



**SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE
FINANSOWE
GRUPY ASSECO
WRAZ Z OPINIĄ
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO
REWIDENTA**

**za rok zakończony dnia
31 grudnia 2012 roku**

**sporządzone zgodnie z
Międzynarodowymi
Standardami
Sprawozdawczości
Finansowej**

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ ASSECO ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2012 ROKU

| Spis treści | Strona |
|--|--------|
| SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT | 5 |
| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH | 6 |
| SKONSOLIDOWANY BILANS | 7 |
| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM | 9 |
| SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH | 11 |
| DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA | 13 |
| I. PODSTAWOWE INFORMACJE | 13 |
| II. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI | 14 |
| 1. Podstawa sporządzenia | 14 |
| 2. Oświadczenie o zgodności | 14 |
| 3. Szacunki | 14 |
| 4. Profesjonalny osąd | 14 |
| 5. Stosowane zasady rachunkowości | 16 |
| 6. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie | 16 |
| 7. Korekta błędów | 18 |
| 8. Zmiany stosowanych zasad prezentacji | 18 |
| III. ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI | 19 |
| 1. Zasady konsolidacji | 19 |
| 2. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych | 19 |
| 3. Wartość firmy | 20 |
| 4. Udział we wspólnym przedsięwzięciu | 20 |
| 5. Opcje put utrzymywane przez udziały niekontrolujące w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym | 20 |
| 6. Połączenia jednostek gospodarczych znajdujących się pod wspólną kontrolą | 21 |
| 7. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej | 21 |
| 8. Rzeczowe aktywa trwałe | 22 |
| 9. Wartości niematerialne | 23 |
| 10. Dotacje rządowe | 26 |
| 11. Koszty finansowania zewnętrznego | 26 |
| 12. Utrata wartości aktywów niefinansowych | 26 |
| 13. Aktywa finansowe | 27 |
| 14. Zapasy | 28 |
| 15. Czynne rozliczenia międzyokresowe | 29 |
| 16. Należności z tytułu dostaw i usług | 29 |
| 17. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych | 30 |
| 18. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki | 30 |
| 19. Leasing | 31 |
| 20. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 31 |
| 21. Rezerwy | 31 |
| 22. Rezerwa na naprawy gwarancyjne | 31 |
| 23. Przychody | 32 |
| 24. Przychody i koszty z realizacji kontraktów wdrożeniowych | 33 |
| 25. Koszty operacyjne | 35 |
| 26. Podatek dochodowy i podatek od towarów i usług | 35 |
| 27. Zysk netto na akcję (podstawowy i rozwodniony) | 36 |
| IV. STRUKTURA GRUPY ASSECO - ORGANIZACJA I ZMIANY | 37 |
| V. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI | 47 |
| VI. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO | 51 |
| 1. Struktura przychodów ze sprzedaży i kosztów działalności operacyjnej | 51 |
| 2. Pozostałe przychody i koszty operacyjne | 53 |
| 3. Przychody i koszty finansowe | 54 |
| 4. Podatek dochodowy | 56 |
| 5. Zysk przypadający na jedną akcję | 59 |

| | |
|---|-----|
| 6. Informacja dotycząca wypłaconej dywidendy | 59 |
| 7. Rzeczowe aktywa trwałe | 60 |
| 8. Wartości niematerialne | 64 |
| 9. Wartość firmy | 71 |
| 10. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych | 88 |
| 11. Aktywa finansowe | 89 |
| 12. Czynne rozliczenia międzyokresowe | 91 |
| 13. Należności długoterminowe i krótkoterminowe | 92 |
| 14. Kontrakty wdrożeniowe | 93 |
| 15. Zapasy | 94 |
| 16. Środki pieniężne | 95 |
| 17. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży | 95 |
| 18. Kapitał zakładowy i pozostałe elementy kapitału własnego | 96 |
| 19. Programy akcji pracowniczych | 98 |
| 20. Oprocentowane kredyty bankowe i emisje papierów wartościowych | 99 |
| 21. Rezerwy | 104 |
| 22. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 105 |
| 23. Zobowiązania finansowe | 106 |
| 24. Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych tytułów | 109 |
| 25. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów i przychodów | 110 |
| 26. Transakcje z jednostkami powiązanymi | 111 |
| 27. Dodatkowe objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych | 113 |
| 28. Zobowiązania pozabilansowe na rzecz jednostek powiązanych | 115 |
| 29. Zobowiązania pozabilansowe i należności warunkowe na rzecz i/lub wobec pozostałych podmiotów | 116 |
| 30. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym | 116 |
| 31. Zatrudnienie | 122 |
| 32. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych | 123 |
| 33. Zarządzanie kapitałem | 123 |
| 34. Wynagrodzenie członków Zarządu oraz członków Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej | 124 |
| 35. Sezonowość i cykliczność | 125 |
| 36. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym | 125 |
| 37. Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych | 126 |

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY ASSECO

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd AssecO Poland S.A. w dniu 18 marca 2013 roku.

Zarząd:

Adam Góral

Prezes Zarządu



Przemysław Borzestowski

Wiceprezes Zarządu



Tadeusz Dyriga

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



SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
GRUPA KAPITAŁOWA ASSECO

| | 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> | 5 529,1 | 4 960,0 |
| Koszt własny sprzedaży | <u>1</u> | (4 053,4) | (3 560,6) |
| Zysk brutto ze sprzedaży | | 1 475,7 | 1 399,4 |
| Koszty sprzedaży | <u>1</u> | (399,5) | (349,1) |
| Koszty ogólnego zarządu | <u>1</u> | (434,3) | (400,1) |
| Zysk netto ze sprzedaży | | 641,9 | 650,2 |
| Pozostałe przychody operacyjne | <u>2</u> | 18,5 | 17,0 |
| Pozostałe koszty operacyjne | <u>2</u> | (10,5) | (22,6) |
| Zysk z działalności operacyjnej | | 649,9 | 644,6 |
| Przychody finansowe | <u>3</u> | 88,2 | 157,1 |
| Koszty finansowe | <u>3</u> | (75,4) | (87,5) |
| Zysk przed opodatkowaniem i udziałem w wynikach jednostek stowarzyszonych | | 662,7 | 714,2 |
| Podatek dochodowy (bieżące i odroczone obciążenie podatkowe) | <u>4</u> | (110,0) | (111,1) |
| Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych | <u>10</u> | 3,2 | 4,3 |
| Zysk za okres sprawozdawczy | | 555,9 | 607,4 |
| <i>Przypadający:</i> | | | |
| Akcjonariuszom Jednostki Dominującej | | 370,1 | 397,1 |
| Udziałowcom niekontrolującym | | 185,8 | 210,3 |
| Skonsolidowany zysk netto (w złotych) przypisany Akcjonariuszom Asseco Poland S.A. przypadający na jedną akcję: | | | |
| <i>podstawowy ze skonsolidowanego zysku netto z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy</i> | <u>5</u> | 4,75 | 5,12 |
| <i>rozwodniony ze skonsolidowanego zysku netto z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy</i> | <u>5</u> | 4,75 | 5,12 |

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH
GRUPA KAPITAŁOWA ASSECO

| | Noty | 12 miesięcy do 31 grudnia 2012 (badane) mln PLN | 12 miesięcy do 31 grudnia 2011 (badane) mln PLN |
|--|------|--|--|
| Zysk za okres sprawozdawczy | | 555,9 | 607,4 |
| Pozostałe dochody całkowite | | | |
| Zysk/strata netto z tytułu wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży | | 0,1 | 1,8 |
| Zabezpieczenia przepływów pieniężnych | | - | - |
| Amortyzacja wartości niematerialnych rozpoznana bezpośrednio w pozostałych dochodach całkowitych | | (0,8) | (1,0) |
| Podatek dochodowy dotyczący pozostałych dochodów całkowitych | | 0,2 | 0,5 |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych | | (322,8) | 352,1 |
| Razem pozostałe dochody całkowite | | (323,3) | 353,4 |
| SUMA DOCHODÓW CAŁKOWITYCH ZA OKRES | | 232,6 | 960,8 |
| Przypadająca: | | | |
| Akcjonariuszom Jednostki Dominującej | | 259,6 | 525,2 |
| Udziałowcom niekontrolującym | | (27,0) | 435,6 |

SKONSOLIDOWANY BILANS
GRUPA KAPITAŁOWA ASSECO

| AKTYWA | Noty | 31 grudnia 2012 (badane) mln PLN | 31 grudnia 2011 (badane) mln PLN |
|--|-------------|---|---|
| Aktywa trwałe | | | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | <u>7</u> | 686,2 | 610,3 |
| Wartości niematerialne | <u>8</u> | 936,7 | 856,7 |
| Nieruchomości inwestycyjne | | 1,6 | 1,7 |
| Wartość firmy | <u>9</u> | 4 905,0 | 4 606,1 |
| Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności | <u>10</u> | 20,5 | 291,2 |
| Należności długoterminowe | <u>13</u> | 34,1 | 22,3 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | <u>4</u> | 98,7 | 100,0 |
| Długoterminowe aktywa finansowe | <u>11</u> | 81,3 | 79,8 |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | <u>12</u> | 27,7 | 43,5 |
| | | 6 791,8 | 6 611,6 |
| Aktywa obrotowe | | | |
| Zapasy | <u>15</u> | 77,2 | 62,1 |
| Rozliczenia międzyokresowe | <u>12</u> | 99,3 | 97,0 |
| Należności z tytułu dostaw i usług | <u>13</u> | 1 182,2 | 1 125,0 |
| Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych | <u>13</u> | 50,6 | 40,5 |
| Należności budżetowe | <u>13</u> | 16,6 | 26,8 |
| Pozostałe należności | <u>13</u> | 346,9 | 408,4 |
| Aktywa finansowe | <u>11</u> | 114,9 | 129,9 |
| Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe | <u>16</u> | 959,9 | 974,8 |
| | | 2 847,6 | 2 864,5 |
| Aktywa długoterminowe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży | <u>17</u> | - | 7,7 |
| SUMA AKTYWÓW | | 9 639,4 | 9 483,8 |

**SKONSOLIDOWANY BILANS
GRUPA KAPITAŁOWA ASSECO**

| PASYWA | Noty | 31 grudnia 2012 (badane) mln PLN | 31 grudnia 2011 (badane) mln PLN |
|---|-------------|---|---|
| Kapitał własny | | | |
| <i>(przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej)</i> | <u>18</u> | | |
| Kapitał podstawowy | | 83,0 | 77,6 |
| Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | | 4 180,1 | 3 951,1 |
| Transakcje na udziałach niekontrolujących | | (45,9) | (1,2) |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych | | 45,4 | 138,6 |
| Zyski/straty z lat ubiegłych | | 524,8 | 298,1 |
| Zysk za okres sprawozdawczy dla akcjonariuszy Jednostki Dominującej | | 370,1 | 397,1 |
| | | 5 157,5 | 4 861,3 |
| Udziały niekontrolujące | | 2 067,1 | 2 191,6 |
| Kapitał własny ogółem | | 7 224,6 | 7 052,9 |
| Zobowiązania długoterminowe | | | |
| Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki, dłużne papiery wartościowe | <u>20</u> | 410,1 | 357,3 |
| Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | <u>22</u> | 138,5 | 164,5 |
| Długoterminowe zobowiązania finansowe | <u>23</u> | 144,3 | 112,9 |
| Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego | <u>4</u> | 110,9 | 104,7 |
| Długoterminowe rezerwy | <u>21</u> | 25,2 | 19,7 |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów | <u>25</u> | 63,1 | 72,4 |
| Pozostałe zobowiązania długoterminowe | <u>24</u> | 1,3 | 0,7 |
| | | 893,4 | 832,2 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | | |
| Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki, dłużne papiery wartościowe | <u>20</u> | 194,8 | 249,2 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | <u>22</u> | 20,3 | 23,6 |
| Zobowiązania finansowe | <u>23</u> | 42,0 | 38,2 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | <u>24</u> | 359,1 | 367,1 |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych | <u>24</u> | 24,9 | 62,5 |
| Zobowiązania budżetowe | <u>24</u> | 143,3 | 119,0 |
| Pozostałe zobowiązania | <u>24</u> | 233,5 | 259,0 |
| Rezerwy | <u>21</u> | 33,3 | 39,6 |
| Rozliczenia międzyokresowe przychodów | <u>25</u> | 208,8 | 200,3 |
| Rozliczenia międzyokresowe kosztów | <u>25</u> | 261,4 | 240,2 |
| | | 1 521,4 | 1 598,7 |
| SUMA ZOBOWIĄZAŃ | | 2 414,8 | 2 430,9 |
| SUMA PASYWÓW | | 9 639,4 | 9 483,8 |

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
GRUPA KAPITAŁOWA ASSECO

| | Noty | Kapitał podstawowy | Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | Transakcje na udziałach niekontrolujących | Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych | Zyski/straty z lat ubiegłych oraz zysk okresu bieżącego | Kapitał własny Jednostki Dominującej | Udziały niekontrolujące | Kapitał własny ogółem |
|---|-----------|--------------------|---|---|--|---|--------------------------------------|-------------------------|-----------------------|
| Na dzień 1 stycznia 2012 roku (badane) | | 77,6 | 3 951,1 | (1,2) | 138,6 | 695,2 | 4 861,3 | 2 191,6 | 7 052,9 |
| Zysk za okres sprawozdawczy | | - | - | - | - | 370,1 | 370,1 | 185,8 | 555,9 |
| Suma pozostałych dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy | | - | - | - | (110,0) | (0,5) | (110,5) | (212,8) | (323,3) |
| Dywidenda za 2011 rok | <u>6</u> | - | - | - | - | (169,9) | (169,9) | (95,1) | (265,0) |
| Emisja akcji serii K | <u>18</u> | 5,4 | 231,0 | - | - | - | 236,4 | - | 236,4 |
| Koszty emisji akcji serii K | | - | (2,0) | - | - | - | (2,0) | | (2,0) |
| Transakcje z pracownikami rozliczane w formie instrumentów kapitałowych | <u>19</u> | - | - | - | - | - | - | 24,8 | 24,8 |
| Transakcje na udziałach niekontrolujących (w tym rozliczenie warunkowego zobowiązania finansowego wobec udziałowców niekontrolujących (put option)) | <u>18</u> | - | - | (44,7) | 16,8 | - | (27,9) | (292,2) | (320,1) |
| Objęcia kontroli nad spółkami zależnymi | <u>9</u> | - | - | - | - | - | - | 265,0 | 265,0 |
| Na dzień 31 grudnia 2012 roku (badane) | | 83,0 | 4 180,1 | (45,9) | 45,4 | 894,9 | 5 157,5 | 2 067,1 | 7 224,6 |

| | Noty | Kapitał podstawowy | Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | Transakcje na udziałach niekontrolujących | Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych | Zyski/straty z lat ubiegłych oraz zysk okresu bieżącego | Kapitał własny Jednostki Dominującej | Udziały niekontrolujące | Kapitał własny ogółem |
|---|------|--------------------|---|---|--|---|--------------------------------------|-------------------------|-----------------------|
| Na dzień 1 stycznia 2011 roku (przekształcone) | | 77,6 | 3 951,1 | (7,3) | - | 438,0 | 4 459,4 | 1 881,7 | 6 341,1 |
| Zysk za okres sprawozdawczy | | - | - | - | - | 397,1 | 397,1 | 210,3 | 607,4 |
| Suma pozostałych dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy | | - | - | - | 128,4 | (0,3) | 128,1 | 225,3 | 353,4 |
| Dywidenda za 2010 rok | 6 | - | - | - | - | (139,6) | (139,6) | (94,2) | (233,8) |
| Transakcje z pracownikami rozliczane w formie instrumentów kapitałowych | | - | - | - | - | - | - | 17,7 | 17,7 |
| Rozliczenie warunkowego zobowiązania finansowego wobec udziałowców niekontrolujących (put option) | | - | - | 16,0 | - | - | 16,0 | (7,3) | 8,7 |
| Pozostałe transakcje na udziałach niekontrolujących | | - | - | (9,9) | - | - | (9,9) | 12,3 | 2,4 |
| Objęcia kontroli nad spółkami zależnymi | | - | - | - | - | - | - | 6,1 | 6,1 |
| Utrata kontroli nad spółkami zależnymi | | - | - | - | 10,2 | - | 10,2 | (60,3) | (50,1) |
| Na dzień 31 grudnia 2011 roku (badane) | | 77,6 | 3 951,1 | (1,2) | 138,6 | 695,2 | 4 861,3 | 2 191,6 | 7 052,9 |

