnia 2012 roku nie istnieją inne ograniczenia dotyczące wypłaty dywidendy.

22. Oprocentowane kredyty bankowe i emisje papierów wartościowych

Nazwa jednostki	Maksymalna wysokość zadłużenia na 31 grudnia 2012	Maksymalna wysokość zadłużenia na 31 grudnia 2011	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	31 grudnia 2012 roku (badane) mln PLN	31 grudnia 2011 roku (badane) mln PLN
Kredyty w rachunku bieżącym						
Deutsche Bank	n/d	16,0	WIBOR 3M + marża	2012-05-28	-	-
Pekao S.A. [BPH]	150,0	150,0	WIBOR 1M + marża	2014-06-30	-	-
PKO BP S.A.	150,0	150,0	WIBOR 1M + marża	2013-11-30	-	-
ING Bank Śląski S.A.	150,0	150,0	WIBOR 1M + marża	2014-08-31	-	-
Raiffeisen Bank	70,0	70,0	WIBOR 1M + marża	2014-03-31	-	-
	520,0	536,0			-	-
Kredyty inwestycyjne						
Pekao S.A.	n/d	n/d	WIBOR 3 M + marża	2022-12-20	194,3	151,4
	520,0	536,0			194,3	151,4

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Asseco Poland S.A. posiadała otwarte linie kredytowe w rachunkach bieżących dające możliwość pozyskania finansowania na kwotę 520 mln PLN. Na dzień 31 grudnia 2012 roku nie występowało zadłużenie z tytułu posiadanych linii kredytowych. Na dzień 31 grudnia 2011 roku Asseco Poland S.A. posiadała otwarte linie kredytowe w rachunkach bieżących dające możliwość pozyskania finansowania na kwotę 536 mln PLN. Na dzień 31 grudnia 2011 roku nie występowało zadłużenie z tytułu posiadanych linii kredytowych.

W dniu 22 września 2010 roku Asseco Poland S.A. zawarła umowę kredytu z Bankiem Pekao S.A. na kredyt inwestycyjny pod budowę nowego biura Asseco Poland w warszawskim Wilanowie. Na dzień 31 grudnia 2012 roku zobowiązanie z tytułu tego kredytu wynosiło 194,3 mln PLN, a na dzień 31 grudnia 2011 roku 151,4 mln PLN. Pierwsza transza kredytu w wysokości nieprzekraczającej 80 mln PLN została wykorzystana na refinansowanie kosztów netto zakupu gruntu wraz z prawami towarzyszącymi, a pozostała wartość kredytu w wysokości nieprzekraczającej 120 mln PLN została przeznaczona na sfinansowanie kosztów netto budowy obiektu biurowego o łącznej powierzchni całkowitej 39 000 m². Ostateczny termin spłaty kredytu upływa nie później niż 20 grudnia 2022 roku, a jego oprocentowanie oparte jest o zmienną stopę procentową WIBOR powiększoną o marżę. Umowa kredytowa spółki Asseco Poland S.A. zawarta w dniu 22 września 2010 roku, przewiduje ustanowienie zabezpieczeń m.in. hipoteki zwykłej w kwocie 200 mln PLN, hipoteki kaucyjnej w wysokości 100 mln PLN na zabezpieczenie odsetek i kosztów, cesji z umów ubezpieczenia nieruchomości i projektu, a także cesji praw przysługujących spółce z tytułu kontraktu budowlanego.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku żadne inne aktywa nie stanowiły zabezpieczenia zaciągniętych kredytów bankowych.

23. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Przedmiotem umów leasingu finansowego, w których Spółka jest leasingobiorcą są:

- budynek biurowy w Gdyni przy ul. Podolskiej 21,
- samochody osobowe,
- sprzęt IT.

W poniższej tabeli zaprezentowano saldo zobowiązań z tytułu leasingu finansowego na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz w okresie porównywalnym:

	31 grudnia 2012 roku		31 grudnia 2011 roku	
	(badane)		(badane)	
	mln PLN		mln PLN	
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe
leasing nieruchomości	128,4	13,8	153,6	13,7
leasing środków transportu	-	0,3	0,3	1,1
leasing sprzętu IT	-	0,7	0,7	1,3
	128,4	14,8	154,6	16,1

Leasing nieruchomości

Wartość netto budynku (budynek biurowy w Gdyni), będącego przedmiotem umowy leasingu finansowego na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosiła 57,6 mln PLN, a na dzień 31 grudnia 2011 roku wynosiła 64,9 mln PLN.

Przyszłe minimalne przepływy pieniężne oraz zobowiązanie wynikające z umowy leasingu nieruchomości przedstawiają się następująco:

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
	(badane)	(badane)
	mln PLN	mln PLN
Minimalne opłaty leasingowe		
w okresie krótszym niż 1 rok	21,5	22,9
w okresie 1-5 lat	89,2	95,0
w okresie dłuższym niż 5 lat	66,5	96,5
Przyszłe minimalne płatności leasingowe	177,2	214,4
Przyszłe koszty odsetkowe	35,0	47,1
Wartość bieżąca opłat leasingowych		
w okresie krótszym niż 1 rok	13,8	13,7
w okresie 1-5 lat	67,2	67,2
w okresie dłuższym niż 5 lat	61,2	86,4
Zobowiązanie z tyt. leasingu	142,2	167,3

Efektywna stopa zwrotu z tytułu powyższego leasingu finansowego na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosiła 5,83% i nie uległa zmianie w stosunku do dnia 31 grudnia 2011 roku.

Leasing samochodów i sprzętu

Wartość netto sprzętu IT będącego przedmiotem umów leasingu finansowego na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosiła 0,7 mln PLN, a wartość netto samochodów osobowych 0,5 mln PLN.

Wartość netto sprzętu IT będącego przedmiotem umów leasingu finansowego na dzień 31 grudnia 2011 roku wynosiła 2,0 mln PLN, a wartość netto samochodów osobowych 2,1 mln PLN.