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
GRUPA KAPITAŁOWA ASSECO

| | Noty | 12 miesięcy do 31 grudnia 2012 (badane) mln PLN | 12 miesięcy do 31 grudnia 2011 (badane) mln PLN |
|---|-----------|--|--|
| Zysk przed opodatkowaniem i udziałem w wynikach jednostek stowarzyszonych | | 662,7 | 714,2 |
| Korekty o pozycje: | | 184,3 | (40,6) |
| Amortyzacja | <u>1</u> | 239,0 | 194,0 |
| Zmiany stanu kapitału pracującego | <u>27</u> | (65,1) | (195,5) |
| Przychody/koszty z tytułu odsetek | | 2,9 | 2,2 |
| Przychody/koszty z tytułu różnic kursowych | | (1,2) | 5,0 |
| Przychody/koszty z tytułu aktywów finansowych (wycena, sprzedaż, utrata wartości, itp.) | | (20,4) | (62,1) |
| Pozostałe przychody/koszty finansowe | | 0,7 | (0,1) |
| Zyski/straty na sprzedaży aktywów trwałych | | 1,0 | (0,4) |
| Koszt transakcji z pracownikami rozliczane w formie instrumentów kapitałowych | <u>19</u> | 24,8 | 17,7 |
| Pozostałe korekty zysku brutto | | 2,6 | (1,4) |
| Środki pieniężne wygenerowane z działalności operacyjnej | | 847,0 | 673,6 |
| Zapłacony podatek dochodowy | | (167,4) | (127,3) |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | | 679,6 | 546,3 |
| Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych | <u>27</u> | 12,1 | 12,9 |
| Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | <u>27</u> | (216,9) | (239,4) |
| Wydatki z tytułu nabycia jednostek zależnych i stowarzyszonych | <u>27</u> | (186,2) | (162,5) |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w nabytych jednostkach zależnych | <u>27</u> | 96,0 | 3,1 |
| Wpływy ze sprzedaży akcji/udziałów w jednostkach powiązanych | <u>27</u> | 10,3 | 6,4 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w sprzedanych jednostkach zależnych | <u>27</u> | - | (56,9) |
| Wpływy ze sprzedaży/rozliczenia aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy | | 10,9 | 59,2 |
| Wydatki na nabycie/wydatki z tytułu rozliczenia aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy | | (0,9) | (10,5) |
| Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży | | 8,8 | 4,9 |
| Nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży | | - | (1,3) |
| Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności | | 6,7 | 117,0 |
| Nabycie aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności | | (5,9) | (116,4) |
| Pożyczki udzielone | <u>27</u> | (139,8) | (8,3) |
| Pożyczki spłacone | <u>27</u> | 130,3 | 9,6 |
| Otrzymane odsetki | | 22,2 | 12,2 |
| Dywidendy otrzymane | <u>27</u> | 4,1 | 3,5 |
| Pozostałe przepływy z działalności inwestycyjnej | | (0,1) | 0,1 |
| Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej | | (248,4) | (366,4) |

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
GRUPA KAPITAŁOWA ASSECO (kontynuacja)

| (kontynuacja) | Noty | 12 miesięcy do 31 grudnia 2012 | 12 miesięcy do 31 grudnia 2011 |
|---|-----------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| | | (badane) mln PLN | (badane) mln PLN |
| Wpływy z tytułu emisji akcji w jednostkach zależnych | <u>27</u> | 4,7 | 2,5 |
| Wydatki z tytułu nabycia udziałów niekontrolujących | <u>27</u> | (82,4) | (19,4) |
| Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów | | 221,0 | 260,7 |
| Wykup dłużnych papierów wartościowych | <u>27</u> | (107,0) | - |
| Splata pożyczek/kredytów | | (102,1) | (33,3) |
| Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego | | (20,5) | (21,9) |
| Zapłacone odsetki | | (32,2) | (17,6) |
| Dywidendy wypłacone | <u>27</u> | (290,4) | (233,5) |
| Dotacje otrzymane do zakupu środków trwałych lub/i projektów rozwojowych | <u>27</u> | 23,4 | 7,1 |
| Pozostałe przepływy z działalności finansowej | | (4,4) | (2,6) |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej | | (389,9) | (58,0) |
| Zwiększenie/zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | | 41,3 | 121,9 |
| Różnice kursowe netto | | (56,3) | 66,1 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 1 stycznia | <u>16</u> | 974,6 | 786,6 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 31 grudnia | <u>16</u> | 959,6 | 974,6 |

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

I. PODSTAWOWE INFORMACJE

Grupa Kapitałowa Asseco („Grupa Asseco”, „Grupa”) to grupa kapitałowa, której Jednostką Dominującą jest Asseco Poland S.A. („Jednostka Dominująca”, „Spółka”, „Emitent”) z siedzibą w Rzeszowie przy ul. Olchowej 14.

Spółka 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 wpisaną 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 z Softbank Spółka Akcyjna na Asseco Poland Spółka Akcyjna oraz adresu 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. Spółka stała się również istotnym graczem na europejskim rynku producentów oprogramowania.

Asseco Poland S.A. jako lider Grupy prowadzi działalność na krajowym i zagranicznym rynku przejęć dążąc do wzmocnienia swojej pozycji w Europie i na rynku światowym. Spółka poszerza spektrum inwestycyjne o spółki informatyczne, mające wzbogacić Asseco Poland o znajomość lokalnych rynków i klientów, jak również dostęp do nowych, unikatowych rozwiązań informatycznych.

Oferta Grupy jest skierowana do sektora finansowego, instytucji publicznych oraz przemysłu, handlu i usług. Grupa posiada bogate portfolio własnych produktów, unikatowe doświadczenie w realizacji najbardziej złożonych projektów informatycznych oraz szeroką bazę klientów, wśród których znaleźć można największe instytucje finansowe, czołowe przedsiębiorstwa, a także jednostki administracji publicznej.

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

1. Podstawa sporządzenia

Niniejsze skonsolidowane 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.

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

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

2. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”). Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Grupę działalność, w zakresie stosowanych przez Grupę 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 Grupa zastosowała MSSF przy sporządzaniu sprawozdań finansowych za lata rozpoczynające się po dniu 1 stycznia 2005 roku.

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

3. Szacunki

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

4. Profesjonalny osąd

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

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

i Wycena kontraktów IT oraz pomiar stopnia zaawansowania

Grupa 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 operacyjnych 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 ustala się jako stosunek poniesionych

kosztów (zwiększających postęp realizacji prac) do kosztów planowanych lub stosunkiem przepracowanych roboczodni w stosunku 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 112,2 mln PLN a zobowiązania z tego tytułu wynosiły 62,1 mln PLN.

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 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 Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Grupa corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków. W 2012 roku nie dokonano istotnych zmian w stosowanych przez Grupę stawkach amortyzacyjnych.

iii Wartość firmy oraz wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania – test na utratę wartości

Zgodnie z polityką Grupy, Zarząd Jednostki Dominującej dokonuje na dzień 31 grudnia corocznego testu na utratę wartości ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne, do których przypisana jest wartość firmy oraz wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania. Na każdy śródroczny dzień bilansowy Zarząd Jednostki Dominującej dokonuje przeglądu przesłanek wskazujących na możliwość wystąpienia trwałej utraty wartości ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne, do których przypisana jest wartość firmy lub/i wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania. W przypadku zidentyfikowania takich przesłanek, test na utratę wartości przeprowadzany jest na śródroczny dzień bilansowy.

Każdorazowo, przeprowadzenie testu na utratę wartości wymaga oszacowania wartości użytkowych ośrodków lub grupy ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne, do których przypisana jest wartość firmy lub/i wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania. Oszacowanie wartości użytkowej polega na ustaleniu przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek lub ośrodki i ustalenia stopy dyskontowej, która jest następnie wykorzystywana do obliczenia wartości bieżącej tych przepływów.

iv Zobowiązanie z tytułu zapłaty za pozostałe udziały spółek zależnych (opcje put)

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Grupa ujęła zobowiązania z tytułu przyszłych płatności na rzecz udziałowców niekontrolujących spółek: Asseco South Eastern Europe, Multicard, Sintagma, SKG, Commit Ltd. oraz spółek z Grupy Matrix IT. Ustalenie wartości tych zobowiązań wymagało oszacowania wartości przyszłych wyników finansowych spółek. Wartość zobowiązań z tego tytułu wynosiła na dzień 31 grudnia 2012 roku 124,2 mln PLN.

v Zobowiązanie z tytułu odroczonej warunkowej płatności za pakiet kontrolnyw spółkach zależnych

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Grupa ujęła zobowiązania z tytułu odroczonej warunkowej płatności za pakiety kontrolne w spółkach w wysokości 57,4 mln PLN. Ustalenie wartości tych zobowiązań wymagało oszacowania wartości przyszłych wyników finansowych spółek.

vi Klasyfikacja umów leasingowych

Grupa 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. Stosowane zasady rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony dnia 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,

Grupa 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 dokonała 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 sprawo-

zdania 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 niezatwierdzony 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 rocznych 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.

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

7. Korekta błędu

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

8. Zmiany stosowanych zasad prezentacji

W okresie sprawozdawczym dokonano następujących zmian zasad prezentacji w odniesieniu do pozycji „Wartość firmy” oraz „Wartości niematerialne”.

Wartość firmy z połączeń oraz wartość firmy z konsolidacji do dnia 31 grudnia 2011 roku były prezentowane w odrębnych liniach bilansu, odpowiednio jako element wartości niematerialnych oraz w linii wartość firmy z konsolidacji. Na dzień 31 grudnia 2012 roku, wartości firmy z połączeń oraz z konsolidacji zostały zaprezentowane łącznie w linii bilansu o nazwie „wartość firmy”. W związku z powyższym dokonano przekształcenia danych porównywalnych w celu uspoźnienia zasad prezentacji danych na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz w okresach porównywalnych.

III. ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

1. Zasady konsolidacji

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Jednostki Dominującej Asseco Poland S.A. oraz sprawozdania finansowe jej jednostek zależnych sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku. Jednostkami zależnymi są takie jednostki, w których Grupa 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 Grupę 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.

Roczne sprawozdania finansowe oraz dane finansowe jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie Jednostki Dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. Jeżeli zaistnieje taka konieczność, zasady rachunkowości jednostek zależnych modyfikuje się w celu zapewnienia ich zgodności z zasadami przyjętymi przez Grupę. W celu uzgodnienia jakichkolwiek rozbieżnych zasad rachunkowości wprowadza się korekty.

Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę do dnia ustania tej kontroli. W przypadku utraty kontroli nad jednostką zależną, skonsolidowane sprawozdanie finansowe uwzględnia wyniki za tę część roku objętego sprawozdaniem, w którym to okresie Grupa posiadała taką kontrolę. Nabycie jednostek zależnych rozliczane jest metodą nabycia.

Zmiany udziału w kapitałach/głosach, które nie skutkują utratą kontroli nad jednostką zależną są ujmowane jako transakcje kapitałowe. W takich

przypadkach w celu odzwierciedlenia zmian we względnych udziałach w jednostce zależnej Grupa dokonuje korekty wartości bilansowej udziałów kontrolujących oraz udziałów niekontrolujących. Wszelkie różnice pomiędzy kwotą korekty udziałów niekontrolujących a wartością godziwą kwoty zapłaconej lub otrzymanej odnoszone są na kapitał własny (transakcje na udziałach niekontrolujących) i przypisywane do właścicieli jednostki dominującej.

Dla transakcji połączenia jednostek gospodarczych znajdujących się pod wspólną kontrolą Grupa stosuje metodę łączenia udziałów.

Wszystkie salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostają w całości wyeliminowane podczas konsolidacji.

2. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Inwestycje w jednostki stowarzyszone są ujmowane metodą praw własności. Jednostkami stowarzyszonymi są takie jednostki, w których Grupa posiada pomiędzy 20% i 50% udziału w głosach na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy oraz na które wywierany jest znaczący wpływ, ale ich nie kontroluje. Sprawozdania finansowe jednostek stowarzyszonych skorygowane o korekty doprowadzające do zgodności z MSSF są podstawą wyceny posiadanych przez Grupę udziałów według metody praw własności. Dni bilansowe jednostek stowarzyszonych i Grupy są jednakowe.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są wykazywane w bilansie według ceny nabycia powiększonej o późniejsze zmiany udziału Grupy w aktywach netto tych jednostek, pomniejszone o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Rachunek zysków i strat odzwierciedla udział w wynikach działalności jednostek stowarzyszonych. W przypadku zmiany ujętej bezpośrednio w kapitale własnym jednostek stowarzyszonych, Grupa ujmuje swój udział w każdej zmianie i ujawnia go, jeśli jest to właściwe,

w sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym.

Inwestycja w jednostce stowarzyszonej obejmuje wartość firmy powstałą przy nabyciu. Gdy udział Grupy w stratach jednostki stowarzyszonej równa się lub przewyższa wartość inwestycji, Grupa nie rozpoznaje dalszych strat, chyba, że zobowiązała się do uregulowania zobowiązań w imieniu jednostki stowarzyszonej lub dokonania wpłat na rzecz jednostki stowarzyszonej.

3. Wartość firmy

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

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

Po początkowym ujęciu, wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Test na utratę wartości przeprowadza się na dzień 31 grudnia lub częściej, jeśli wystąpią ku temu przesłanki. Wartość firmy nie podlega amortyzacji.

Na dzień przejęcia nabyta wartość firmy jest alokowana do każdego z ośrodków wypracowujących środki pieniężne, które mogą skorzystać z synergii powstałych na połączeniu. Każdy ośrodek, lub zespół ośrodków, do którego została przypisana wartość firmy:

- odpowiada najniższemu poziomowi w Grupie, na którym wartość firmy jest monitorowana na wewnętrzne potrzeby zarządcze oraz

- jest nie większy niż jeden segment operacyjny określony zgodnie z MSSF 8 Segmenty operacyjne.

Odpis z tytułu utraty wartości ustalany jest poprzez oszacowanie odzyskiwalnej wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego została alokowana dana wartość firmy. W przypadku, gdy odzyskiwalna wartość ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest niższa niż wartość bilansowa, ujęty zostaje odpis z tytułu utraty wartości. Odpis ten jest ujmowany jako element kosztów finansowych.

W przypadku, gdy wartość firmy stanowi część ośrodka wypracowującego środki pieniężne i dokonana zostanie sprzedaż części działalności w ramach tego ośrodka, przy ustalaniu zysków lub strat ze sprzedaży takiej działalności wartość firmy związana ze sprzedaną działalnością zostaje włączona do jej wartości bilansowej. W takich okolicznościach sprzedana wartość firmy jest ustalana na podstawie względnej wartości sprzedanej działalności i wartości zachowanej części ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

4. Udział we wspólnym przedsięwzięciu

Udział Grupy we wspólnych przedsięwzięciach jest ujmowany metodą konsolidacji proporcjonalnej, zgodnie z którą proporcjonalny udział w aktywach, zobowiązaniach, przychodach i kosztach wspólnego przedsięwzięcia jest ujmowany, pozycja po pozycji, łącznie z podobnymi pozycjami w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Przed włączeniem danych finansowych wspólnego przedsięwzięcia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego dokonuje się odpowiednich korekt w celu doprowadzenia tych danych do zgodności z MSSF stosowanymi przez Grupę.

5. Opcje put utrzymywane przez udziały niekontrolujące w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

Umowny obowiązek nabycia przez jednostkę instrumentów kapitałowych powoduje powstanie zobowiązania finansowego w wysokości bieżącej

szacunkowej wartości przyszłego zobowiązania nawet wtedy, gdy obowiązek ten jest uwarunkowany wykonaniem przez drugą stronę prawa przedstawienia do wykupienia, np. w sytuacji, w której udziałowcy niekontrolujący mają prawo przedłożyć jednostce dominującej do zakupu akcje jednostki zależnej. Jeśli warunki kontraktu nie przewidują przeniesienia na spółkę dominującą korzyści wynikających z prawa własności instrumentu kapitałowego objętego opcją put, na każdy dzień bilansowy następuje reklasyfikacja udziału niekontrolującego, do którego nadal alokowana jest część wyniku finansowego przypadająca na udziały niekontrolujące, na zobowiązanie finansowe, tak jakby nabycie instrumentu kapitałowego objętego opcją put miało miejsce na ten dzień. Zmiana reklasyfikowanej kwoty jest ujmowana bezpośrednio w kapitałach Grupy.

Jeśli warunki kontraktu przewidują przeniesienie na spółkę dominującą korzyści wynikających z prawa własności instrumentu kapitałowego objętego opcją put, na dzień objęcia kontroli oraz na każdy kolejny dzień bilansowy nie jest rozpoznawany udział niekontrolujący wynikający z instrumentów kapitałowych będących przedmiotem opcji. Tym samym połączenie jest rozliczane tak jakby na dzień objęcia kontroli jednostka dominująca nabyła udział w kapitale jednostki zależnej powiększony o udział będący przedmiotem opcji put. Zobowiązanie wynikające z opcji put jest na każdy dzień bilansowy wyceniane do wartości godziwej, a zmiany w szacunkach są odnoszone do rachunku wyników (działalność finansowa). Udział w wyniku przypadający na udział w kapitale będący przedmiotem opcji jest alokowany do jednostki dominującej.

Dla opcji put, które zostały przyznane na bazie umów zawartych przed dniem 1 stycznia 2010 roku, zmiany nadwyżki szacunkowej wartości zobowiązania nad wartością udziału niekontrolującego objętego opcją put, jaką rozpoznano w okresie po 1 stycznia 2010 roku zostały ujęte bezpośrednio w kapitale własnym. Różnica między szacunkową wartością zobowiązania wynikającego z przyznanej opcji put i wartością udziału niekontrolującego, jaka występowała na

dzień 31 grudnia 2009 roku została rozpoznana spójnie z zasadami polityki Grupy, jakie obowiązywały na ten dzień, tj. została ujęta w wartości firm

6. Połączenia jednostek gospodarczych znajdujących się pod wspólną kontrolą

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

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

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

7. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

Walutą pomiaru Jednostki Dominującej oraz walutą sprawozdawczą niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski (PLN). Walutą funkcjonalną zagranicznych jednostek zależnych są między innymi: NIS (nowy szekel izraelski), EUR (euro), USD (dolar amerykański), CZK (korona czeska), RON (nowy lej rumuński), RSD (dinar serbski), HRK (kuna chorwacka) DKK (korona duńska) czy LTL (lit litewski).

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

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych lub w kapitałach własnych oraz w przypadkach określonych zasadami (polityką) rachunkowości, kapitalizowane w wartości aktywów.

W przypadku zagranicznych jednostek pośrednio zależnych, sprawozdanie finansowe jest przeliczane z waluty funkcjonalnej tej jednostki na polski złoty etapami, tj. w pierwszej kolejności wartości wyrażone w walucie funkcjonalnej jednostki zależnej są przeliczane na walutę funkcjonalną jej bezpośredniej jednostki dominującej (jednostka dominująca niższego szczebla), a następnie sprawozdanie skonsolidowane jednostki dominującej niższego szczebla jest przeliczane na walutę funkcjonalną jej jednostki dominującej.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej dokonywanej na poziomie Jednostki Dominującej:

| Waluta | Na dzień | Na dzień |
|--------|-----------------|-----------------|
| | 31 grudnia 2012 | 31 grudnia 2011 |
| NIS | 0,8303 | 0,8944 |
| EUR | 4,0882 | 4,4168 |
| USD | 3,0996 | 3,4174 |
| RON | 0,9197 | 1,0226 |
| RSD | 0,0359 | 0,0426 |
| HRK | 0,5413 | 0,5861 |
| DKK | 0,5480 | 0,5941 |
| LTL | 1,1840 | 1,2792 |

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

| Waluta | okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2012 | okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2011 |
|--------|--|--|
| | | |
| NIS | 0,8406 | 0,8295 |
| EUR | 4,1736 | 4,1401 |
| USD | 3,2312 | 2,9679 |
| RON | 0,9377 | 0,9773 |
| RSD | 0,0369 | 0,0406 |
| HRK | 0,5547 | 0,5558 |
| DKK | 0,5606 | 0,5558 |
| LTL | 1,2087 | 1,1991 |

8. 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.

9. 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

Grupa 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 czynnościom 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 danego 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 pomniejszonych o skumulowaną amortyzację i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wszelkie nakłady przeniesione na kolejny okres są amortyzowane przez przewidywany okres uzyskiwania przychodów ze sprzedaży z danego przedsięwzięcia.

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. |

10. 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.

11. 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.

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

12. Utrata wartości aktywów niefinansowych

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników niefinansowych aktywów trwałych. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie wystąpiły lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości, Grupa 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 odpowiednio ośrodka wypracowującego środki pieniężne 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 środków pieniężnych. Jeśli wartość bilansowa składnika aktywów jest wyższa niż jego wartość odzyskiwalna, ma miejsce utrata wartości i dokonuje się wówczas odpisu do ustalonej wartości odzyskiwalnej. Przy szacowaniu wartości użytkowej prognozowane przepływy pieniężne są dyskontowane do ich wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej przed uwzględnieniem skutków podatkowych odzwierciedlającej bieżące rynkowe oszacowanie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko typowe dla danego składnika aktywów. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości składników majątkowych ujmuje się jako element kosztów operacyjnych.

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy występują przesłanki wskazujące na to, czy odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach poprzednich w odniesieniu do danego składnika aktywów powinien być utrzymany lub czy powinien zostać przeszacowany. Jeżeli takie przesłanki występują, Grupa 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 działalności operacyjnej. 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.

13. Aktywa finansowe

Aktywa finansowe dzielone są na następujące kategorie:

- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- aktywa 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 Grupa 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 aktywów finansowych zarządzanych łącznie i co do których istnieje prawdopodobieństwo uzyskania zysku w krótkim terminie,
 - instrumentami pochodnymi, z wyłączeniem derywatów 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 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, ujmuje się w innych całkowitych dochodach. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości ujmuje 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 Grupa traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy; zazwyczaj ma to miejsce w przypadku sprzedaży instrumentu lub gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią.

14. Zapasy

Grupa 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).

Spółki grupy na każdy dzień bilansowy sporządzają analizę wiekową towarów i na jej podstawie dokonuje się 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.

15. Czynne rozliczenia międzyokresowe

W rozliczeniach międzyokresowych kosztów wykazywane są wydatki poniesione do dnia bilansowego, które dotyczą przyszłych okresów 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.

16. Należności z tytułu dostaw i usług

Należności z tytułu dostaw i usług, których termin zapadalności wynosi zazwyczaj 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 szacowane 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 prawdopodobieństwo ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, w odniesieniu do:

- 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,
- należności od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeżeli majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego, w pełnej wysokości należności,
- 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,
- należności przeterminowanych lub nieprzeterminowanych 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 Grupa 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. Grupa 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.

17. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie, lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nieprzekraczającym trzech

miesięcy oraz inne instrumenty o wysokim stopniu płynności.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów. Dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych Grupa przyjęła zasadę nieujmowania w saldzie środków pieniężnych i ich ekwiwalentów kredytów w rachunkach bieżących, stanowiących element finansowania, oraz zastrzeżonych środków pieniężnych.

18. 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.

19. Leasing

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na spółki Grupy 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.

20. 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.

21. Rezerwy

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

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

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

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

Rezerwa ta jest zawiązywana w następujących przypadkach:

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

Wartość rezerwy, rozpoznana na dzień bilansowy jest współmierna ze stanem realizacji kontraktu IT. W szczególności, w przypadku kontraktów wdrożeniowych, dla których przychody są rozpoznawane zgodnie ze stopniem ich zaawansowania, wartość rezerwy jest szacowana jako iloczyn stopnia zaawansowania i wartości kosztów jakie poszczególne spółki Grupy spodziewają się ponieść w wyniku realizacji zobowiązania gwarancyjnego. Tym samym koszt rezerwy na naprawy gwarancyjne jest rozpoznawany zgodnie ze stopniem zaawansowania prac na kontrakcie, ale nie jest uwzględniany w budżecie kosztów projektów, nie wpływa zatem na wartość samego stopnia zaawansowania, gdyż jest rozliczany równolegle z budżetem projektu.

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

23. Przychody

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy

kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

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 współmiernie 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.

Przychody z usług wdrożeniowych są ujmowane na podstawie stopnia zaawansowania ich realizacji. Zasady rozpoznawania przychodów dla kontraktów wdrożeniowych zostały opisane w punkcie 24 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.

24. 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 wyłączane są te kwoty, które, mimo iż wynikają z podpisanej umowy, są w ocenie Grupy wątpliwe do uzyskania (np. Grupa 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.

Wycena kontraktów wdrożeniowych

Celem wyceny wdrożeniowego kontraktu IT jest ustalenie wartości przychodów, które należy rozpoznać w związku z realizacją prac. Grupa 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.

25. Koszty operacyjne

Grupa 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 Grupą oraz koszty administracji.

26. 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 zrealizo-

wania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

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

Podatek 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.

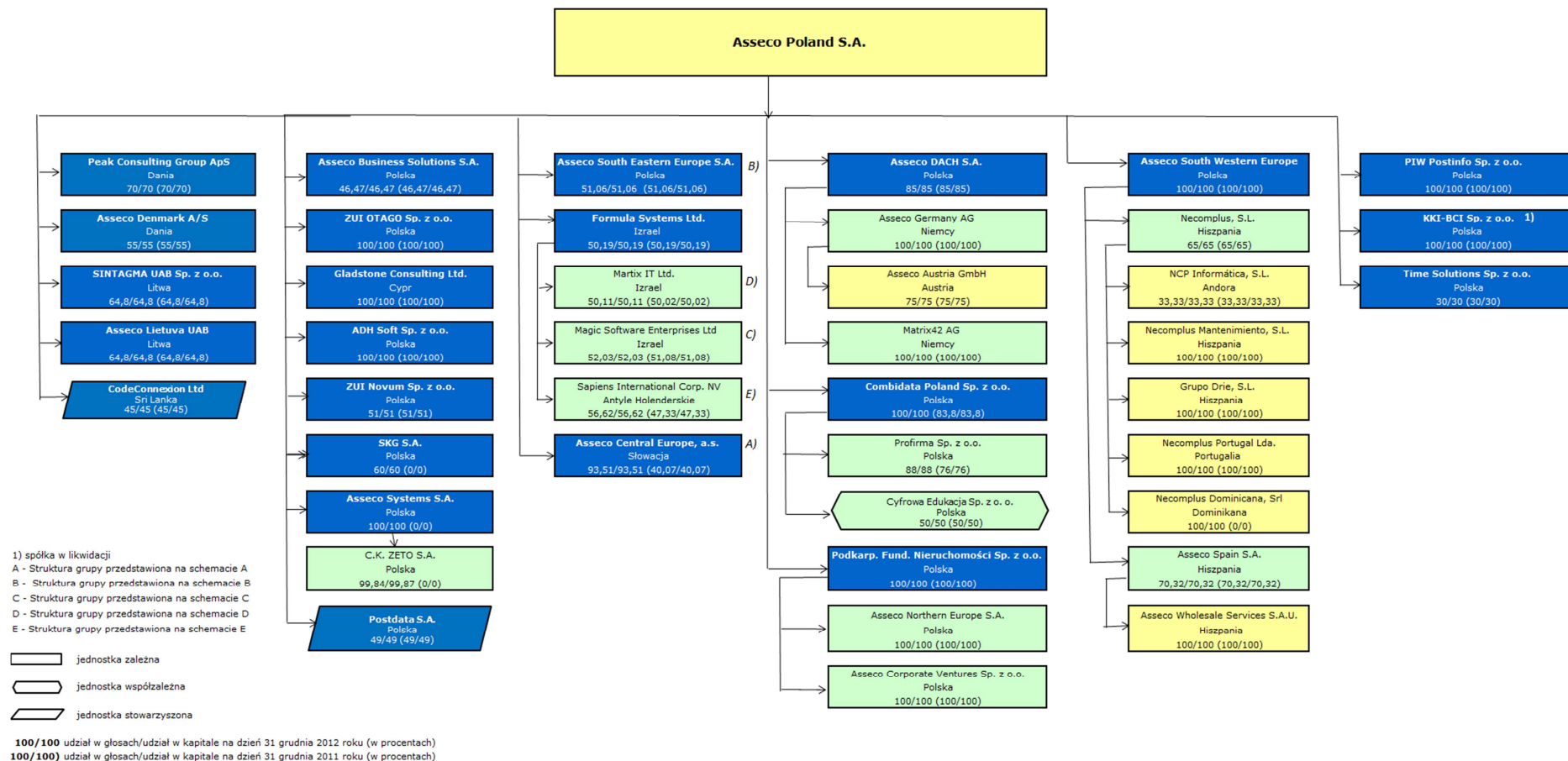
27. Zysk netto na akcję (podstawowy i rozwodniony)

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.

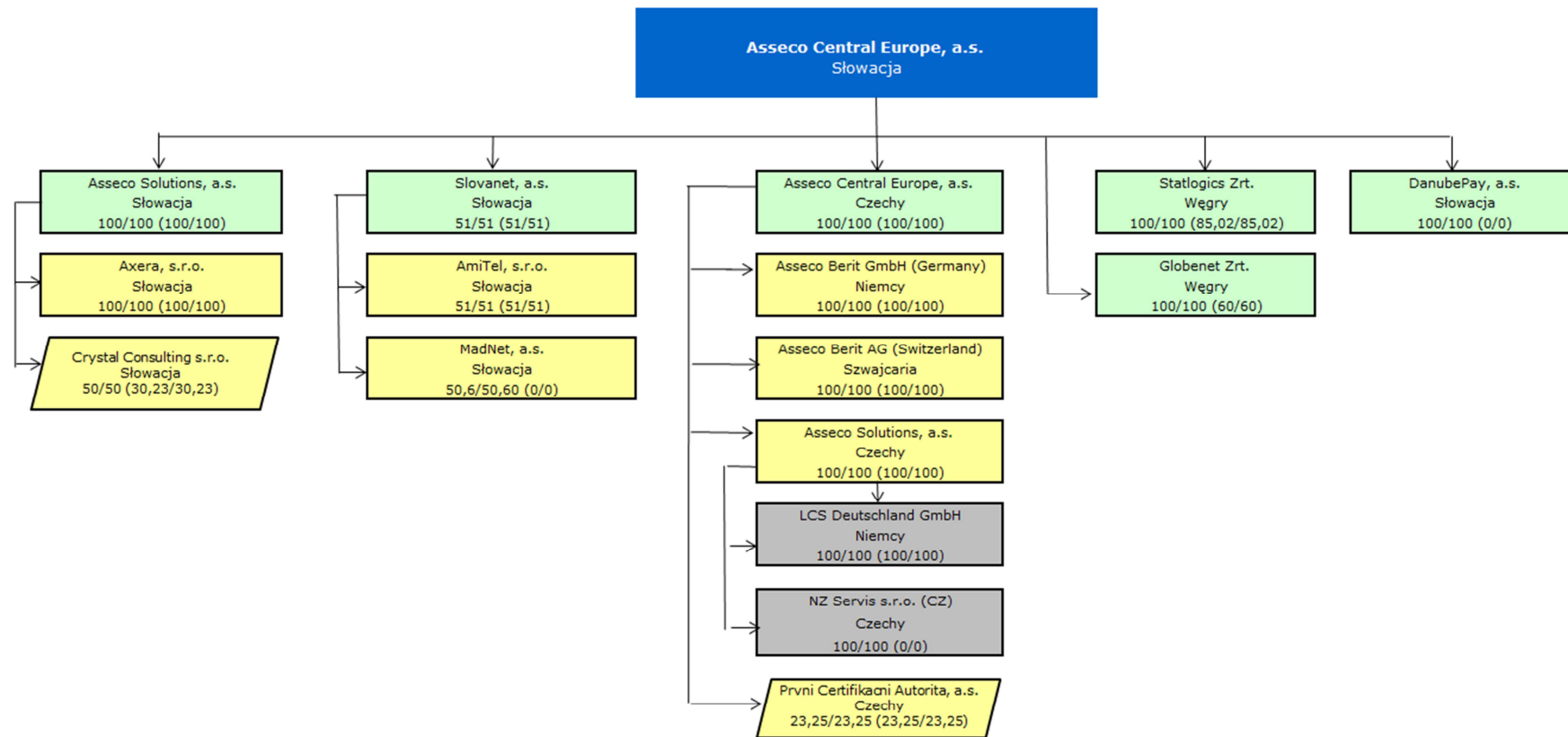
Rozwodniony zysk netto na jedną akcję dla każdego okresu jest obliczany poprzez podzielenie zysku netto z działalności kontynuowanej za dany okres przez sumę średniej ważonej liczby akcji w danym okresie sprawozdawczym i wszystkich potencjalnych akcji nowych emisji.