Łączne przyszłe przepływy pieniężne oraz zobowiązanie wynikające z umów leasingu samochodów i sprzętu przedstawiają się następująco:

	31 grudnia 2012 (badane) mln PLN	31 grudnia 2011 (badane) mln PLN
Minimalne opłaty leasingowe		
w okresie krótszym niż 1 rok	1,2	2,9
w okresie 1-5 lat	-	1,2
w okresie dłuższym niż 5 lat	-	-
Przyszłe minimalne płatności leasingowe	1,2	4,1
Przyszłe koszty odsetkowe	0,2	0,7
Wartość bieżąca opłat leasingowych		
w okresie krótszym niż 1 rok	1,0	2,4
w okresie 1-5 lat	-	1,0
w okresie dłuższym niż 5 lat	-	-
Zobowiązanie z tyt. leasingu	1,0	3,4

24. Rezerwy

	Rezerwa na restrukturyzację	Świadczenia po okresie zatrudnienia	Rezerwa na naprawy gwarancyjne	Inne rezerwy	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2012 roku	-	1,3	6,7	-	8,0
Zawiązanie (+)	-	0,1	5,8	-	5,9
Odwrócenie dyskonta (+)	-	-	0,5	-	0,5
Wykorzystane (-)	-	-	(0,3)	-	(0,3)
Rozwiązane (-)	-	-	(1,9)	-	(1,9)
Krótkoterminowe 31 grudnia 2012 roku	-	0,2	3,1	-	3,3
Długoterminowe 31 grudnia 2012 roku	-	1,2	7,7	-	8,9
Na dzień 31 grudnia 2012 roku (badane)	-	1,4	10,8	-	12,2
Na dzień 1 stycznia 2011 roku	0,1	1,0	17,4	0,3	18,8
Zawiązanie (+)	-	0,1	2,7	-	2,8
Połączenie ze spółkami Asseco Systems i Alatus (+)	0,7	0,2	0,5	-	1,4
Wykorzystane (-)	(0,8)	-	(8,0)	(0,3)	(9,1)
Rozwiązane (-)	-	-	(5,9)	-	(5,9)
Krótkoterminowe 31 grudnia 2011 roku	-	0,2	2,0	-	2,2
Długoterminowe 31 grudnia 2011 roku	-	1,1	4,7	-	5,8
Na dzień 31 grudnia 2011 roku (badane)	-	1,3	6,7	-	8,0

Rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia dotyczy w całości świadczeń emerytalnych, które zostaną potencjalnie wypłacone pracownikom Spółki w momencie przechodzenia na emeryturę. Asseco Poland S.A. wypłaca odprawę pracownikom przechodzącym na emeryturę, zgodnie z przepisami Kodeksu Pracy, tj. w wysokości jednego średniomiesięcznego wynagrodzenia. Rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia została ujęta przez Spółkę na podstawie wyliczeń dokonanych przez aktuariusza.

Główne założenia przyjęte przez aktuarium na dzień bilansowy do wyliczenia kwoty zobowiązania są następujące:

	31 grudnia 2012 (badane)	31 grudnia 2011 (badane)
Stopa dyskontowa (%)	4,25%	5,89%
Przewidywany wskaźnik inflacji (%)	2,5%	2,5%
Prawdopodobieństwo odejścia z pracy przed nabyciem uprawnień do świadczenia (%)	9,9%	10,9%
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	5,0%	5,0%

25. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych tytułów

Na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz w okresach porównywalnych zobowiązania krótkoterminowe Spółki wynikały z następujących tytułów:

	31 grudnia 2012 (badane) mln PLN	31 grudnia 2011 (badane) mln PLN
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, w tym		
Wobec jednostek powiązanych, w tym:	5,1	3,7
<i>wobec jednostek zależnych</i>	4,8	3,7
<i>wobec jednostek współzależnych</i>	-	-
<i>wobec jednostek stowarzyszonych</i>	0,2	-
<i>wobec pozostałych podmiotów powiązanych</i>	0,1	-
Wobec jednostek pozostałych	85,8	95,8
	90,9	99,5
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	3,3	22,3
Zobowiązania budżetowe		
Podatek od wartości dodanej (VAT)	34,1	28,9
Podatek dochodowy od osób fizycznych (PIT)	5,9	4,3
Zakład Ubezpieczeń Społecznych	8,0	5,9
Podatek u źródła	0,1	1,3
Pozostałe	0,3	0,2
	48,4	40,6
Pozostałe zobowiązania		
Zobowiązanie oraz rezerwa na straty z tytułu wyceny kontraktów IT	51,8	64,6
Zobowiązania z tytułu dostaw niefakturowanych	2,4	20,2
<i>w tym od podmiotów powiązanych</i>	0,2	2,7
Zaliczki otrzymane	2,0	3,1
Zobowiązania z tyt. zakupu środków trwałych i wartości niematerialnych	2,7	36,7
<i>w tym od podmiotów powiązanych</i>	-	25,5
Inne zobowiązania	8,1	1,4
	67,0	126,0

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane.

Kwota wynikająca z różnicy zobowiązań z tytułu podatku VAT oraz należności z tytułu podatku VAT jest rozliczana w okresach miesięcznych.

W skład pozostałych zobowiązań wchodzi głównie kwoty wynikające z wyceny kontraktów IT, które wynikają z przewagi wystawionych faktur nad stopniem zawansowania realizacji kontraktów wdrożeniowych.