IV. STRUKTURA GRUPY ASSECO - ORGANIZACJA I ZMIANY

Poniższy graf przedstawia strukturę organizacyjną Grupy Asseco na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz w okresach porównywalnych:



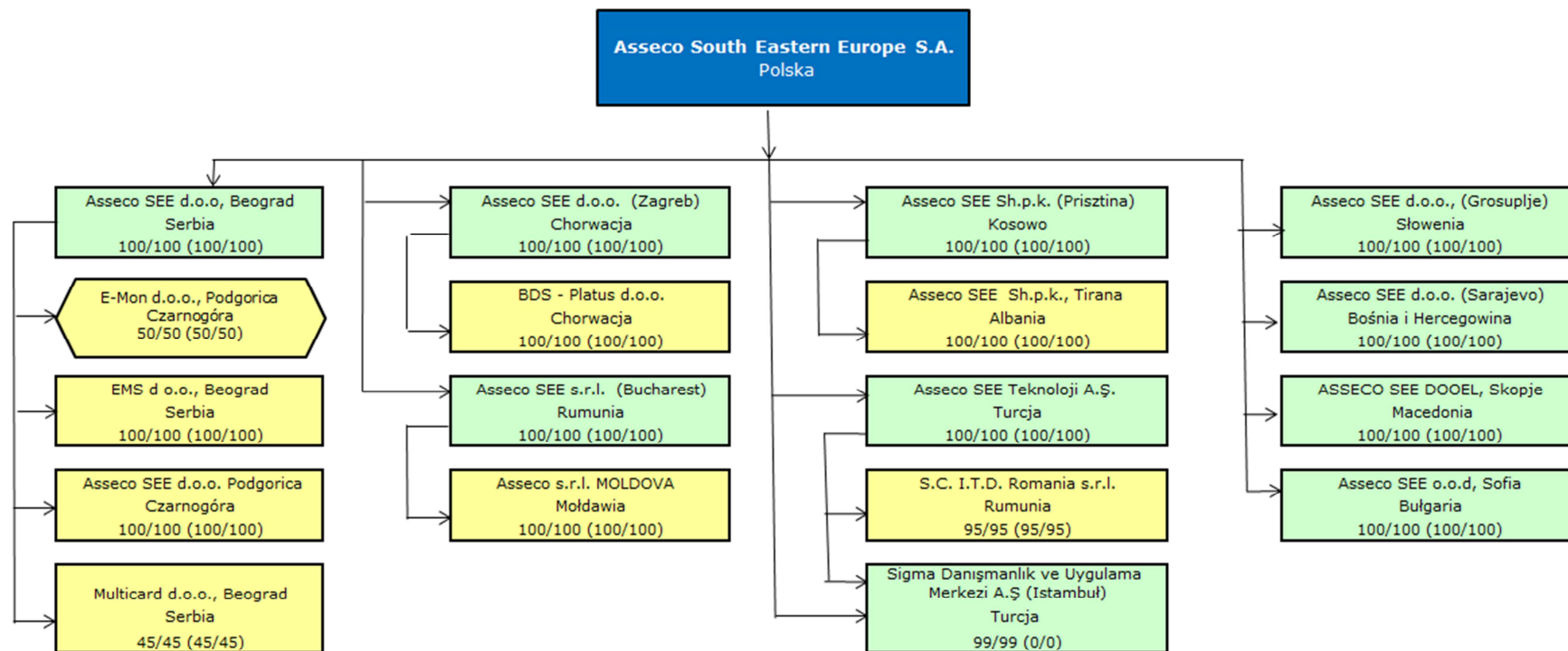
A. Struktura Grupy Kapitałowej Asseco Central Europe



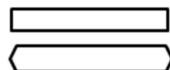
100/100 udział w głosach/udział w kapitale na dzień 31 grudnia 2012 roku (w procentach)
(100/100) udział w głosach/udział w kapitale na dzień 31 grudnia 2011 roku (w procentach)

jednostka zależna
 jednostka stowarzyszona

B. Struktura Grupy Kapitałowej Asseco South Eastern Europe



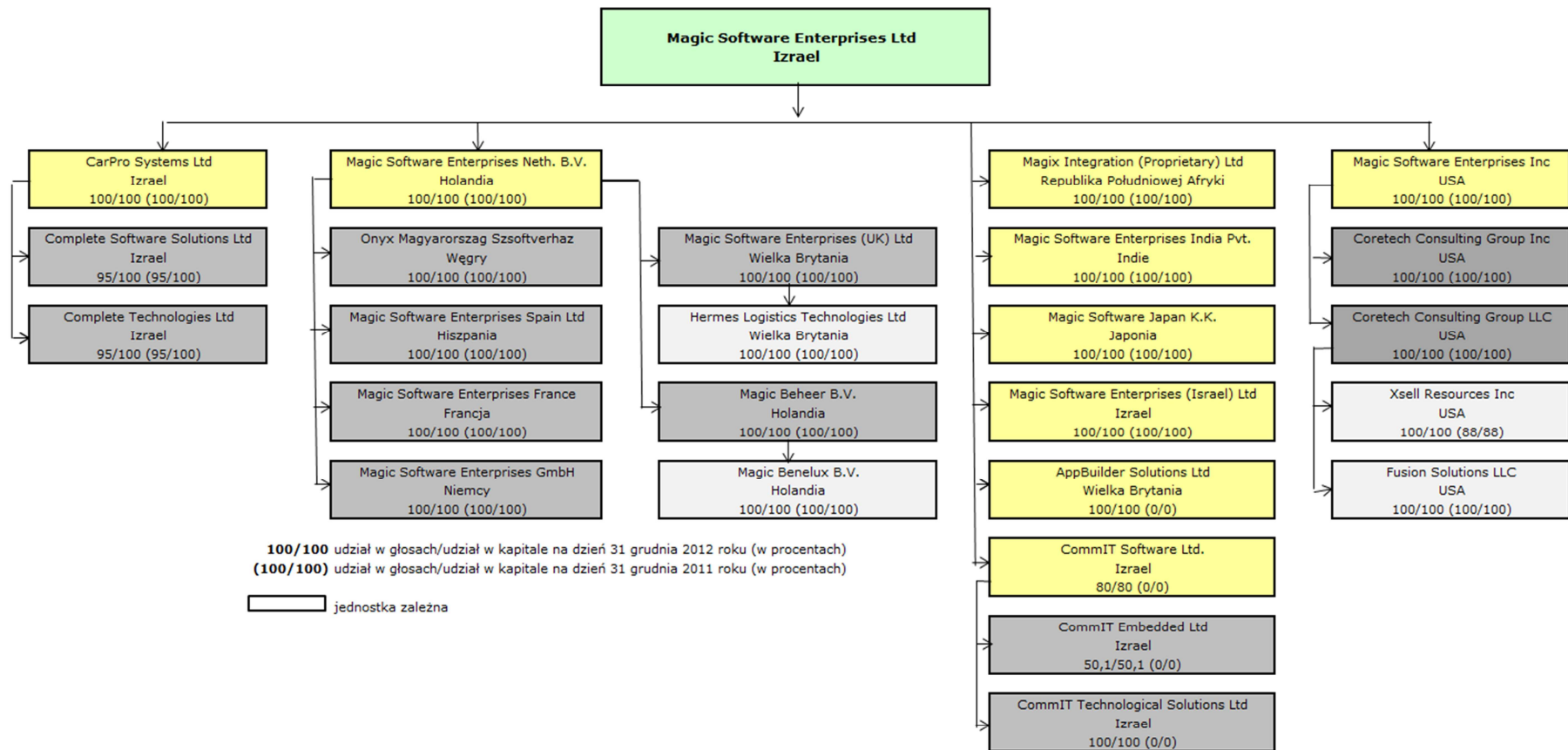
100/100 udział w głosach/udział w kapitale na dzień 31 grudnia 2012 roku (w procentach)
(100/100) udział w głosach/udział w kapitale na dzień 31 grudnia 2011 roku (w procentach)



jednostka zależna

jednostka współzależna



C. Struktura Grupy Magic Software Enterprises



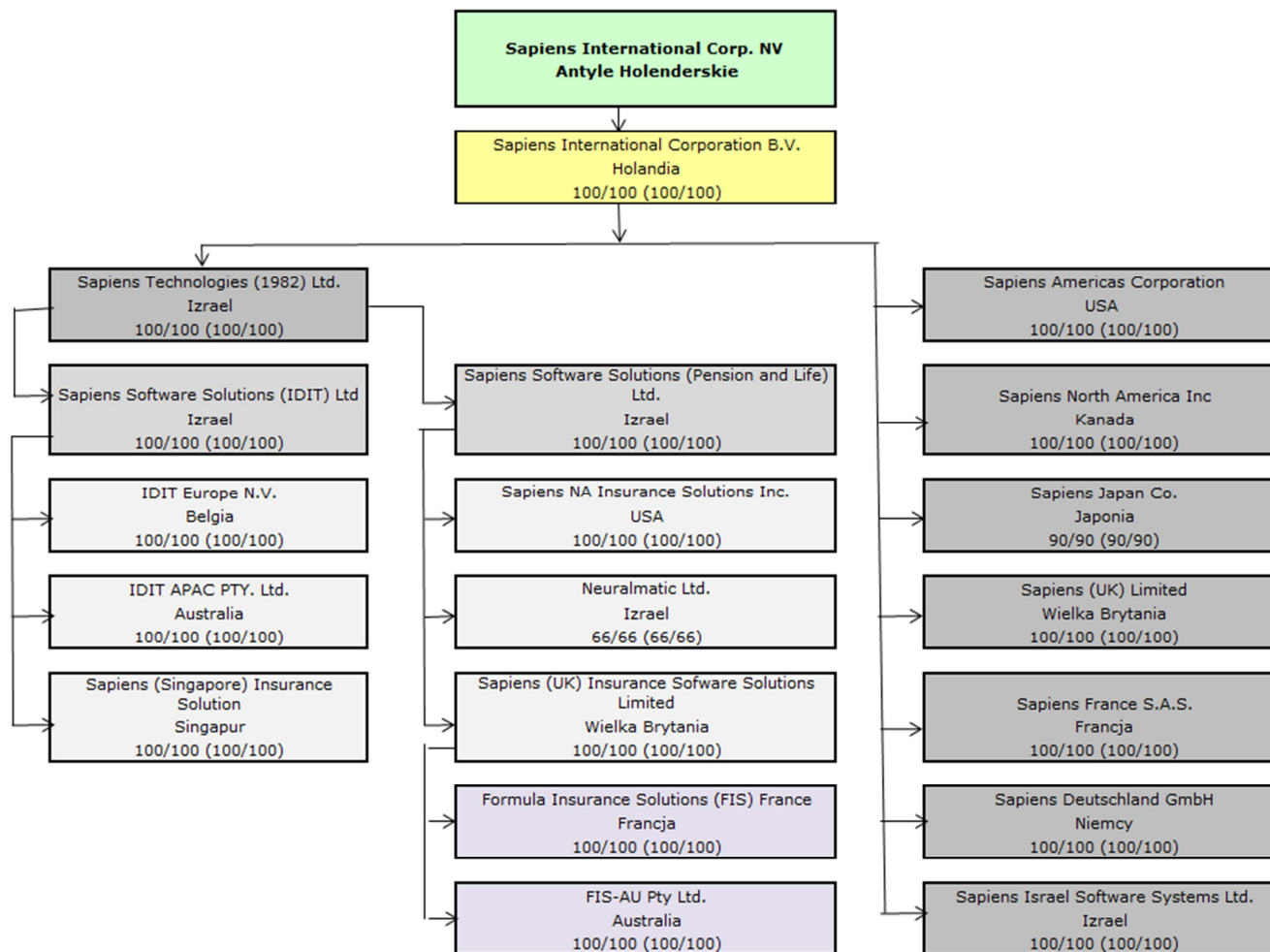
D. Struktura Grupy Matrix IT

| Matrix IT Ltd Izrael | | | | | | |
|---|---|--|---|--|--|--|
| Tikshuv Systems In Education (Shacham) Ltd Izrael 100/100 (100/100) | Matrix IT Business System Ltd Izrael 100/100 (100/100) | Net-shore Ltd Izrael 100/100 (100/100) | Matrix IT Global Services Ltd Izrael 100/100 (100/100) | Hoshva Ltd Izrael 100/100 (100/100) | Matrix IT Global services Bulgaria Bulgaria 100/100 (100/100) | 2Bsecure Ltd Izrael 100/100 (0/0) |
| Matrix IT Systems Development & Integration Izrael 100/100 (100/100) | A Soft Ltd Izrael 100/100 (100/100) | Matrix IT Training Ltd Izrael 100/100 (100/100) | Comprise Technologies Lts Izrael 100/100 (100/100) | Link 2B Ltd Izrael 100/100 (100/100) | Xtivra Technologies Inc USA 100/100 (100/100) | 2Bsecure USA Inc USA 100/100 (0/0) |
| Matrix IT Infrastructures And Communications Izrael 100/100 (100/100) | Matrix IT Software Products Ltd Izrael 100/100 (100/100) | IQ-SOFT John Bryce Ltd Węgry 100/100 (100/100) | John Bryce Training Ltd Izrael 100/100 (100/100) | Matrix IT Storage Software Ltd Izrael 100/100 (100/100) | Matrix IT Telecom Solutions Ltd Izrael 100/100 (100/100) | 2BNet Ltd Izrael 100/100 (0/0) |
| Hi-Tech Colleague Technology Training Ltd Izrael 100/100 (100/100) | Sintec Advanced Technologies Izrael 100/100 (100/100) | Tangram Soft Ltd Izrael 100/100 (100/100) | Matrix IT Software Industries Izrael 100/100 (100/100) | Effect Advanced Solutions Ltd Izrael 100/100 (100/100) | K.B.I.S Ltd Izrael 51/51 (51/51) | Cyber box Ltd Izrael 70/70 (0/0) |
| Hi-Tech Mediatech Colleague (2002) Ltd Izrael 100/100 (100/100) | Matrix IT Systems Ltd Izrael 100/100 (100/100) | Tact System Testware Ltd Izrael 100/100 (100/100) | John Bryce Projects Ltd Izrael 100/100 (100/100) | Elon Software Systems Ltd Izrael 100/100 (100/100) | Matrix IT E.R.P Solutions Ltd Izrael 100/100 (100/100) | |
| Matrix IT System Management Ltd Izrael 100/100 (100/100) | Matrix IT Software Services Ltd Izrael 100/100 (100/100) | Sigma Knowledge Inc. USA 100/100 (100/100) | Bashan Computer Systems Ltd Izrael 100/100 (100/100) | Matrix IT InterSystems Lts Izrael 100/100 (100/100) | JBT Cyprus Cypr 85/85 (85/85) | |
| Aluna Information Technologies Ltd Izrael 51/51 (51/51) | Matrix IT Computer Solutions Ltd Izrael 100/100 (100/100) | Tact Computer & Systems Ltd Izrael 100/100 (100/100) | Blue Education Ltd Izrael 100/100 (100/100) | Matrix IT Products & Services Ltd Izrael 100/100 (100/100) | Highview Ltd Izrael 100/100 (100/100) | |
| Sintec Software Solutions (1996) Ltd * Izrael 100/100 (100/100) | Sibam Ltd Izrael 100/100 (100/100) | Heliogram Ltd Izrael 100/100 (100/100) | Net Brayce Ltd Izrael 100/100 (100/100) | Matrix IT Technologies (1997) Izrael 100/100 (100/100) | Beyond Ltd Izrael 100/100 (100/100) | |
| Matrix IT Medical Solutions Ltd Izrael 100/100 (100/100) | Matrix J Rap Ltd Izrael 100/100 (100/100) | Comsoft Export Ltd Izrael 100/100 (100/100) | Forsoft E.R.P Consulting Ltd Izrael 100/100 (100/100) | Tiltan Systems Engineering Ltd Izrael 36/36 (36/36) | Supra Ltd Izrael 100/100 (100/100) | |
| Matrix IT Integration & Infrastructures Ltd Izrael 100/100 (100/100) | Atreyu Peripheral Infr.s Ltd Izrael 100/100 (100/100) | Matrix IT Software Export Ltd * Izrael 100/100 (100/100) | ROR System Implementation Izrael 100/100 (100/100) | Novelia Ltd Izrael 100/100 (100/100) | Matrix IT Global Services Macedonia DOOEL Macedonia 100/100 (100/100) | |
| Matrix IT Infrast. And Comm. (1986) Ltd Izrael 100/100 (100/100) | Matrix Travel Solutions Ltd Izrael 100/100 (100/100) | Wincom Technologies Ltd Izrael 100/100 (100/100) | Forsoft Export Ltd * Izrael 100/100 (100/100) | The Israel Management Center Izrael 100/100 (100/100) | Connect: The Knowledge Network USA 100/100 (100/100) | |
| Matrix IT Multimedia Solutions Ltd Izrael 100/100 (100/100) | Matrix IT Advanced Inf. System Ltd Izrael 100/100 (100/100) | Blue IT Ltd Izrael 100/100 (100/100) | Sivan.com Ltd Izrael 100/100 (100/100) | Matchpoint IT Ltd Izrael 75/75 (75/75) | Exzac Inc. USA 80/80 (0/0) | |
| Periscope Enterpr. And Managment Ltd Izrael 100/100 (100/100) | Matrix IT Holdings Ltd Izrael 100/100 (100/100) | Sinfor Blue Ltd * Izrael 100/100 (100/100) | Doby Ofier Industrial Design Ltd Izrael 100/100 (100/100) | Babcom Ltd Izrael 50,1/50,1 (50,1/50,1) | Exzak HK Ltd Hong Kong 100/100 (0/0) | |
| Minix Systems & Communications Ltd Izrael 100/100 (100/100) | Matrix BI Ltd Izrael 60/60 (60/60) | Forsoft ERP Consulting Ltd Izrael 100/100 (100/100) | Netwise Applications Ltd Izrael 100/100 (0/0) | | | |

100/100 udział w głosach/udział w kapitale na dzień 31 grudnia 2012 roku (w procentach)
(100/100) udział w głosach/udział w kapitale na dzień 31 grudnia 2011 roku (w procentach)

 jednostka zależna
 jednostka stowarzyszona

E. Struktura Grupy Sapiens International



100/100 udział w głosach/udział w kapitale na dzień 31 grudnia 2012 roku (w procentach)
(100/100) udział w głosach/udział w kapitale na dzień 31 grudnia 2011 roku (w procentach)

jednostka zależna

Jednostka Dominująca kontroluje spółkę Asseco Business Solutions S.A., w której posiada mniej niż 50% akcji (na dzień 31 grudnia 2012 roku udział wynosił 46,47%) z uwagi na uregulowania w statucie tej spółki dotyczące wyboru członków Rady Nadzorczej (3 spośród 5 członków Rady Nadzorczej wybieranych jest przez Asseco Poland S.A.).

Jednostka Dominująca kontroluje spółkę Time Solutions Sp. z o.o., w której posiada mniej niż 50% akcji (na dzień 31 grudnia 2012 roku udział wynosił 30%) z uwagi na uregulowania w statucie tej spółki dotyczące wyboru członków Rady Nadzorczej (2 spośród 3 członków Rady Nadzorczej wybieranych jest przez Asseco Poland S.A.).