26. Bierne rozliczenia międzyokresowe

	31 grudnia 2012 roku		31 grudnia 2011 roku	
	(badane)		(badane)	
	mln PLN		mln PLN	
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe
Rozliczenia międzyokresowe kosztów				
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	-	11,8	-	12,5
Rezerwa na premie dla pracowników i Zarządu	-	32,1	-	39,4
Rezerwa na koszty	-	27,7	-	22,7
	-	71,6	-	74,6
Rozliczenia międzyokresowe przychodów				
Usługi serwisowe	23,9	28,1	38,1	36,2
Dotacje do budowy aktywów	38,6	4,6	35,1	5,6
Pozostałe	-	-	-	0,1
	62,5	32,7	73,2	41,9

Na saldo biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów składają się:

- rezerwy na niewykorzystane urlopy,
- rezerwy na wynagrodzenia okresu przeznaczone do wypłaty w okresach następnych, wynikające z zasad systemów premiowych obowiązujących w Spółce,
- rezerwa na badanie sprawozdania finansowego, oraz
- rezerwy na koszty bieżącej działalności Spółki, które zostały poniesione w okresie sprawozdawczym, na które na dzień sporządzenia sprawozdania nie otrzymano jeszcze faktur kosztowych.

Saldo rozliczeń międzyokresowych przychodów dotyczy głównie:

- przyszłych przychodów z tytułu świadczonych usług rozliczanych w czasie, takich jak opieka informatyczna, oraz
- dotacji do budowy aktywów, które obejmują dotacje do projektów rozwojowych (zakończonych oraz niezakończonych) oraz projektów związanych z tworzeniem centrów kompetencyjnych IT.

27. Objasnienia do rachunku przepływów pieniężnych

Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej

- Zmiany stanu kapitału pracującego – w poniższej tabeli wyszczególniono pozycje, które zostały uwzględnione w korekcie zysku brutto w linii „zmiany stanu kapitału pracującego”:

	12 miesięcy do 31 grudnia 2012 (badane) mln PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2011 (badane) mln PLN
Zmiany stanu kapitału pracującego		
Zmiana stanu zapasów	(14,8)	2,4
Zmiana stanu należności	6,6	(78,3)
Zmiana stanu zobowiązań	(46,2)	(35,7)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(3,5)	23,9
Zmiana stanu rezerw	4,3	(12,2)
	(53,6)	(99,9)

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

	12 miesięcy do 31 grudnia 2012 (badane) mln PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2011 (badane) mln PLN
Zmiana stanu należności wynikająca z bilansu	29,5	(192,8)
Należności przejęte w ramach połączeń	-	108,5
Zmiana stanu należności z tytułu sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	(3,6)	(0,7)
Zmiana stanu należności z tyt. dotacje do budowy aktywów	(23,4)	-
Należności z tytułu dywidend	5,0	6,7
Pozostałe korekty	(0,9)	-
Zmiana stanu wpływająca na przepływy z działalności operacyjnej	6,6	(78,3)
Zmiana stanu zobowiązań wynikająca z bilansu	(77,8)	117,0
Zobowiązania przejęte w ramach połączeń	-	(105,5)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu zakupu środków trwałych i wartości niematerialnych	10,9	(32,4)
Zmiana stanu zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	19,0	(15,5)
Pozostałe korekty	1,7	0,7
Zmiana stanu wpływająca na przepływy z działalności operacyjnej	(46,2)	(35,7)

Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

Największy wpływ na saldo przepływów z działalności inwestycyjnej miały:

- Nabycie rzeczowych aktywów trwałych (78,3 mln PLN) i wartości niematerialnych (5,4 mln PLN), w tym przede wszystkim nakłady na budowę nowego budynku biurowego w warszawskim Wilanowie, które wyniosły 63,0 mln PLN. Pozostałe wydatki to zakupy środków transportu, sprzętu komputerowego oraz oprogramowania i licencji obcych wykorzystywanych przez pracowników Spółki;
- Nakłady na prace rozwojowe wyniosły 8,2 mln PLN;

- Wydatki na nabycie akcji/udziałów w podmiotach powiązanych w wysokości 63,0 mln PLN, w tym 42,4 mln PLN dotyczy nabycia akcji w spółce Centrum Komputerowe Zeto S.A., 9,0 mln PLN dotyczy wydatku z tytułu objęcia 100% akcji w nowo założonej spółce Asseco Systems, 7,1 mln PLN to wydatek z tytułu nabycia 60% akcji w spółce SKG S.A. a 4,5 mln PLN to zapłata za pakiet mniejszościowy udziałów w spółce Combidata Poland.
- Dywidendy otrzymane w wysokości 63,4 mln PLN, to dywidendy otrzymane od spółek zależnych i stowarzyszonych.

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

- Dywidendy wypłacone – pozycja zawiera dywidendę wypłaconą przez Spółkę w wysokości 169,9 mln PLN (szczegóły dotyczące dywidendy za 2011 rok zostały przedstawione w punkcie 6 not objaśniających);
- Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów są związane z pociąganiem kolejnych transz kredytu inwestycyjnego na budowę nowego biura Spółki w warszawskim Wilanowie w wysokości 42,7 mln PLN;
- Dotacje otrzymane do budowy aktywów wyniosły 23,4 mln PLN i dotyczyły przede wszystkim (22,5 mln PLN) budynku biurowego w warszawskim Wilanowie.

28. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Sprzedaż Asseco Poland S.A. do jednostek powiązanych:		12 miesięcy do 31 grudnia 2012 (badane) mln PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2011 (badane) mln PLN
Nazwa podmiotu	Typ transakcji		
Transakcje z jednostkami zależnymi			
ADH Soft Sp. z o.o.	najem powierzchni biurowej	0,5	0,6
Asseco Central Europe a.s.	sprzedaż towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi	-	0,1
Asseco Business Solutions S.A.	sprzedaż towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi; najem powierzchni biurowej	0,5	1,3
Asseco Dach S.A.	sprzedaż towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi; najem powierzchni biurowej	0,1	0,1
Asseco Denmark A/S	sprzedaż usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi	0,1	0,1
Asseco South Eastern Europe S.A.	Sprzedaż usług doradczych; najem powierzchni biurowej	0,2	0,3
Asseco South Western Europe S.A.	Sprzedaż usług doradczych; najem powierzchni biurowej	0,1	0,1
Grupa Combidata Poland Sp. z o.o.	sprzedaż usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi; najem powierzchni biurowej	4,1	8,9
Gladstone Consulting Ltd.	sprzedaż usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi	-	2,7
IDIT I.D.I. Technologies Ltd	sprzedaż usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi	1,2	-
Z.U.I. Otago Sp. z o.o.	najem powierzchni biurowej	-	0,1
P.I.W.Postinfo Sp. z o.o.	sprzedaż usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi	0,1	-
		6,9	14,3
Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi			
Postdata S.A.	sprzedaż towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi	8,5	14,0
		8,5	14,0
Transakcje z podmiotami powiązanymi przez Kadrę Zarządzającą			
Gdyński Klub Koszykówki Arka S.A.	najem powierzchni biurowej	0,5	0,4
Polnord S.A.	sprzedaż towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi; najem powierzchni biurowej	8,0	-
Kopex S.A.	sprzedaż towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi	0,5	0,9
Kredyt Bank S.A.	sprzedaż towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi	1,7	1,6
Bioton S.A.	sprzedaż towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi	0,3	n/d
Prokom Investment S.A.	najem powierzchni biurowej	0,5	n/d
		11,5	2,9
Transakcje z Członkami Rady Nadzorczej			
Dariusz Brzeski	sprzedaż towarów i usług związanych z pozostałą działalnością	0,1	0,2
		0,1	0,2
TRANSAKCJE OGÓŁEM		27,0	31,4

Zakupy Asseco Poland S.A. od jednostek powiązanych:		12 miesięcy do 31 grudnia 2012 (badane) mln PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2011 (badane) mln PLN
Nazwa podmiotu	Typ transakcji		
Transakcje z jednostkami zależnymi			
ADH Soft Sp. z o.o.	<i>nabycie usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>	0,8	0,5
Asseco Business Solutions S.A.	<i>nabycie usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi; wynajem powierzchni biurowej</i>	4,3	11,7
Asseco Central Europe a.s.	<i>zakup towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>	0,1	-
Asseco Denmark A/S	<i>zakup towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>	-	0,5
Asseco South Eastern Europe S.A.	<i>zakup towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>	0,1	-
Asseco South Western Europe S.A.	<i>zakup towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>	-	0,4
Grupa Combidata Poland Sp. z o.o.	<i>zakup towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>	5,1	-
Gladstone Consulting Ltd.	<i>zakup towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>	-	5,2
Magic Software	<i>zakup towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>	0,1	-
IDIT I.D.I. Technologies Ltd	<i>zakup towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>	0,4	-
Z.U.I. Otago Sp. z o.o.	<i>zakup towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>	0,2	-
Podkarpacki Fundusz Nieruchomości Sp. z o.o.	<i>nabycie usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi; wynajem powierzchni biurowej</i>	0,5	0,1
P.I.W.Postinfo Sp. z o.o.	<i>zakup usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>	6,7	-
		18,3	18,4
Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi			
Postdata S.A.	<i>zakup towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>	0,1	-
		0,1	-
Transakcje z podmiotami powiązanymi przez Kadrę Zarządzającą			
Gdyński Klub Koszykówki Arka S.A.	<i>sponsoring</i>	9,4	10,0
Asseco Resovia S.A.	<i>sponsoring</i>	5,7	4,5
Prokom Investment S.A.	<i>usługi najmu</i>	0,1	n/d
Comex S.A.	<i>zakup towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>	0,6	n/d
Koma Nord Sp. z o.o.	<i>zakup usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>	0,2	0,7
		16,0	15,2
Transakcje z Członkami Zarządu i Prokurentami			
Piotr Jakubowski	<i>zakup usług doradczych</i>	0,4	0,4
Andrzej Gerlach	<i>zakup usług doradczych</i>	1,0	0,1
		1,4	0,5
Transakcje z Członkami Rady Nadzorczej			
Dariusz Brzeski	<i>zakup usług doradczych</i>	1,4	1,4
		1,4	1,4
TRANSAKCJE OGÓŁEM		37,2	35,5

Nazwa podmiotu	Należności handlowe i pozostałe od podmiotów powiązanych		Zobowiązania handlowe i pozostałe wobec podmiotów powiązanych	
	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
	(badane) mIn PLN	(badane) mIn PLN	(badane) mIn PLN	(badane) mIn PLN
Transakcje z jednostkami zależnymi				
ADH-Soft Sp. z o.o.	-	-	0,4	-
Asseco Business Solutions S.A.	0,1	-	1,5	1,0
Asseco Central Europe a.s.	-	23,3	-	24,0
Asseco South Eastern Europe SA	0,1	-	-	-
Asseco South Western Europe S.A.	-	-	-	-
Grupa Combidata Poland Sp. z o.o.	0,2	0,3	2,9	1,8
Magic Software	-	-	-	0,6
IDIT I.D.I. Technologies Ltd	0,9	-	-	-
Podkarpacki Fundusz Nieruchomości Sp. z o.o.	-	-	0,1	-
ITD Polska Sp. z o.o.	-	-	-	1,6
P.I.W.Postinfo Sp. z o.o.	-	-	-	1,4
	1,3	23,6	4,9	30,4
Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi				
Postdata S.A.	2,2	4,8	0,2	-
	2,2	4,8	0,2	-
Transakcje z podmiotami powiązanymi przez Kadrę Zarządzającą				
Gdyński Klub Koszykówki Arka S.A. ¹⁾	-	-	-	-
Asseco Resovia S.A. ²⁾	-	-	-	-
Kopex S.A. ³⁾	-	-	-	-
Koma Nord Sp. z o.o. ⁴⁾	-	-	0,1	-
Kredyt Bank S.A. ⁵⁾	0,3	-	-	-
Polnord S.A. ⁶⁾	3,1	-	-	-
	3,4	-	0,1	-
Transakcje z Członkami Rady Nadzorczej				
Dariusz Brzeski	-	-	0,1	-
	-	-	0,1	-
TRANSAKCJE OGÓŁEM	6,9	28,4	5,3	30,4

¹⁾ w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2012 roku oraz w okresie porównywalnym pan Przemysław Sęczkowski, Wiceprezes Zarządu Spółki był członkiem zarządu spółki Gdyńskiego Klubu Koszykówki Arka S.A.