W związku z zawartą w umowie spółki Multicard opcją zakupu udziałów niekontrolujących, która przyznaje spółce Asseco SEE d.o.o., Beograd (spółka pośrednio zależna od Jednostki Dominującej) prawo nabycia pozostałych udziałów, spółka Multicard traktowana jest jako podmiot zależny i ujmowana jest metodą nabycia.

Grupa posiada akcje/udziały w spółkach Bielpolsoft jv. i SoftTechnologies, które nie zostały objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Asseco z powodu braku jakiegokolwiek wpływu na te podmioty.

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2012 roku miały miejsce następujące zmiany w składzie Grupy:

Asseco Poland S.A.

▣ Nabycie akcji spółki Centrum Komputerowe ZETO S.A.

W dniu 31 marca 2012 roku Asseco Poland 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 C.K. ZETO S.A.

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. Transakcja wniesienia aportem spółki C.K. ZETO S.A. do spółki Asseco Systems nie miała wpływu na nieniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

▣ 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 S.A. Kapitał zakładowy, w kwocie 9 mln PLN, został opłacony w całości przez Asseco Poland S.A.

▣ 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 S.A. a dwoma akcjonariuszami SKG będącymi osobami fizycznymi. Cena zakupu pakietu akcji nie przekroczy 8,8 mln PLN.

SKG S.A. (dawniej: Systemy Komputerowe - Główna 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 S.A. w sektorze administracji publicznej i przedsiębiorstw oraz poszerzy ofertę Grupy Asseco o rozwiązania dla handlu detalicznego, audytu i analizy danych.

▣ Wykup udziałów niekontrolujących w spółce Combidata Poland Sp. z o.o.

W dniu 26 listopada 2012 roku Spółka nabyła 17 udziałów spółki Combidata Poland Sp. z o.o. stanowiących 16,19% w kapitale zakładowym spółki za cenę

4,5 mln PLN. W wyniku transakcji Asseco stało się jedynym udziałowcem spółki Combidata.

□ *Zwiększenie zaangażowania w spółce Asseco Central Europe, a.s. (częściowy wykup udziałów niekontrolujących)*

W wyniku emisji aportowej akcji serii K, która została przeprowadzona w 2012 roku, Spółka nabyła 11 413 096 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 18 Not objaśniających do niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Asseco South Eastern Europe (dalej „Asseco SEE” lub „ASEE”)

□ *Połączenie spółek ASEE Bułgaria oraz Altius, Bułgaria*

W dniu 10 lutego 2012 roku zostało zarejestrowane połączenie dwóch spółek zależnych z siedzibą w Bułgarii: ASEE Bułgaria oraz Altius. Połączenie nastąpiło poprzez przejęcie całego majątku Altius Bułgaria przez ASEE Bułgaria. Z dniem 10 lutego 2012 roku w konsekwencji połączenia spółka Altius Bułgaria została wykreślona z rejestru, a w jej wszystkie prawa wstąpiła ASEE Bułgaria.

Powyższa transakcja nie miała wpływu na niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

□ *Połączenie ASEE S.A. z ITD Polska*

W dniu 1 czerwca 2012 roku zostało zarejestrowane połączenie spółki ASEE ze spółką ITD Polska. Połączenie nastąpiło na podstawie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu Spółek Handlowych przez przeniesienie całego majątku ITD Polska (spółka przejmowana) na ASEE (spółka przejmująca). W wyniku połączenia spółka ITD Polska została rozwiązana bez przeprowadzenia likwidacji. W związku z tym, że spółka przejmująca ASEE posiadała wszystkie udziały spółki przejmowanej i była tym samym jedynym współnikiem ITD Polska, połączenie zostało przeprowadzone stosownie do art. 515 § 1 KSH, tj. bez podwyższenia kapitału zakładowego spółki przejmującej

oraz przy zastosowaniu art. 516 § 5 i 6 KSH regulujących uproszczoną procedurę łączenia spółek. Połączenie ma na celu wzmocnienie potencjału łączących się spółek oraz zwiększenie możliwości konkurencyjności na rynku krajowym i europejskim.

ASEE objęła kontrolę nad ITD Polska w dniu 30 lipca 2010 roku wraz z nabyciem udziałów w grupie ITD A.Ş. (obecnie ASEE Turcja). ITD Polska była wówczas spółką zależną spółki ITD A.Ş. w Turcji. W dniu 2 listopada 2010 roku podpisana została pomiędzy ITD A.Ş. i ASEE umowa sprzedaży udziałów w ITD Polska. W wyniku tej transakcji ASEE stała się bezpośrednio właścicielem 100% udziałów w ITD Polska. W dniu 9 grudnia 2010 roku zostało wydane przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy Postanowienie w sprawie zarejestrowania nowej kwoty kapitału zakładowego w ITD Polska w wysokości 125 651 760 PLN. Nową emisję objęła w całości ASEE w zamian za aport w postaci spółki IPSA BHM Investments d.o.o. z siedzibą w Serbii, będącej właścicielem udziałów w spółkach ASEE Macedonia, ASEE BiH (Sarajewo) oraz ASEE BiH (Banja Luka). W dniu 31 października 2011 roku spółka IPSA została zlikwidowana, w wyniku czego ITD Polska stała się bezpośrednim właścicielem udziałów w wyżej wymienionych spółkach w Macedonii oraz Bośni i Hercegowinie.

Połączenie ASEE oraz ITD Polska nie miało wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

□ *Zakup przez ASEE S.A. od ASEE, d.o.o. Beograd 50% udziałów w spółce ASEE Słowenia*

W dniu 18 kwietnia 2012 roku ASEE została zarejestrowana jako właściciel 100% udziałów w spółce ASEE Słowenia. Dotychczasowy udział bezpośredni ASEE w ASEE Słowenia wynosił 50%. Pozostałe 50% było własnością ASEE Serbia. W wyniku transakcji ASEE stała się właścicielem bezpośrednio 100% udziałów w ASEE Słowenia.

Transakcja nie miała wpływu na niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

□ Połączenie spółek ASEE BiH (Sarajewo) i ASEE BiH (Banja Luka)

W dniu 19 lipca 2012 roku zostało zarejestrowane połączenie dwóch spółek zależnych z siedzibą w Bośni i Hercegowinie: ASEE BiH (Sarajewo) oraz ASEE BiH (Banja Luka). Połączenie nastąpiło poprzez przejęcie całego majątku ASEE BiH (Banja Luka) przez ASEE BiH (Sarajewo). W konsekwencji połączenia spółka ASEE BiH (Banja Luka) została wykreślona z rejestru, a w jej wszystkie prawa wstąpiła ASEE BiH (Sarajewo).

Transakcja nie miała wpływu na niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

□ Nabycie akcji w spółce Sigma Danışmanlık ve Uygulama Merkezi A.Ş., Istanbul

W dniu 14 września 2012 roku Grupa ASEE nabyła 98,68% akcji w kapitale zakładowym spółki Sigma Danışmanlık ve Uygulama Merkezi A.Ş. z siedzibą w Istambule. Akcje SIGMA zostały nabyte w transakcji gotówkowej za łączną kwotę 9,1 mln USD, przy czym 86,68% akcji zostało nabytych bezpośrednio przez ASEE S.A., a 12% akcji zostało nabytych przez spółkę zależną ASEE Turcja. Cały zakup akcji w SIGMA został sfinansowany ze środków własnych ASEE.

SIGMA oferuje rozwiązania do zarządzania majątkiem przedsiębiorstwa, do zarządzania produktami leasingowymi oraz aktywami dla firm leasingowych i instytucji finansowych, jak również aplikacje umożliwiające zarządzanie procesem i treścią głównie w obszarze usług finansowych, klientów telekomunikacyjnych i z sektora publicznego.

Grupa Formula Systems

□ Objęcie kontroli nad spółką Sapiens International Corporation (dalej: Sapiens)

W wyniku kilku transakcji nabycia akcji spółki Sapiens, jakie miały miejsce pomiędzy wrześniem 2011 roku i styczniem 2012 roku, w styczniu 2012 roku spółka Formula Systems (spółka zależna od Jednostki Dominującej) przekroczyła próg 50% udziału w kapitale zakładowym spółki Sapiens i tym samym objęła kontrolę nad tą spółką.

Grupa Matrix IT (Grupa Formula Systems)

□ Nabycie spółki Exzac Inc.

W dniu 2 stycznia 2012 roku została podpisana umowa nabycia 60% akcji w spółce Exzac Inc. Dodatkowo, umowa nabycia akcji spółki Exzac Inc. przyznała obu stronom (tj. udziałowcom niekontrolującym oraz spółce Matrix IT) odpowiednio opcję sprzedaży/kupna wszystkich udziałów niekontrolujących. Exzac to amerykańska firma konsultingowa, która jest liderem w dziedzinie zarządzania ryzykiem w instytucjach finansowych i świadczy usługi aplikacyjne w trzech głównych obszarach: zapobieganie nadużyciom i oszustwom, przeciwdziałanie praniu brudnych pieniędzy oraz rozwiązania wspierające wypełnianie wymogów regulacyjnych w obszarach zapobiegania nadużyciom i praniu brudnych pieniędzy.

□ Nabycie spółki Netwise Applications Ltd przez Matrix IT

W dniu 1 kwietnia 2012 roku spółka Matrix IT nabyła 100% akcji w kapitale zakładowym spółki Netwise Applications Ltd (dalej „Netwise”). Cena nabycia pakietu akcji wyniosła 15,0 mln PLN (17,5 mln NIS) i została w całości zapłacona w dniu transakcji. Spółka Netwise dostarcza usługi związane z tworzeniem i obsługą stron oraz portali internetowych.

□ Nabycie spółki 2Bsecure Ltd.

W listopadzie 2012 roku spółka Matrix IT nabyła 100% akcji w kapitale zakładowym spółki 2Bsecure Ltd (dalej „2Bsecure”). Cena nabycia pakietu akcji została oszacowana na poziomie 17,5 mln PLN (21,0 mln NIS), przy czym kwota 16,5 mln PLN została zapłacona w dniu transakcji, pozostała część jest odroczone, a jej ostateczna wysokość będzie zależała od wyników wypracowanych przez spółkę 2Bsecure w okresach przyszłych. 2Bsecure jest w Izraelu liderem w dziedzinie usług związanych z zapewnianiem bezpieczeństwa informacji. Spółka zatrudnia ok. 75 osób.

**Grupa Magic Software Enterprise
(Grupa Formula Systems)***▣ Nabycie spółki Commit Software Ltd.*

W lipcu 2012 roku spółka Magic nabył 80% akcji w kapitale zakładowym w spółce Commit Software Ltd, która specjalizuje się w dostarczaniu zaawansowanych usług i rozwiązań informatycznych oraz teleinformatycznych (software house). Spółka ma bogate doświadczenia w obszarze wdrożeń związanych z nowymi technologiami w krajach europejskich, w Izraelu oraz na terenie Stanów Zjednoczonych oraz innowacyjną ofertę produktową obejmującą przede wszystkim zaawansowane technologicznie rozwiązania. Spółka zatrudnia obecnie 120 pracowników.

Asseco South Western Europe*▣ Utworzenie spółki Necomplus
Dominicana SRL*

W dniu 3 lutego 2012 roku spółka Necomplus, S.L (Hiszpania) utworzyła spółkę Necomplus Dominicana SRL.

Grupa Asseco Central Europe*▣ Nabycie spółki NZ Servis, s.r.o.*

W dniu 1 kwietnia 2012 roku Asseco Solutions, spółka zależna od Asseco Central Europe, podpisała umowę nabycia 100% akcji w spółce NZ Servis, s.r.o.

▣ Utworzenie spółki DanubePay, a.s.

W dniu 27 lipca 2012 roku spółka Asseco Central Europe, a.s., utworzyła spółkę DanubePay, a.s.

▣ Nabycie spółki MadNet, s.r.o.

14 grudnia 2012 roku spółka Slovanet (spółka zależna od Asseco Central Europe, a.s.) nabyła 50,6% udział w kapitale zakładowym spółki MadNet, s.r.o. Spółka MadNet specjalizuje się w dostawie usług internetowych.

V. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

Zgodnie z MSSF 8, segmentem operacyjnym jest dająca się wyodrębnić część działalności Grupy, dla której są dostępne odrębne informacje finansowe podlegające regularnej ocenie przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych związanych ze sposobem alokowania zasobów oraz z oceną wyników działalności.

W Grupie Asseco wyodrębnia się następujące sprawozdawcze segmenty operacyjne:

Rynek polski – segment obejmujący podmioty osiągające przychody głównie na rynku krajowym, którego wyniki są regularnie analizowane przez Zarząd Jednostki Dominującej jako główny organ decyzyjny. W skład tego segmentu wchodzi między innymi następujące podmioty: Asseco Poland, Asseco Business Solutions, Combidata, ZUI Novum, ADH Soft, ZUI Otago, CK ZETO oraz SKG. Poszczególne podmioty wchodzące w skład segmentu oferują kompleksowe usługi informatyczne skierowane do szerokiego spektrum podmiotów działających w sektorze instytucji finansowych, przedsiębiorstw oraz instytucji publicznych. Przychody od żadnego z klientów segmentu nie przekraczały 10% przychodów ze sprzedaży wypracowanych przez Grupę w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2012 roku.

Rynek bałkański – segment obejmujący spółki osiągające przychody przede wszystkim na rynkach: serbskim, rumuńskim, chorwackim, macedońskim oraz tureckim; wyniki spółek wchodzących w skład tego segmentu są przedmiotem okresowej weryfikacji przez Zarząd spółki Asseco South Eastern Europe. Skład segmentu jest tożsamy ze składem grupy Asseco South Eastern Europe. Wyniki segmentu jako całości są przedmiotem regularnej weryfikacji przez Zarząd Asseco Poland. Poszczególne podmioty wchodzące w skład segmentu oferują kompleksowe usługi informatyczne skierowane do szerokiego spektrum podmiotów działających przede

wszystkim w sektorze instytucji finansowych. Przychody od żadnego z klientów segmentu nie przekraczały 10% przychodów ze sprzedaży wypracowanych przez Grupę w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2012 roku.

Rynek niemiecki – segment obejmujący spółki osiągające przychody przede wszystkim na rynkach niemieckim oraz austriackim; wyniki spółek wchodzących w skład tego segmentu są przedmiotem okresowej weryfikacji przez Zarząd spółki Asseco DACH. Skład segmentu jest tożsamy ze składem grupy Asseco DACH. Wyniki segmentu jako całości są przedmiotem regularnej weryfikacji przez Zarząd Asseco Poland. Grupa oferuje kompleksowe usługi informatyczne skierowane przede wszystkim na potrzeby klientów z sektora przedsiębiorstw. Przychody od żadnego z klientów segmentu nie przekraczały 10% przychodów ze sprzedaży wypracowanych przez Grupę w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2012 roku.

Rynek słowacki – segment obejmujący spółki osiągające przychody przede wszystkim na rynkach słowackim, czeskim oraz węgierskim. Wyniki spółek wchodzących w skład tego segmentu są przedmiotem okresowej weryfikacji przez Zarząd spółki Asseco Central Europe. Skład segmentu jest tożsamy z grupą Asseco Central Europe. Wyniki segmentu jako całości są przedmiotem regularnej weryfikacji przez Zarząd Asseco Poland. Grupa oferuje kompleksowe usługi informatyczne skierowane do szerokiego spektrum podmiotów działających w sektorze instytucji finansowych, przedsiębiorstw oraz instytucji publicznych. Przychody od żadnego z klientów segmentu nie przekraczały 10% przychodów ze sprzedaży wypracowanych przez Grupę w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2012 roku.

Rynek izraelski – segment obejmuje spółki osiągające przychody przede wszystkim na rynkach Ameryki Północnej, Japonii oraz Bliskiego Wschodu, Europy i Afryki (region EMEA). Wyniki spółek wchodzących w skład tego segmentu są

przedmiotem okresowej weryfikacji przez Zarząd spółki Formula Systems, stąd skład segmentu jest tożsamy z grupą Formula Systems. Wyniki segmentu jako całości są przedmiotem regularnej weryfikacji przez Zarząd Asseco Poland. Przychody od żadnego z klientów segmentu nie przekraczały 10% przychodów ze sprzedaży wypracowanych przez Grupę w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2012 roku.