²⁾ w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2012 roku oraz w okresie porównywalnym pan Adam Góral, prezes Zarządu Spółki, był członkiem rady nadzorczej Asseco Resovia S.A., a pan Marek Panek, Wiceprezes Zarządu Spółki, był w tym okresie członkiem zarządu Asseco Resovia S.A.

³⁾ w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2012 roku oraz w okresie porównywalnym pan Artur Kucharski, członek Rady Nadzorczej Spółki, był członkiem zarządu spółki Kopex S.A.

⁴⁾ w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2012 roku oraz w okresie porównywalnym pan Andrzej Gerlach, prokurent Spółki, był członkiem rady nadzorczej spółki Koma Nord Sp. z o.o.

⁵⁾ w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2012 roku oraz w okresie porównywalnym pan Adam Noga, członek Rady Nadzorczej Spółki, był członkiem rady nadzorczej spółki Kredyt Bank S.A.

⁶⁾ w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2012 roku oraz w okresie porównywalnym pan Przemysław Sęczkowski, Wiceprezesa Zarządu Spółki był członkiem zarządu spółki Polnord S.A.

Transakcje z podmiotami powiązanymi są zawierane na warunkach rynkowych.

29. Zobowiązania pozabilansowe na rzecz jednostek powiązanych

Na dzień 31 grudnia 2012 roku stan gwarancji i poręczeń udzielonych przez Asseco Poland na rzecz jednostki pośrednio zależnej Asseco Germany z tytułu zaciągniętych przez tę spółkę kredytów bankowych i pożyczek wygląda następująco:

- poręczenie udzielone dla Deutsche Bank AG na kwotę 10,3 mln PLN (2,5 mln EUR) obejmujące umowy kredytu krótkoterminowego w rachunku bieżącym. Na dzień 31 grudnia 2012 roku kwota zobowiązania z tytułu powyższego kredytu wynosiła 3,1 mln PLN. Na dzień 31 grudnia 2011 roku kwota z tytułu tego poręczenia wynosiła 11,0 mln. Poręczenie zostało udzielone na czas nieokreślony.
- poręczenie udzielone dla BW Bank na kwotę 10,3 mln PLN (2,5 mln EUR) obejmujące umowy kredytu krótkoterminowego w rachunku bieżącym. Na dzień 31 grudnia 2012 roku kwota zobowiązania z tytułu powyższego kredytu wynosiła 4,1 mln PLN. Na dzień 31 grudnia 2011 roku kwota z tytułu tego poręczenia wynosiła 11,0 mln PLN.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku stan gwarancji i poręczeń udzielonych przez Asseco Poland na rzecz jednostki pośrednio zależnej Matrix 42 AG z tytułu zaciągniętych przez tę spółkę kredytów bankowych i pożyczek wygląda następująco:

- poręczenie udzielone dla Deutsche Bank AG na kwotę 12,3 mln PLN (3,0 mln EUR) obejmujące umowy kredytu krótkoterminowego obrotowego. Na dzień 31 grudnia 2012 roku zobowiązania z tytułu powyższego kredytu nie występowało. Poręczenie zostało udzielone do dnia 4 lipca 2013 roku.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku stan gwarancji i poręczeń udzielonych przez Asseco Poland na rzecz spółki powiązanej osobowo Gdyński Klub Koszykówki Arka S.A. wygląda następująco:

- poręczenie udzielone na rzecz Euroleague Properties NV na kwotę 1,2 mln PLN (0,3 mln EUR) tytułem zabezpieczenia udziału Gdyńskiego Klub Koszykówki Arka w Eurolidze.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku nie występowały poręczenia udzielone na rzecz pozostałych podmiotów powiązanych.

30. Zobowiązania pozabilansowe na rzecz jednostek pozostałych

Spółka na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz w okresie porównywalnym posiadała szereg zawartych umów najmu, leasingu i innych o podobnym charakterze, z których wynikały następujące przyszłe płatności:

	31 grudnia 2012 (badane) mln PLN	31 grudnia 2011 (badane) mln PLN
Zobowiązania z tytułu najmu powierzchni		
W okresie do 1 roku	14,8	22,2
W okresie od 1 roku do 5 lat	46,8	48,3
Powyżej 5 lat	23,5	37,0
	85,1	107,5
Zobowiązanie z tytułu leasingu operacyjnego		
W okresie do 1 roku	0,2	0,6
W okresie od 1 roku do 5 lat	-	0,2
	0,2	0,8

31. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Asseco Poland S.A. narażona jest na szereg rodzajów ryzyka mających źródła zarówno w sytuacji makroekonomicznej Polski, jak i mikroekonomicznej w Spółce. Głównymi czynnikami zewnętrznymi mogącymi wywierać negatywny wpływ na wynik Jednostki są: (i) wahania kursów walut obcych względem złotego oraz (ii) zmiany rynkowych stóp procentowych. Pośrednio na wynik finansowy wpływają także: wzrost PKB, wielkość zamówień publicznych na rozwiązania informatyczne, poziom inwestycji w przedsiębiorstwach oraz poziom inflacji. Do czynników wewnętrznych, mogących mieć negatywny wpływ na wynik Spółki należą natomiast: (i) ryzyko związane ze wzrostem kosztów pracy, (ii) ryzyko związane z niewłaściwym oszacowaniem kosztów projektu umowy w momencie zawarcia umowy oraz (iii) ryzyko zawarcia kontraktu z nieuczciwym odbiorcą.

i. Ryzyko zmian kursów walutowych

Podstawową walutą operacyjną Spółki jest polski złoty, jednak niektóre kontrakty IT oraz umowa leasingu nieruchomości denominowane są w walucie obcej (EUR i USD). W związku z tym Spółka narażona jest na wahania wyniku wynikające z różnic w kursie waluty obcej w stosunku do polskiego złotego w okresie od daty zawarcia kontraktu do daty wystawienia lub płatności faktury.

Identyfikacja: Zgodnie z obowiązującymi w Spółce procedurami zawierania kontraktów handlowych każda umowa zawarta lub denominowana w walucie obcej podlega szczególnej ewidencji.

Pomiar: Miarą ekspozycji na ryzyko kursowe jest kwota instrumentu wbudowanego z jednej strony oraz kwota instrumentów finansowych powstałych w wyniku zawarcia instrumentów pochodnych na rynku finansowym z drugiej strony. Obowiązujące procedury prowadzenia projektów informatycznych nakazują systematyczne aktualizowanie harmonogramów przepływów pieniężnych poszczególnych projektów.

Cel: Celem przeciwdziałania ryzyku zmian kursów walut jest ograniczenie ich negatywnego wpływu na wynik projektów.

Środkiem stosowanym do zabezpieczeń kontraktów rozliczanych w walucie obcej są proste instrumenty pochodne typu forward (z dostawą lub bez, w zależności od zabezpieczanego kontraktu).

Dopasowanie zabezpieczenia ryzyka walutowego polega na zawieraniu odpowiednich instrumentów finansowych, dzięki którym zmiany czynnika powodującego ryzyko nie wpływają na wynik Spółki (zmiany instrumentów wbudowanych oraz instrumentów zawartych per saldo znoszą się). Niemniej jednak w związku ze znaczną zmiennością harmonogramów projektów oraz wynikającą z nich zmiennością przepływów pieniężnych, Spółka jest narażona na zmiany wielkości ekspozycji na ten czynnik ryzyka. Stąd też Spółka dynamicznie dokonuje przesunięć istniejących instrumentów zabezpieczających lub zawiera nowe tak, aby dopasowanie było jak najbardziej właściwe. Należy jednak wziąć pod uwagę, iż instrumenty wbudowane zmieniają swoją wycenę w oparciu o dane z dnia podpisania umowy (spot i punkty swapowe) natomiast przesunięcie lub zawarcie nowych instrumentów na rynku finansowym może nastąpić jedynie w oparciu o aktualnie obowiązujące stawki. Z tego wynika, że możliwe jest niedopasowanie wartości instrumentów finansowych i potencjalny wpływ wahań kursów walut na bieżący wynik Spółki.

ii. Ryzyko zmian stopy procentowej

Spółka jest narażona na ryzyko zmiany stopy procentowej w dwóch obszarach swojej aktywności: (i) zmiana wartości odsetek naliczonych od otrzymanych kredytów opartych na zmiennej stopie procentowej oraz (ii) zmiana wyceny zawartych i wbudowanych instrumentów pochodnych, opartych na krzywej forwardowej stóp procentowych.

Identyfikacja: Ryzyko zmian stopy procentowej powstaje i jest rozpoznawane w Spółce w momencie zawarcia transakcji lub instrumentu finansowego opartego na zmiennej stopie procentowej.

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

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

Środki: Spółka ma dostępne dwa instrumenty ograniczające ryzyko: (i) stara się unikać zaciągania zobowiązań opartych na zmiennej stopie procentowej, (ii) jeśli pierwsze rozwiązanie nie jest możliwe, Spółka ma możliwość zawarcia kontraktów terminowych na stopę procentową.

Dostosowanie: Spółka gromadzi i analizuje bieżące informacje z rynku na temat aktualnej ekspozycji na ryzyko zmiany stopy procentowej. W obecnej sytuacji Spółka nie zabezpiecza zmian stopy procentowej z uwagi na dużą nieprzewidywalność harmonogramów spłat poszczególnych zobowiązań opartych na zmiennej stopie.

iii. Ryzyko kredytowe kontrahentów

Spółka narażona jest na ryzyko związane z niewywiązywaniem się z umów przez kontrahentów. Po pierwsze ryzyko to dotyczy wiarygodności kredytowej oraz dobrej woli odbiorców, którym Spółka dostarcza rozwiązania informatyczne, po drugie dotyczy ono wiarygodności kredytowej kontrahentów, z którymi zawiera transakcje dostawy.

Identyfikacja: Ryzyko to identyfikowane jest każdorazowo, przy zawieraniu umowy z klientem oraz później, podczas rozliczania płatności.

Pomiar: Pomiar tego typu ryzyka opiera się na wiedzy o skargach lub toczących się procesach przeciw klientowi podczas zawierania umowy. Co dwa tygodnie przeprowadza się kontrolę rozliczonych płatności dotyczących podpisanych kontraktów, razem z analizą rachunków zysków i strat projektów.

Cel: Minimalizowanie kwoty nieściągalnych należności.

Środkiem kontroli ryzyka jest bieżący monitoring terminowości przelewów oraz, w razie potrzeby, upomnienia się o należną zapłatę lub przekazywanie należności do firm windykacyjnych.

iv. Ryzyko związane z płynnością

Spółka monitoruje ryzyko braku funduszy za pomocą okresowego planowania płynności, uwzględniając terminy wymagalności/zapadalności aktywów i zobowiązań oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

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

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

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	31 grudnia 2012 roku		31 grudnia 2011 roku	
	(badane)		(badane)	
	mln PLN	%	mln PLN	%
Zobowiązania wymagalne	14,6	16,0%	6,7	5,3%
Zobowiązania niewymagalne do 3 miesięcy	76,0	83,2%	118,9	94,5%
Zobowiązania niewymagalne od 3 do 12 miesięcy	0,7	0,8%	0,3	0,2%
	91,3	100,0%	125,9	100,0%

Tabele poniżej przedstawiają wiekowanie pozostałych zobowiązań finansowych na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku.