Pozycja „pozostałe” zawiera dane finansowe następujących podmiotów: Podkarpacki Fundusz Nieruchomości,

Gladstone Consulting, Sintagma, Asseco Spain, Asseco Denmark, Peak Consulting oraz Grupa Necomplus. Ze względu na niespełnienie przez żaden z tych podmiotów kryterium ilościowego wyodrębnienia segmentów sprawozdawczych określonych w MSSF 8, dane finansowe tych podmiotów zostały zaprezentowane łącznie. Przychody od żadnego z klientów segmentu nie przekraczały 10% przychodów ze sprzedaży wypracowanych przez Grupę w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2012 roku.

| Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku (badane) | Rynek polski | Rynek bałkański | Rynek niemiecki | Rynek słowacki | Rynek izraelski | Pozostałe | Eliminacje | Razem |
|---|-----------------|--------------------|--------------------|-------------------|--------------------|--------------|---------------|----------------|
| Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych | 1 589,6 | 462,0 | 207,3 | 560,7 | 2 407,9 | 301,6 | | 5 529,1 |
| <i>Sprzedaż pomiędzy segmentami</i> | <i>9,3</i> | <i>0,5</i> | <i>0,1</i> | <i>0,4</i> | <i>3,5</i> | <i>1,6</i> | <i>(15,4)</i> | <i>-</i> |
| Zysk z działalności operacyjnej | 346,7 | 52,6 | 14,4 | 73,5 | 155,8 | 9,0 | (2,1) | 649,9 |
| Przychody z tytułu odsetek ¹ | 20,6 | 2,9 | 0,6 | 1,9 | 3,5 | 2,4 | (1,1) | 30,8 |
| Koszty z tytułu odsetek ² | (18,4) | - | (1,1) | (1,1) | (20,4) | (1,4) | 1,1 | (41,3) |
| Podatek dochodowy | (72,3) | (5,1) | (1,6) | (13,1) | (17,1) | (0,8) | - | (110,0) |
| <i>Pozycje niepieniężne:</i> | | | | | | | | |
| Amortyzacja | (72,4) | (10,8) | (5,8) | (43,2) | (94,9) | (13,0) | 1,1 | (239,0) |
| Odpis z tytułu utraty wartości aktywów segmentu: | (6,5) | (2,0) | 0,6 | (2,8) | (3,5) | (4,3) | - | (18,5) |
| <i>odpis wartości firmy</i> | - | - | - | - | - | (4,4) | - | (4,4) |
| <i>odpis netto aktywów operacyjnych</i> | (6,5) | (2,0) | 0,6 | (2,8) | (3,5) | 0,1 | - | (14,1) |
| Zysk/strata netto segmentu | 294,3 | 49,6 | 6,8 | 72,4 | 129,9 | 5,0 | (2,1) | 555,9 |
| Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych | 1,0 | - | - | 1,1 | 0,7 | 0,4 | - | 3,2 |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | 277,3 | 54,2 | 20,7 | 72,2 | 242,0 | 13,5 | (0,2) | 679,7 |
| Wartość firmy | 2 284,3 | 510,7 | 219,4 | 347,9 | 1 433,4 | 109,3 | - | 4 905,0 |
| Przeciętne zatrudnienie w okresie | 4 149 | 1 285 | 323 | 1 556 | 8 016 | 629 | - | 15 958 |

¹ Przychody odsetkowe od pożyczek udzielonych, papierów dłużnych, leasingu finansowego, należności handlowych oraz depozytów bankowych

² Koszty odsetkowe od kredytów, pożyczek, papierów dłużnych, leasingu finansowego oraz zobowiązań handlowych

| Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku (badane) | Rynek polski | Rynek bałkański | Rynek niemiecki | Rynek słowacki | Rynek izraelski | Pozostałe | Eliminacje | Razem |
|---|-----------------|--------------------|--------------------|-------------------|--------------------|--------------|--------------|----------------|
| Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych | 1 564,3 | 461,3 | 202,6 | 552,0 | 1 875,1 | 304,7 | | 4 960,0 |
| <i>Sprzedaż pomiędzy segmentami</i> | <i>3,6</i> | <i>0,6</i> | <i>0,4</i> | <i>0,6</i> | <i>1,5</i> | - | (6,7) | - |
| Zysk z działalności operacyjnej | 370,1 | 54,9 | 3,2 | 74,5 | 128,6 | 17,3 | (4,0) | 644,6 |
| Przychody z tytułu odsetek ¹ | 12,6 | 2,9 | 0,8 | 1,3 | 6,8 | 1,6 | (0,8) | 25,2 |
| Koszty z tytułu odsetek ² | (12,1) | (0,2) | (1,3) | (1,8) | (14,8) | (1,9) | 0,8 | (31,3) |
| Podatek dochodowy | (73,1) | (7,4) | 0,2 | (12,7) | (15,4) | (2,7) | - | (111,1) |
| <i>Pozycje niepieniężne:</i> | | | | | | | | |
| Amortyzacja | (65,0) | (8,7) | (6,7) | (38,3) | (61,4) | (14,6) | 0,7 | (194,0) |
| Odpis z tytułu utraty wartości aktywów segmentu: | (3,0) | 1,7 | (0,1) | (5,5) | 0,2 | (0,2) | - | (6,9) |
| <i>odpis wartości firmy</i> | - | - | - | (6,0) | - | - | - | (6,0) |
| <i>odpis netto aktywów operacyjnych</i> | (3,0) | 1,7 | (0,1) | 0,5 | 0,2 | (0,2) | - | (0,9) |
| Zysk/strata netto segmentu | 290,0 | 54,8 | 2,9 | 65,2 | 185,3 | 13,2 | (4,0) | 607,4 |
| Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych | 2,2 | - | - | 1,2 | 0,5 | 0,4 | | 4,3 |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | 276,2 | 43,8 | 4,2 | 131,1 | 74,3 | 16,3 | 0,4 | 546,3 |
| Wartość firmy | 2 276,8 | 547,0 | 237,0 | 364,1 | 1 057,7 | 123,5 | - | 4 606,1 |
| Przeciętne zatrudnienie w okresie | 4 216 | 1 201 | 323 | 1 515 | 6 611 | 630 | - | 14 496 |

¹ Przychody odsetkowe od pożyczek udzielonych, papierów dłużnych, leasingu finansowego, należności handlowych oraz depozytów bankowych

² Koszty odsetkowe od kredytów, pożyczek, papierów dłużnych, leasingu finansowego oraz zobowiązań handlowych

VI. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Struktura przychodów ze sprzedaży i kosztów 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 według rodzaju | | |
| Oprogramowanie i usługi własne | 4 197,4 | 3 573,7 |
| Oprogramowanie i usługi obce | 628,1 | 646,6 |
| Sprzęt i infrastruktura | 692,9 | 692,5 |
| Pozostała sprzedaż | 10,7 | 47,2 |
| Razem | 5 529,1 | 4 960,0 |
| Przychody ze sprzedaży według sektorów | | |
| Bankowość i finanse | 1 854,3 | 1 601,5 |
| Przedsiębiorstwa | 2 364,2 | 2 105,9 |
| Instytucje Publiczne | 1 310,6 | 1 252,6 |
| Razem | 5 529,1 | 4 960,0 |
| Koszty działalności operacyjnej | | |
| Wartość odsprzedanych towarów, materiałów i usług obcych | (1 166,9) | (1 175,1) |
| Zużycie materiałów i energii | (51,7) | (62,7) |
| Usługi obce | (971,9) | (839,4) |
| Świadczenia na rzecz pracowników | (2 366,8) | (1 966,0) |
| Amortyzacja | (239,0) | (194,0) |
| Podatki i opłaty | (11,3) | (10,6) |
| Podróże służbowe | (53,0) | (40,1) |
| Pozostałe | (26,6) | (21,9) |
| Razem | (3 720,3) | (3 134,7) |
| Koszt własny sprzedaży, w tym: | (4 053,4) | (3 560,6) |
| Koszt wytworzenia | (2 886,5) | (2 385,5) |
| Wartość odsprzedanych towarów, materiałów i usług obcych | (1 166,9) | (1 175,1) |
| Koszty sprzedaży | (399,5) | (349,1) |
| Koszty ogólnego zarządu | (434,3) | (400,1) |

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 17,1 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 | (1 948,6) | (1 632,2) |
| Koszty ubezpieczeń społecznych | (141,7) | (84,9) |
| Koszty świadczeń emerytalnych | (222,3) | (214,3) |
| Koszty z tytułu programu płatności w formie akcji | (24,8) | (17,7) |
| Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych | (29,4) | (16,9) |
| Koszty świadczeń pracowniczych ogółem | (2 366,8) | (1 966,0) |

ii. Struktura walutowa przychodów

Poniższa tabela prezentuje strukturę walutową przychodów ze sprzedaży:

| | 12 miesięcy do 31 grudnia 2012 (badane) | 12 miesięcy do 31 grudnia 2011 (badane) |
|-----------------------------|---|---|
| NIS (nowy szekel izraelski) | 29,1% | 28,9% |
| PLN (złoty polski) | 28,6% | 30,9% |
| EUR (euro) | 17,8% | 17,7% |
| USD (dolar amerykański) | 10,1% | 6,8% |
| CZK (korona czeska) | 3,8% | 4,1% |
| RON (nowy lej rumuński) | 1,8% | 2,6% |
| RSD (dinar serbski) | 1,9% | 2,1% |
| pozostałe waluty | 6,9% | 6,9% |
| | 100,0% | 100,0% |

iii. 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 | (91,6) | (85,8) |
| Odpis amortyzacyjny za rok wynikający z tabeli ruchu wartości niematerialnych | (153,6) | (114,5) |
| Odpis amortyzacyjny za rok od nieruchomości inwestycyjnych | - | (0,1) |
| Odpis amortyzacyjny odniesiony bezpośrednio na pozostałe dochody całkowite | 0,8 | 1,0 |
| Pomniejszenie kosztu amortyzacji z tytułu rozliczenia dotacji do wewnętrznie wytworzonych licencji | 5,1 | 3,8 |
| Kapitalizacja kosztów amortyzacji w ramach realizowanych projektów rozwojowych | 0,3 | 1,6 |
| Razem odpis amortyzacyjny ujęty w rachunku zysków i strat | (239,0) | (194,0) |

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 |
|---|--|--|
| Pozostałe przychody operacyjne | | |
| Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych | 1,3 | 2,4 |
| Rozwiązanie rezerw i odpisów aktualizujących | 8,3 | 5,6 |
| Dotacje otrzymane do kosztów | 0,2 | 3,5 |
| Otrzymane odszkodowania | 5,4 | 2,4 |
| Otrzymane premie pieniężne, upusty i bonusy | 3,2 | - |
| Pozostałe | 0,1 | 3,1 |
| Razem | 18,5 | 17,0 |
| Pozostałe koszty operacyjne | | |
| Strata na sprzedaży/likwidacji rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | (2,0) | (0,2) |
| Koszty likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych, zapasów | (0,4) | (1,8) |
| Zawiązanie rezerw | (1,3) | (15,1) |
| Darowizny przekazane | (2,1) | (1,1) |
| Kary i odszkodowania | (0,7) | (1,1) |
| Koszty napraw powypadkowych | (1,3) | (1,1) |
| Pozostałe | (2,7) | (2,2) |
| Razem | (10,5) | (22,6) |

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2012 roku największy wpływ na saldo pozostałej działalności operacyjnej miały następujące operacje:

- odwrócenie odpisu aktualizującego pozostałe należności - jak zostało to opisane w punkcie 13 Not objaśniających do niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, Grupa 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 aktualizujących wartość należności głównej od Prokom Investment o kwotę 6,9 mln PLN.
- odwrócenie rezerw na koszty spraw sądowych w wysokości 1,2 mln PLN – spółka Asseco South Eastern Europe S.A. (ASEE S.A.) utworzyła w latach ubiegłych rezerwę na potencjalne zobowiązanie podatkowe w związku z wątpliwościami dotyczącymi zaliczania kosztów publicznego oferowania akcji (kosztów IPO) do kosztów uzyskania przychodów. W 2012 roku zostało zakończone postępowanie sądowe toczące się w tej sprawie. Spółka uzyskała w toku postępowania negatywne interpretacje organów podatkowych odnośnie możliwości zaliczenia tych kosztów do kosztów podatkowych. W złożonej korekcie rozliczenia podatkowego większość kosztów IPO została przez Spółkę potraktowana jako koszty niepodatkowe. W związku z wykorzystaniem strat podatkowych i dodatkowych odliczeń nie powstało dodatkowe zobowiązanie podatkowe, a utworzona pierwotnie rezerwa nie została wykorzystana.

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2011 roku największy wpływ na pozostałe przychody operacyjne miało rozwiązanie rezerw na sprawy sądowe przez spółkę pośrednio zależną Asseco Central Europe, a.s. (CZ), w wysokości 4,0 mln PLN (ok. 1,0 mln EUR). Przesłanką do odwrócenia rezerwy była ugoda zawarta z Ministerstwem Spraw

Zagranicznych Republiki Czeskiej, w której Ministerstwo wycofało się z roszczeń zgłoszonych w 2010 roku w związku z projektem wdrożenia Systemu Informacji Wizowej.

Największy wpływ na saldo pozostałych kosztów operacyjnych miały rezerwy utworzone przez spółki z grupy Asseco Central Europe na łączną kwotę 10,4 mln PLN (ok. 2,5 mln EUR). Przesłanką utworzenia jednej z nich było zaprzestanie wykorzystywania powierzchni biurowej wynajmowanej na podstawie nieodwoływalnej umowy najmu na czas określony. Kwota rezerwy obejmuje sumę opłat czynszowych jakie spółka będzie zobowiązana zapłacić do końca obowiązywania umowy najmu. Druga z rezerw została utworzona na koszty usług podwykonawców, od których do dnia bilansowego nie otrzymano faktur kosztowych.

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:

| | 12 miesięcy do 31 grudnia 2012 (badane) mln PLN | 12 miesięcy do 31 grudnia 2011 (badane) mln PLN |
|--|--|--|
| Przychody finansowe | | |
| Przychody odsetkowe od pożyczek udzielonych, papierów dłużnych, leasingu finansowego, należności handlowych oraz depozytów bankowych | 30,8 | 25,2 |
| Pozostałe przychody odsetkowe | 0,4 | 0,6 |
| Dodatnie różnice kursowe | 20,4 | 18,9 |
| Zyski ze sprzedaży inwestycji kapitałowych | 0,4 | 89,9 |
| Zyski z wyceny aktywów finansowych i inwestycji kapitałowych | 25,7 | 0,7 |
| Zyski z realizacji i/lub wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy | 3,4 | 8,2 |
| Zyski z przeszacowania warunkowej płatności za pakiet kontrolny w spółkach zależnych | 6,8 | 10,9 |
| Dywidendy otrzymane od podmiotów niepowiązanych | - | 0,6 |
| Ujemna wartość firmy | - | 1,7 |
| Pozostałe przychody finansowe | 0,3 | 0,4 |
| Razem | 88,2 | 157,1 |

Zyski z wyceny aktywów finansowych i inwestycji kapitałowych osiągnięty w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2012 roku wynika przede wszystkim:

- z zysku w wysokości 10,6 mln PLN (3,4 mln USD) jaki został rozpoznany na przeszacowaniu do wartości godziwej posiadanego pakietu akcji w spółce Sapiens International (spółka z grupy Formula Systems), którego dokonano na dzień objęcia kontroli nad spółką, tj. na dzień 27 stycznia 2012 roku. Do tego dnia wartość inwestycji była ujmowana metodą praw własności. Transakcja objęcia kontroli nad spółką Sapiens International została opisana w punkcie 9 not objaśniających do niniejszego sprawozdania skonsolidowanego.
- z zysku w wysokości 14,5 mln PLN z tytułu odwrócenia odpisu aktualizującego bony dłużne wyemitowane przez Prokom Investment S.A., co zostało szerzej opisane w punkcie 11 Not objaśniających do niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zyski/straty z przeszacowania odroczonej płatności za pakiet kontrolny w spółkach zależnych wynikają ze zmiany szacunków dotyczących odroczonej warunkowych zobowiązań z tytułu nabycia pakietu kontrolnego akcji/udziałów w spółkach zależnych.

Największy wpływ na wynik finansowy Grupy miało przeszacowanie zobowiązania z tytułu odroczonej warunkowej płatności dotyczącej nabycia udziałów w spółce GlobeNet, Zrt. (spółka z grupy Asseco Central Europe) w kwocie 6,1 mln PLN (1,45 mln EUR).

Dodatknie i ujemne różnice kursowe prezentowane są netto (jako nadwyżka dodatnich nad ujemnymi lub odwrotnie) na poziomie poszczególnych spółek zależnych.

| | 12 miesięcy do 31 grudnia 2012 (badane) mln PLN | 12 miesięcy do 31 grudnia 2011 (badane) mln PLN |
|--|--|--|
| Koszty finansowe | | |
| Koszty odsetkowe od kredytów, pożyczek, papierów dłużnych, leasingu finansowego oraz zobowiązań handlowych | (41,3) | (31,3) |
| Pozostałe koszty odsetkowe | (4,4) | (5,3) |
| Ujemne różnice kursowe | (6,3) | (32,9) |
| Odpis z tytułu utraty wartości wartości firmy | (4,4) | (6,0) |
| Straty z wyceny/przeszacowania aktywów finansowych na dzień bilansowy | (7,0) | (3,9) |
| Koszty związane z objęciem kontroli nad spółkami zależnymi | (1,7) | (0,3) |
| Straty z realizacji i/lub wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy | (7,4) | (5,9) |
| Straty z przeszacowania warunkowej płatności za pakiet kontrolny w spółkach zależnych | (2,1) | (1,9) |
| Pozostałe koszty finansowe | (0,8) | - |
| Razem | (75,4) | (87,5) |

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2012 roku, wzrost kosztów z tytułu odsetek od kredytów bankowych był związany przede wszystkim z kosztem odsetek od kredytu inwestycyjnego jaki został zaciągnięty przez Jednostkę Dominującą 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 wyceny/przeszacowania aktywów finansowych na dzień bilansowy wynikają przede wszystkim z odpisów aktualizujących pożyczki, które zostały udzielone przez Grupę.