Zobowiązania finansowe:	31 grudnia 2012 roku (badane) mln PLN	31 grudnia 2011 roku (badane) mln PLN
Kredyty w rachunku bieżącym:	-	-
Dłużne papiery wartościowe:	-	-
Kredyt inwestycyjny:	246,5	208,1
wymagalne do 3 miesięcy	6,2	1,3
wymagalne od 3 do 12 miesięcy	22,0	7,1
wymagalne od 1 do 5 lat	107,6	91,3
wymagalne pow. 5 lat	110,7	108,4
Razem	246,5	208,1

v. Skutki ograniczania ryzyka walutowego

Spółka stara się zawierać umowy z klientami w walucie polskiej, aby uniknąć narażenia na ryzyko związane z fluktuacjami kursów walut obcych w stosunku do złotego.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku jak i na dzień 31 grudnia 2011 roku Spółka nie posiadała otwartych pozycji w aktywach ani zobowiązaniach finansowych denominowanych w USD, stąd analiza wrażliwości na zmiany kursów została przeprowadzona jedynie w stosunku do EUR. Przeprowadzona analiza wykazała, że przy umocnieniu się kursu PLN do EUR na poziomie 10%, wynik Spółki wzrósłby o 9,2 mln PLN. Tym samym osłabienie się kursu PLN do EUR spowodowałoby obniżenie wyniku Spółki o 9,2 mln PLN.

na dzień 31 grudnia 2012 roku (badane)	Wartość narażona na ryzyko	Wpływ na wynik finansowy Spółki	
EUR		(10%)	10%
Aktywa finansowe			
Kontrakty forward	12,0	(5,0)	5,0
Zobowiązania			
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	142,2	14,2	(14,2)
Per saldo		9,2	(9,2)

Analiza wrażliwości na zmiany kursów walut obcych w stosunku do polskiego złotego przeprowadzona na dzień 31 grudnia 2011 roku wykazała, że przy umocnieniu się kursu PLN do EUR na poziomie 10%, wynik Spółki wzrósłby o 8,9 mln PLN. Tym samym osłabienie się kursu PLN do EUR spowodowałoby obniżenie wyniku Spółki o 8,9 mln PLN.

na dzień 31 grudnia 2011 roku (badane)	Wartość narażona na ryzyko	Wpływ na wynik finansowy Spółki	
EUR		(10%)	10%
Aktywa finansowe			
Kontrakty forward	18,7	(7,8)	7,8
Zobowiązania			
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	167,3	16,7	(16,7)
Per saldo		8,9	(8,9)

vi. Skutki ograniczania ryzyka stóp procentowych

Spółka unika zaciągania kredytów opartych na zmiennej stopie procentowej. W przypadku konieczności zawarcia umów kredytowych opartych o zmienną stopę procentową, Spółka nie posiada strategii zabezpieczenia tego ryzyka. Zadłużenie Spółki na dzień bilansowy z tytułu kredytów opartych na zmiennej stopie procentowej wynosiło 194,3 mln PLN, a na koniec 2011 roku 151,4 mln PLN. Zadłużenie to wynika z kredytu celowego, który został zaciągnięty na sfinansowanie budowy nowego biura Spółki w Warszawie. Budowa została zakończona w lipcu 2012 roku, tym samym koszty odsetkowe od tego kredytu zaczęły obciążać koszty finansowe spółki dopiero od sierpnia 2012 roku. W poniższej tabeli zaprezentowano wpływ zmiany stopy bazowej kredytu (WIBOR 3M) na koszty odsetkowe poniesione w 2012 roku:

Kredyty oparte na zmiennej stopie procentowej WIBOR	Wartość narażona na ryzyko	Wpływ na wynik finansowy Spółki	
		-15%	15%
Oprocentowane kredyty bankowe oraz wyemitowane papiery dłużne	194,3	(0,5)	0,5
		(0,5)	0,5

W 2011 roku całość kosztów odsetkowych związanych z tym kredytem zwiększała wartość prowadzonej inwestycji. Tym samym zmiana bazowej stopy oprocentowania nie miała wpływu na wynik finansowy netto Spółki w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2011 roku.

vii. Pozostałe rodzaje ryzyka

Dla pozostałych rodzajów ryzyka, ze względu na ich naturę i brak możliwości pełnej kwalifikacji nie dokonuje się analizy wrażliwości.

viii. Metody przyjęte przy przeprowadzaniu analizy wrażliwości

Wartości procentowe, względem których przeprowadzona została analiza wrażliwości na zmiany kursów walutowych mogących mieć wpływ na wynik Jednostki wynoszą +/- 10%. Przy przeprowadzaniu analizy o tę wartość powiększany lub pomniejszany jest kurs z dnia bilansowego. Ryzyko stopy procentowej analizowane jest przy wartościach +/- 15%.

Wartość Godziwa

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Spółka posiadała następujące aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej:

	Wartość bilansowa	Poziom 1 ⁱ⁾	Poziom 2 ⁱⁱ⁾	Poziom 3 ⁱⁱⁱ⁾
<i>Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy</i>				
Zawarte kontrakty typu "forward"	12,0	-	12,0	-
	12,0	-	12,0	-
<i>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży</i>				
Akcje i udziały w spółkach notowanych na rynkach regulowanych	0,4	0,4	-	-
Akcje i udziały w spółkach nienotowanych na rynkach regulowanych	8,7	-	-	8,7
	9,1	0,4	-	8,7

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

Na dzień 31 grudnia 2011 roku Spółka posiadała następujące aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej:

	Wartość bilansowa	Poziom 1 ⁱ⁾	Poziom 2 ⁱⁱ⁾	Poziom 3 ⁱⁱⁱ⁾
<i>Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy</i>				
Zawarte kontrakty typu "forward"	18,7	-	18,7	-
	18,7	-	18,7	-
<i>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży</i>				
Akcje i udziały w spółkach notowanych na rynkach regulowanych	0,4	0,4	-	-
Akcje i udziały w spółkach nienotowanych na rynkach regulowanych	8,8	-	-	8,8
	9,2	0,4	-	8,8

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

Wartość godziwa posiadanych przez Spółkę aktywów i zobowiązań finansowych na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku nie różni się znacząco od ich wartości bilansowej, z wyjątkiem wartości inwestycji w spółki Asseco Central Europe, Asseco Business Solutions, Asseco South Eastern Europe oraz Formula Systems Ltd., co

zostało zaprezentowane w punkcie 11 Not objaśniających do niniejszego sprawozdania finansowego.