Straty z realizacji i/lub wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy wynikają przede wszystkim ze spadku wartości walutowych kontraktów forward zawartych przez Jednostkę Dominującą w celu zabezpieczenia umowy leasingu nieruchomości denominowanej w EUR.

W wyniku śródrocznych testów z tytułu utraty wartości wartości firmy, Grupa dokonała odpisu wartości firmy rozpoznanej na nabyciu spółki Asseco Spain w wysokości 4,4 mln PLN. Szczegóły dotyczące przeprowadzonych testów zostały opisane w punkcie 9 Not objaśniających do niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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 | (110,2) | (129,1) |
| Odroczony podatek dochodowy | 0,2 | 18,0 |
| Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat | (110,0) | (111,1) |

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. W efekcie kwoty wykazane w sprawozdaniu finansowym mogą ulec zmianie w późniejszym terminie po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez organy skarbowe.

Uzgodnienie podatku dochodowego do wyniku przed opodatkowaniem i udziałem w wynikach jednostek stowarzyszonych według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Grupy, zaprezentowano w poniższej tabeli:

| | 12 miesięcy do 31 grudnia 2012 (badane) mln PLN | 12 miesięcy do 31 grudnia 2011 (badane) mln PLN |
|---|--|--|
| Zysk przed opodatkowaniem i udziałem w wynikach jednostek stowarzyszonych | 662,7 | 714,2 |
| Obowiązująca stawka podatku dochodowego od osób prawnych | 19% | 19% |
| Podatek dochodowy według obowiązującej ustawowej stawki podatkowej | 125,9 | 135,7 |
| Różnica wynikająca z innej stawki podatku dochodowego odprowadzanego poza granicami Polski | 11,3 | 6,4 |
| Odpisy z tytułu utraty wartości wartości firmy | 0,8 | 1,1 |
| Zysk na odzyskaniu kontroli nad spółką zależną | (2,1) | n/d |
| Zysk na utracie kontroli nad spółką zależną | n/d | (16,8) |
| Przeszacowania płatności warunkowej w ramach transakcji objęcia kontroli | 0,9 | 1,7 |
| Wykorzystanie wcześniej nierozpoznanego aktywa z tytułu podatku odroczonego dotyczącego strat z lat ubiegłych | (20,4) | (13,4) |
| Rozwiązanie rezerwy na ryzyka podatkowe | (3,3) | - |
| Zmiany w kalkulacji podatku dochodowego dotyczące lat poprzednich | (3,0) | (2,2) |
| Pozostałe różnice trwałe | (0,1) | (1,4) |
| Według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej: w 2012 16,6%; w 2011 15,6% | 110,0 | 111,1 |

| | Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego | | | | Aktywo brutto z tytułu podatku odroczonego | | | |
|--|---|------------------------------------|--|-------------------------|--|------------------------------------|--|-------------------------|
| | 31 grudnia 2012 roku | połączenia, objęcie kontroli | różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych | 31 grudnia 2011 roku | 31 grudnia 2012 roku | połączenia, objęcie kontroli | różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych | 31 grudnia 2011 roku |
| | (badane) | (badane) | (badane) | (badane) | (badane) | (badane) | (badane) | (badane) |
| | mln PLN | mln PLN | mln PLN | mln PLN | mln PLN | mln PLN | mln PLN | mln PLN |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 30,8 | 0,3 | - | 18,5 | 14,2 | - | - | 2,2 |
| Nieruchomości inwestycyjne | 0,6 | - | - | 0,4 | 0,1 | - | - | 0,1 |
| Wartości niematerialne | 150,1 | 44,3 | - | 124,1 | 18,3 | 9,7 | - | 10,4 |
| Wartość inwestycji w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności | - | - | - | - | 0,1 | - | - | - |
| Wartość akcji i udziałów w jednostkach podporządkowanych | - | - | - | - | 0,2 | - | - | 0,1 |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | - | - | - | - | 1,2 | - | - | 1,3 |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy | 2,3 | - | - | 3,6 | 0,1 | - | - | 0,1 |
| Pożyczki udzielone | 0,5 | - | - | 0,5 | 2,5 | - | - | 3,7 |
| Zapasy | - | - | - | - | 2,2 | - | (0,1) | 2,1 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 3,7 | - | - | 5,4 | 11,2 | - | - | 7,4 |
| Należności z tytułu dostaw i usług | 7,1 | - | - | 7,8 | 5,9 | 0,1 | - | 5,7 |
| Pozostałe należności | 22,0 | - | - | 25,2 | 4,0 | - | - | 6,9 |
| Środki pieniężne | 14,2 | - | - | 15,8 | 0,2 | - | - | - |
| Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki, dłużne papiery wartościowe | - | - | - | - | 0,6 | - | - | 0,3 |
| Rezerwy | - | - | - | - | 8,4 | 1,9 | 0,7 | 6,7 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 0,1 | - | - | - | - | - | - | 0,9 |
| Zobowiązania finansowe | - | - | - | - | 27,9 | - | - | 32,8 |
| Pozostałe zobowiązania | 3,0 | - | - | 2,1 | 11,8 | - | - | 14,9 |
| Rozliczenia międzyokresowe kosztów | - | 0,1 | - | - | 26,2 | 2,4 | - | 26,2 |
| Rozliczenia międzyokresowe przychodów | 0,2 | - | - | - | 11,6 | 0,2 | - | 14,3 |
| Podatek odroczoney wynikający z transakcji płatności w formie akcji | - | - | - | - | 2,1 | - | - | 0,2 |
| Podatek odroczoney wynikający z wypłaty dywidend | 2,6 | - | (0,3) | 3,1 | - | - | - | - |
| Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania | - | - | - | - | 157,7 | 65,8 | - | 135,8 |

| (kontynuacja) | Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego | | | | Aktywo brutto z tytułu podatku odroczonego | | | |
|--|---|------------------------------|--|-----------------|--|------------------------------|--|-----------------|
| | 31 grudnia 2012 | połączenia, objęcie kontroli | różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych | 31 grudnia 2011 | 31 grudnia 2012 | połączenia, objęcie kontroli | różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych | 31 grudnia 2011 |
| | mln PLN | mln PLN | mln PLN | mln PLN | mln PLN | mln PLN | mln PLN | mln PLN |
| | (badane) | (badane) | (badane) | (badane) | (badane) | (badane) | (badane) | (badane) |
| Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego | 237,2 | 44,7 | (0,3) | 206,5 | - | - | - | - |
| Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego | - | - | - | - | 306,5 | 80,1 | 0,6 | 272,1 |
| Odpis dotyczący braku możliwości realizacji aktywa z tytułu podatku odroczonego | - | - | - | - | (81,5) | (38,9) | - | (70,3) |
| Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego | - | - | - | - | 225,0 | 41,2 | 0,6 | 201,8 |
| Aktywa /Rezerwa netto po kompensacie z rezerwą z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 110,9 | 12,5 | (0,3) | 104,7 | 98,7 | 14,2 | (0,1) | 100,0 |

Grupa dokonała szacunków w zakresie planowanego do osiągnięcia w przyszłości dochodu do opodatkowania i uznała, że wartość aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego prezentowana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy jest możliwa do odzyskania.

| | 31 grudnia 2012 (badane) mln PLN | 31 grudnia 2011 (badane) mln PLN |
|---|--|--|
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 98,7 | 100,0 |
| Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego | (110,9) | (104,7) |
| Aktywa (+)/Rezerwa (-) netto po kompensacie z rezerwą z tytułu odroczonego podatku dochodowego | (12,2) | (4,7) |

Aktywo podatkowe z tytułu podatku odroczonego dotyczące strat podatkowych z lat ubiegłych, które nie zostało rozpoznane wynosiły w Grupie na dzień 31 grudnia 2012 roku 95,4 mln PLN a na dzień 31 grudnia 2011 roku 88,0 mln PLN.

5. Zysk przypadający na jedną akcję

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto przypadającego Akcjonariuszom Jednostki Dominującej za okres sprawozdawczy przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu sprawozdawczego.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto przypadającego Akcjonariuszom Jednostki Dominującej przez skorygowaną (o wpływ potencjalnych akcji rozwadniających) średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu, skorygowaną o wpływ instrumentów rozwadniających. W okresie sprawozdawczym jak i w okresie porównywalnym nie występowały elementy rozwadniające zysk przypadający na jedną akcję.

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

| | 12 miesięcy do 31 grudnia 2012 (badane) mln PLN | 12 miesięcy do 31 grudnia 2011 (badane) mln PLN |
|---|--|--|
| 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) | 370,1 | 397,1 |
| Zysk netto przypadający na jedną akcję (w złotych) | 4,75 | 5,12 |

6. Informacja dotycząca wypłaconej dywidendy

W 2012 roku Jednostka Dominująca 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 Jednostka Dominująca 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 roku zakończonym w dniu 31 grudnia 2012 roku oraz w okresie porównywalnym wynikała z następujących ruchów:

| za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2012 (badane) | Grunty i budynki | Komputery i inny sprzęt biurowy | Środki transportu | Pozostałe środki trwałe | Środki trwałe w budowie | Ogółem |
|--|------------------|------------------------------------|----------------------|----------------------------|----------------------------|----------------|
| Na dzień 1 stycznia 2012 roku, z uwzględnieniem umorzenia i odpisów aktualizujących | 327,4 | 128,2 | 28,8 | 27,6 | 98,3 | 610,3 |
| Zwiększenia stanu, z tytułu: | 144,8 | 113,6 | 14,5 | 6,3 | 76,1 | 355,3 |
| Zakupu | 11,4 | 36,5 | 8,3 | 3,5 | 75,6 | 135,3 |
| Modernizacji | 2,2 | 1,0 | - | 0,1 | 0,5 | 3,8 |
| Objęcia kontroli nad spółkami zależnymi | 27,6 | 15,7 | 0,7 | 0,5 | - | 44,5 |
| Leasingu finansowego | - | 1,4 | 2,2 | - | - | 3,6 |
| Przeniesienia na środki trwałe ze środków trwałych w budowie | 103,6 | 59,0 | 3,3 | 2,2 | - | 168,1 |
| Zmniejszenia stanu, z tytułu: | (23,4) | (53,7) | (13,4) | (6,5) | (168,1) | (265,1) |
| Odpisu amortyzacyjnego za okres sprawozdawczy | (21,1) | (52,0) | (12,3) | (6,2) | - | (91,6) |
| Sprzedaży i likwidacji | (2,3) | (1,7) | (1,1) | (0,3) | - | (5,4) |
| Przeniesienia ze środków trwałych w budowie | - | - | - | - | (168,1) | (168,1) |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych | (4,4) | (8,0) | (0,9) | (0,8) | (0,2) | (14,3) |
| Na dzień 31 grudnia 2012 roku, z uwzględnieniem umorzenia | 444,4 | 180,1 | 29,0 | 26,6 | 6,1 | 686,2 |

| za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2012 (kontynuacja) | Grunty i budynki | Komputery i inny sprzęt biurowy | Środki transportu | Pozostałe środki trwałe | Środki trwałe w budowie | Ogółem |
|---|------------------|------------------------------------|----------------------|----------------------------|----------------------------|----------------|
| Na dzień 1 stycznia 2012 roku | | | | | | |
| Wartość brutto | 383,6 | 391,4 | 74,4 | 120,5 | 98,0 | 1 067,9 |
| Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości | (62,4) | (271,8) | (46,7) | (93,9) | (0,2) | (475,0) |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych | 6,2 | 8,6 | 1,1 | 1,0 | 0,5 | 17,4 |
| Wartość bilansowa netto na dzień 1 stycznia 2012 roku | 327,4 | 128,2 | 28,8 | 27,6 | 98,3 | 610,3 |
| Na dzień 31 grudnia 2012 roku | | | | | | |
| Wartość brutto | 523,1 | 438,5 | 79,5 | 121,4 | 6,0 | 1 168,5 |
| Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości | (80,5) | (259,0) | (50,7) | (95,0) | (0,2) | (485,4) |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych | 1,8 | 0,6 | 0,2 | 0,2 | 0,3 | 3,1 |
| Wartość bilansowa netto na dzień 31 grudnia 2012 roku | 444,4 | 180,1 | 29,0 | 26,6 | 6,1 | 686,2 |

| za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2011 (badane) | Grunty i budynki | Komputery i inny sprzęt biurowy | Środki transportu | Pozostałe środki trwałe | Środki trwałe w budowie | Ogółem |
|--|------------------|------------------------------------|----------------------|----------------------------|----------------------------|----------------|
| Na dzień 1 stycznia 2011 roku, z uwzględnieniem umorzenia i odpisów aktualizujących | 298,4 | 123,5 | 41,4 | 42,0 | 11,6 | 516,9 |
| Zwiększenia stanu, z tytułu: | 33,1 | 44,2 | 11,2 | 4,0 | 105,6 | 198,1 |
| Zakupu | 15,4 | 31,9 | 6,5 | 3,0 | 102,6 | 159,4 |
| Modernizacji | 0,5 | 0,5 | - | - | 1,2 | 2,2 |
| Objęcia kontroli nad spółkami zależnymi | 1,1 | 4,3 | 1,0 | 0,2 | 1,8 | 8,4 |
| Leasingu finansowego | 8,0 | 0,2 | 1,0 | - | - | 9,2 |
| Przeniesienia na środki trwałe ze środków trwałych w budowie | 8,1 | 7,3 | 2,7 | 0,8 | - | 18,9 |
| Zmniejszenia stanu, z tytułu: | (20,8) | (46,6) | (24,9) | (10,8) | (18,9) | (122,0) |
| Odpisu amortyzacyjnego za okres sprawozdawczy | (18,9) | (45,4) | (13,5) | (8,0) | - | (85,8) |
| Odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości | - | - | (2,4) | - | - | (2,4) |
| Sprzedaży i likwidacji | (1,9) | - | (1,4) | - | - | (3,3) |
| Przeniesienia ze środków trwałych w budowie | - | - | - | - | (18,9) | (18,9) |
| Przeklasyfikowania do aktywów sklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży | - | - | (7,4) | - | - | (7,4) |
| Utraty kontroli | - | (1,2) | (0,2) | (2,8) | - | (4,2) |
| Zmiana prezentacji | 10,5 | (1,5) | - | (8,6) | (0,4) | - |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (+/-) | 6,2 | 8,6 | 1,1 | 1,0 | 0,4 | 17,3 |
| Na dzień 31 grudnia 2011 roku, z uwzględnieniem umorzenia | 327,4 | 128,2 | 28,8 | 27,6 | 98,3 | 610,3 |

| za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2011 (kontynuacja) | Grunty i budynki | Komputery i inny sprzęt biurowy | Środki transportu | Pozostałe środki trwałe | Środki trwałe w budowie | Ogółem |
|---|------------------|------------------------------------|----------------------|----------------------------|----------------------------|----------------|
| Na dzień 1 stycznia 2011 roku | | | | | | |
| Wartość brutto | 342,0 | 349,9 | 72,2 | 127,9 | 11,7 | 903,7 |
| Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości | (43,6) | (225,2) | (30,7) | (85,1) | (0,2) | (384,8) |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych | - | (1,2) | (0,1) | (0,8) | 0,1 | (2,0) |
| Wartość bilansowa netto na dzień 1 stycznia 2011 roku | 298,4 | 123,5 | 41,4 | 42,0 | 11,6 | 516,9 |
| Na dzień 31 grudnia 2011 roku | | | | | | |
| Wartość brutto | 383,6 | 391,4 | 74,4 | 120,5 | 98,0 | 1 067,9 |
| Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości | (62,4) | (271,8) | (46,7) | (93,9) | (0,2) | (475,0) |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych | 6,2 | 8,6 | 1,1 | 1,0 | 0,5 | 17,4 |
| Wartość bilansowa netto na dzień 31 grudnia 2011 roku | 327,4 | 128,2 | 28,8 | 27,6 | 98,3 | 610,3 |

8. Wartości niematerialne

| za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2012 (badane) | Oprogramowanie wytworzone we własnym zakresie | Koszty niezakończonych prac rozwojowych | Zakupione oprogramowanie komputerowe, patenty, licencje i inne wartości niematerialne | Wartości niematerialne rozpoznane w ramach rozliczenia połączenia | Znak towarowy "ASSECO" | Ogółem |
|--|---|--|--|--|---------------------------|----------------|
| Na dzień 1 stycznia 2012 roku, z uwzględnieniem umorzenia i odpisów aktualizujących | 84,3 | 45,9 | 136,0 | 452,9 | 137,6 | 856,7 |
| Zwiększenia stanu, z tytułu: | 99,9 | 84,6 | 11,7 | 140,4 | - | 336,6 |
| Zakupu i modernizacji | - | - | 10,5 | - | - | 10,5 |
| Objęcia kontroli nad spółkami zależnymi | 40,4 | 13,8 | 1,2 | 140,4 | - | 195,8 |
| Kapitalizacji kosztów projektów rozwojowych | - | 70,8 | - | - | - | 70,8 |
| Przeniesienia z kosztów niezakończonych prac rozwojowych | 59,5 | - | - | - | - | 59,5 |
| Zmniejszenia stanu, z tytułu: | (53,5) | (64,4) | (21,7) | (78,4) | - | (218,0) |
| Odpisu amortyzacyjnego za okres sprawozdawczy | (53,5) | - | (21,7) | (78,4) | - | (153,6) |
| Odpisu aktualizującego dokonanego w okresie | - | (4,9) | - | - | - | (4,9) |
| Przeniesienia do oprogramowania wytworzonego we własnym zakresie | - | (59,5) | - | - | - | (59,5) |
| Zmiana prezentacji (+/-) | 10,1 | (2,1) | (41,5) | 38,6 | - | 5,1 |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (+/-) | (6,4) | (3,5) | (5,8) | (28,0) | - | (43,7) |
| Na dzień 31 grudnia 2012 roku, z uwzględnieniem umorzenia | 134,4 | 60,5 | 78,7 | 525,5 | 137,6 | 936,7 |