32. Działalność zaniechana

W 2012 roku jak również w okresie porównywalnym nie wystąpiła działalność zaniechana.

33. Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie w okresie sprawozdawczym w przeliczeniu na etaty pobierające wynagrodzenie:	12 miesięcy do 31 grudnia 2012 (badane)	12 miesięcy do 31 grudnia 2011 (badane)
Zarząd	11	11
Działy produkcyjne	2 551	2 650
Działy handlowe	109	83
Działy administracyjne	336	339
	3 007	3 083

Zatrudnienie na dzień w osobach:	31 grudnia 2012 (badane)	31 grudnia 2011 (badane)
Zarząd	10	11
Działy produkcyjne	2 670	2 746
Działy handlowe	114	86
Działy administracyjne	360	353
	3 154	3 196

34. Informacje o wynagrodzeniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

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

Rodzaj usługi	31 grudnia 2012 (badane) mln PLN	31 grudnia 2011 (badane) mln PLN
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	1,2	1,0
Inne usługi poświadczające	0,5	0,2
Pozostałe usługi	-	0,1
Razem	1,7	1,3

35. Wynagrodzenie Zarządu oraz Rady Nadzorczej Asseco Poland S.A.

W poniższej tabeli zaprezentowano wynagrodzenie poszczególnych Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki z tytułu sprawowanej przez nich funkcji za 2012 i 2011 rok.

Wynagrodzenie za okres	12 miesięcy do 31 grudnia 2012	12 miesięcy do 31 grudnia 2011
	(badane) mln PLN	(badane) mln PLN
Zarząd		
Adam Góral	2,1	2,1
Renata Bojdo ¹⁾	0,4	1,0
Przemysław Borzestowski	1,4	1,5
Tadeusz Dyrka	1,9	1,9
Rafał Kozłowski ²⁾	0,4	n/d
Marek Panek	1,4	1,4
Paweł Piwowar	1,6	1,6
Zbigniew Pomianek	2,3	2,1
Włodzimierz Serwiński	1,3	1,5
Przemysław Sęczkowski	1,9	1,9
Robert Smułkowski	1,9	1,8
Wojciech Woźniak ³⁾	1,7	1,4
	18,3	18,2
Rada Nadzorcza		
Jacek Duch	0,16	0,15
Piotr Augustyniak ⁴⁾	0,01	n/d
Dariusz Brzeski	0,06	0,06
Artur Kucharski	0,06	0,06
Antoni Magdoń ⁵⁾	0,03	0,04
Adam Noga	0,10	0,10
Dariusz Stolarczyk ⁴⁾	0,01	n/d
Andrzej Szukalski ⁶⁾	-	0,02
Wiesław Walendziak ⁷⁾	0,02	n/d
	0,45	0,43
Łącznie	18,75	18,63

1. W dniu 14 maja 2012 roku pani Renata Bojdo złożyła rezygnację z funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki;
2. Powołany na funkcję Wiceprezesa Zarządu Spółki z dniem 1 czerwca 2012 roku;
3. W dniu 5 października 2012 roku pan Wojciech Woźniak złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki;
4. W dniu 23 października 2012 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Asseco Poland powołało do składu Rady Nadzorczej Spółki pana Dariusza Stolarczyka oraz pana Piotra Augustyniaka;
5. W dniu 30 czerwca 2012 roku pan Antoni Magdoń złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki;
6. W dniu 29 kwietnia 2011 roku, z powodu śmierci, wygasł mandat pana Andrzeja Szukalskiego, Członka Rady Nadzorczej;
7. W dniu 5 października 2012 roku pan Wiesław Walendziak złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki ze skutkiem na dzień 31 października 2012 roku.

36. Zarządzanie kapitałem

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

Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje.

Spółka monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Do zadłużenia netto Spółka wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.

	31 grudnia 2012 (badane) mln PLN	31 grudnia 2011 (badane) mln PLN
Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki, dłużne papiery wartościowe	194,3	151,4
Zobowiązania krótkoterminowe	225,2	304,7
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty (-)	(292,3)	(282,2)
Zadłużenie netto	127,2	173,9
Kapitał własny	4 820,6	4 432,9
Kapitał i zadłużenie netto	4 947,8	4 606,8
Wskaźnik dźwigni	2,57%	3,77%

37. Sezonowość i cykliczność

Rozkład przychodów ze sprzedaży Spółki w poszczególnych kwartałach roku podlega niewielkiej sezonowości. Przychody w czwartym kwartale są zwykle nieznacznie wyższe niż w pozostałych kwartałach, ponieważ duża ich część generowana jest przez kontrakty na usługi IT dla dużych przedsiębiorstw i instytucji państwowych. Podmioty te w ostatnich miesiącach roku dokonują zakupów inwestycyjnych sprzętu i licencji.

38. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym

W okresie od dnia 31 grudnia 2012 roku do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego, tj. do dnia 18 marca 2013 roku nie wystąpiły istotne zdarzenia których ujawnienie mogłoby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji finansowej Asseco Poland S.A.

39. Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy zakończony w dniu 31 grudnia 2012 roku, to jest do 18 marca 2013 roku, nie wystąpiły zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które nie zostały, a powinny być ujęte w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

Asseco Poland S.A.
ul Olchowa 14
35-322 Rzeszów
Tel: +48 17 888 55 55
Fax: +48 17 888 55 50
info@asseco.pl
<http://inwestor.asseco.pl>