Na potrzeby testu z tytułu utraty wartości aktywów, wartości niematerialne są alokowane do poszczególnych ośrodków lub grup ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne, którymi są spółki lub grupy spółek. Szczegóły dotyczące corocznego testu z tytułu utraty wartości zostały opisane w punkcie 9 Not objaśniających do niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Koszty niezakończonych prac rozwojowych zostały przeanalizowane na dzień bilansowy pod kątem ich wartości odzyskiwalnej poprzez analizę przyszłych przepływów pieniężnych związanych z każdym z prowadzonych projektów. W wyniku przeprowadzonej analizy uznano, że na dzień bilansowy nie wystąpiła utrata wartości kosztów niezakończonych prac rozwojowych.

| za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2012 (kontynuacja) | Oprogramowanie wytworzone we własnym zakresie | Koszty niezakończonych prac rozwojowych | Zakupione oprogramowanie komputerowe, patenty, licencje i inne wartości niematerialne | Wartości niematerialne rozpoznane w ramach rozliczenia połączenia | Znak towarowy "ASSECO" | Ogółem |
|---|--|--|--|--|---------------------------|--------------|
| Na dzień 1 stycznia 2012 roku | | | | | | |
| Wartość brutto | 141,6 | 42,9 | 254,0 | 532,0 | 137,6 | 1 108,1 |
| Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości | (62,6) | (0,6) | (134,8) | (118,4) | - | (316,4) |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych | 5,3 | 3,6 | 16,8 | 39,3 | - | 65,0 |
| Wartość bilansowa netto na dzień 1 stycznia 2012 roku | 84,3 | 45,9 | 136,0 | 452,9 | 137,6 | 856,7 |
| Na dzień 31 grudnia 2012 roku | | | | | | |
| Wartość brutto | 251,6 | 65,9 | 224,2 | 711,0 | 137,6 | 1 390,3 |
| Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości | (116,1) | (5,5) | (156,5) | (196,8) | - | (474,9) |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych | (1,1) | 0,1 | 11,0 | 11,3 | - | 21,3 |
| Wartość bilansowa netto na dzień 31 grudnia 2012 roku | 134,4 | 60,5 | 78,7 | 525,5 | 137,6 | 936,7 |

| za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2011 (badane) | Oprogramowanie wytworzone we własnym zakresie | Koszty niezakończonych prac rozwojowych | Zakupione oprogramowanie komputerowe, patenty, licencje i inne wartości niematerialne | Wartości niematerialne rozpoznane w ramach rozliczenia połączenia | Znak towarowy "ASSECO" | Ogółem |
|--|---|--|--|--|---------------------------|----------------|
| Na dzień 1 stycznia 2011 roku, z uwzględnieniem umorzenia i odpisów aktualizujących | 118,1 | 19,4 | 123,1 | 459,1 | 137,6 | 857,3 |
| Zwiększenia stanu, z tytułu: | 34,5 | 66,3 | 13,4 | 46,9 | - | 161,1 |
| Zakupu i modernizacji | - | - | 9,8 | - | - | 9,8 |
| Objęcia kontroli nad spółkami zależnymi | - | - | 3,6 | 46,9 | - | 50,5 |
| Kapitalizacji kosztów projektów rozwojowych | - | 66,3 | - | - | - | 66,3 |
| Przeniesienia z kosztów niezakończonych prac rozwojowych | 34,5 | - | - | - | - | 34,5 |
| Zmniejszenia stanu, z tytułu: | (72,9) | (43,4) | (23,0) | (91,5) | - | (230,8) |
| Odpisu amortyzacyjnego za okres sprawozdawczy | (38,0) | - | (16,2) | (60,3) | - | (114,5) |
| Odpisu aktualizującego dokonanego w okresie | - | (0,6) | - | - | - | (0,6) |
| Sprzedaży i likwidacji | - | - | (0,3) | - | - | (0,3) |
| Sprzedaży spółek zależnych | (34,9) | (8,3) | (6,5) | (31,2) | - | (80,9) |
| Przeniesienia do oprogramowania wytworzonego we własnym zakresie | - | (34,5) | - | - | - | (34,5) |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (+/-) | 4,6 | 3,6 | 22,5 | 38,4 | - | 69,1 |
| Na dzień 31 grudnia 2011 roku, z uwzględnieniem umorzenia | 84,3 | 45,9 | 136,0 | 452,9 | 137,6 | 856,7 |

i. Projekty rozwojowe

W 2012 roku Grupa prowadziła projekty rozwojowe, których przedmiotem była budowa nowego oprogramowania lub istotna modyfikacja/rozbudowa znajdujących się w ofercie Grupy aplikacji. Polityka Grupy dotycząca aktywowania kosztów prowadzonych projektów rozwojowych została opisana w punkcie 9 Rozdziału III „Istotne zasady rachunkowości”.

W roku zakończonym 31 grudnia 2012 roku łączna kwota kosztów, dla których spełnione zostały kryteria aktywowania wyniosły 65,9 mln PLN (w okresie porównywalnym 66,3 mln PLN) i były poniesione w następujących segmentach sprawozdawczych:

| Nakłady na prace rozwojowe w okresie: | 12 miesięcy do 31 grudnia 2012 (badane) mln PLN | 12 miesięcy do 31 grudnia 2011 (badane) mln PLN |
|--|--|--|
| Rynek izraelski | 27,3 | 27,0 |
| Rynek polski | 18,6 | 22,5 |
| Rynek słowacki | 2,3 | 3,2 |
| Rynek bałkański | 8,7 | 2,8 |
| Rynek niemiecki | 5,2 | 6,2 |
| Pozostałe | 3,8 | 4,6 |
| Razem | 65,9 | 66,3 |

Rynek izraelski

Największe nakłady na prace rozwojowe w segmencie „Rynek izraelski” w wysokości 27,3 mln PLN poniosły spółki Magic Software oraz Sapiens International – odpowiednio 16,1 mln PLN (4,97 mln USD) i 11,2 mln PLN (3,46 mln USD).

Spółka Magic w 2012 roku przede wszystkim kontynuowała prace nad dwoma kluczowymi produktami ze swojej oferty: Magic xpa oraz Magic xpi. Ponadto spółka wdrożyła prace nad dwoma nowymi aplikacjami. Poniżej opisane zostały wspomniane projekty, które były przedmiotem prac rozwojowych w 2012 roku:

- Magic xpa – Mobile Android – aplikacja rozwijana w ramach przygotowania „klienta mobilnego” na platformę Android oraz iOS (dotychczas spółka oferowała rozwiązania dla systemów Windows Mobile oraz BlackBerry). Całkowita wartość kosztów skapitalizowanych w roku 2012 w związku z rozwojem tego produktu wyniosła 3,2 mln PLN (1,0 mln USD).
- Magic xpa – Mobile offline – rozwiązanie stanowiące kontynuację wymienionych wyżej prac spółki nad projektem „klienta mobilnego”. Aplikacja ma za zadanie umożliwienie klientom uruchomienie różnych aplikacji bez podłączenia urządzenia mobilnego do serwera. W sumie z tytułu prac rozwojowych nad projektem spółka skapitalizowała 5,2 mln PLN (1,6 mln USD). Zakończenie prac nad nakładką Mobile offline planowane jest na koniec roku 2013.
- Magic xpi 4.0 – serwer zintegrowany z technologią Gigaspaces IMDG, którego celem jest całościowe zastąpienie pozostałego oprogramowania pośredniczącego oferowanego przez spółkę. W związku z tym projektem w 2012 roku w spółce skapitalizowano kwotę poniesionych kosztów równą 5,2 mln PLN (1,6 mln USD). Zakończenie prac rozwojowych planowane jest na kwiecień 2013.
- MBS – rozwiązanie na bazie technologii tzw. chmury stanowiące wszechstronny system do zarządzania kanałami transmisji danych, które dostarcza rozwiązania typu end-to-end niewymagającego wsparcia ze strony żadnych innych systemów pomocniczych. Prace nad pierwszą fazą projektu zakończono 31 grudnia 2012 roku. Kwota skapitalizowanych z tego tytułu kosztów w spółce wyniosła 1,2 mln PLN (0,36 mln USD).

- Hermes 4.6 – aplikacja do wspierania transportu lotniczego, wykorzystywana w terminalach, które rocznie obsługują wolumen od 20 000 do 1 000 000 ton. Kompletnie zintegrowane rozwiązanie obejmujące dokumentację, wymogi informacyjne i całość fizycznej obsługi transportowanego załadunku. Spółka planuje rozwijać aplikację do kwietnia 2013 roku. Koszty skapitalizowane w związku z tym projektem wyniosły 1,3 mln PLN (0,4 mln USD).

Natomiast przedmiotem prac rozwojowych w spółce Sapiens International w roku 2012 była rozbudowa następujących rozwiązań: Alis (V 6.5), e-Merge (V 4.5R), Insight for Reinsurance (V 6) oraz IDIT (V 10).

Narzędzie Alis jest wszechstronnym oprogramowaniem L&P (Life&Pension) do obsługi indywidualnych, grupowych i pracowniczych produktów ubezpieczeniowych. Alis umożliwia zarządzanie produktami ubezpieczeniowymi przez cały cykl ich życia, począwszy od strony marketingowej, poprzez underwriting aż po obsługę roszczeń ubezpieczeniowych i wszelkich czynności związanych z zakończeniem okresu ubezpieczenia. W najnowszej wersji oprogramowanie wzbogacono o wiele nowych funkcjonalności, zwłaszcza w obszarze ubezpieczeń na życie. W sumie koszty skapitalizowane w spółce w związku z rozwojem tego oprogramowania wyniosły w 2012 roku 3,9 mln PLN (1,2 mln USD). Finalizacja prac związanych z projektem planowana jest na wrzesień 2013 roku.

Rozwijane w spółce rozwiązanie eMerge natomiast jest zbudowanym w oparciu o metodologię MDA (model-driven architecture) narzędziem do tworzenia podstawowych i krytycznych dla funkcjonowania podmiotów gospodarczych aplikacji bez potrzeby używania skomplikowanych języków programowania. Technologia ta umożliwia klientom spółki integrację różnorodnych aplikacji biznesowych i systemów informatycznych. Prace nad wymienionym rozwiązaniem dobiegły końca w listopadzie 2012 roku, a całość skapitalizowanych z tytułu tego projektu kosztów rozwojowych na przestrzeni okresu: październik 2011 – listopad 2012 wyniosły 5,8 mln PLN (1,8 mln USD).

Insight for Reinsurance z kolei to unikatowa platforma służąca do kompleksowej obsługi czynności reasekuracyjnych przez brokerów. Prace związane z jej rozwojem zakończone zostały w styczniu 2013 roku, a suma kosztów skapitalizowanych w spółce z ich tytułu na przestrzeni okresu od lipca 2011 do stycznia 2013 wyniosła 5,5 mln PLN (1,7 mln USD).

Ostatnim rozwijanym w spółce produktem w 2012 roku było oprogramowanie komponentowe IDIT, które przeznaczone jest głównie na rynki europejskie i azjatyckie. Oprogramowanie służy do obsługi ubezpieczeń tradycyjnych, rynku ubezpieczeń bezpośrednich, obszaru bank assurance i pozostałych obszarów działalności brokerów ubezpieczeniowych. IDIT integruje procesy front- i backoffice'owe włącznie z projektowaniem nowych produktów ubezpieczeniowych, zarządzaniem polisami, underwritingiem, obsługą call center oraz użytkowników i partnerów zdalnych. Projekt został zakończony w grudniu 2012 roku, a suma skapitalizowanych z jego tytułu kosztów wyniosła 1,9 mln PLN (0,6 mln USD).

Rynek polski

Największe nakłady na prace rozwojowe w segmencie „Rynek polski” poniosły Jednostka Dominująca oraz Asseco Business Solutions. Podstawowe informacje na temat projektów realizowanych przez te podmioty zostały opisane poniżej:

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

Projekt został zakończony w czwartym kwartale 2012. Rezultatem projektu ABAS jest innowacyjne oprogramowanie klasy business intelligence zawierające pakiet rozwiązań wspierających instytucje finansowe od współpracy 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 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.

❑ *Rozwój systemu Softlab ERP i Mobile Touch 1.0.*

W 2012 roku Asseco Business Solution poniosło nakłady w wysokości 6,1 mln PLN na rozwój kilku systemów, z których największymi są: system Asseco Softlab ERP 5.0 oraz system mobilny klasy SFA/CRM Mobile Touch 1.0. W wyniku pierwszego z wymienionych projektów powstanie nowoczesny zintegrowany system informatyczny wspomagający zarządzanie wszystkimi obszarami działania przedsiębiorstwa, który usprawnia pracę w takich obszarach jak m.in. finanse i księgowość, kadry i płace, sprzedaż, logistyka, kontroling, produkcja, BI czy WMS. Zaś efektem drugiego projektu jest multiplatformowa aplikacja przeznaczona do pracy na urządzeniach mobilnych - w tym na tabletach i smartfonach, działających w oparciu o systemy operacyjne iOS (Apple) oraz Android. Oba projekty zostały zakończone do dnia 31 grudnia 2012 roku.

Rynek słowacki

Największe nakłady na prace rozwojowe w ramach segmentu „rynek słowacki” dokonane zostały przez spółkę Asseco Central Europe a.s. W 2012 roku spółka poniosła największe nakłady na prace rozwojowe w kwocie 1,7 mln PLN (0,4 mln EUR) w związku z realizacją projektu „StarCARD”, który jest wszechstronnym, w pełni zintegrowanym i jednorodnym oprogramowaniem do realizacji płatności przy pomocy kart płatniczych. Oprogramowanie służy do autoryzacji i rozliczania płatności, ale jego kompleksowość pozwala również na rozszerzenie funkcjonalności o obsługę programów lojalnościowych oraz systemów komunikacji miejskiej. System funkcjonuje na bazie danych Oracle’a 9i i używa systemu operacyjnego UNIX jako serwera. Prace nad projektem zakończone zostaną w sierpniu 2013 roku.

Rynek bałkański

Grupa Asseco South Eastern Europe działająca w segmencie „Rynek bałkański” skapitalizowała łącznie w 2012 roku z tytułu prowadzonych przez spółki grupy prac rozwojowych kwotę 8,7 mln PLN. Najwięcej, bo 6,0 mln PLN, skapitalizowano w segmencie rozwiązań w sektorze bankowym. Skapitalizowane koszty prac rozwojowych dotyczyły przede wszystkim serii nowych produktów ASEBA oraz Experience - oprogramowania bankowego nowej generacji oferowanego w obszarach kanałów dystrybucji, centralnych systemów bankowych oraz rozwiązań Business Intelligence. W 2012 w ramach rozwijania serii produktowej Experience zostały skapitalizowane koszty: platformy dla rozwiązań

Experience, rozwiązania do zarządzania ryzykiem (Collateral Management) oraz rozwiązania do zarządzania produktami bankowymi (Product Studio). Natomiast w ramach rozwijania serii produktowej ASEBA zostały skapitalizowane koszty: ASEBA Loans Back Office (modułu do zarządzania portfelem kredytów), ASEBA Relationship Manager (modułu do zarządzania relacjami z klientem), ASEBA Treasury (moduł Treasury), ASEBA JiMBa (platformy mobilnej bankowości) oraz ASEBA PFM (rozwiązania do zarządzania finansami osobistymi). Kolejnym istotnym produktem, którego koszty były kapitalizowane w 2012 roku jest LeaseFlex – rozwiązanie przeznaczone dla firm leasingowych służące do kompleksowego zarządzania cyklem życia produktów leasingowych i aktywów.

W segmencie rozwiązań w obszarze płatności, w którym w sumie skapitalizowano 0,8 mln PLN, tworzone jest rozwiązanie oferowane pod nazwą Nestpay®. Jest to platforma B2B obsługująca rozliczenia internetowych płatności kartami pomiędzy siedzibą a siecią dealerów, zaprojektowana aby umożliwić bankom oferowanie usług akceptacji kart przez sklepy internetowe.

Dla segmentu integracji systemów istotnym produktem, którego skapitalizowane koszty rozwoju w 2012 roku wyniosły 1,9 mln PLN, jest InACT, rozwiązanie typu „all-in-one” przeznaczone dla audytorów wewnętrznych oraz departamentów bezpieczeństwa. Oprogramowanie wspiera następujące funkcjonalności: monitorowanie i zabezpieczanie przeciwko nadużyciom transakcyjnym oraz wewnętrznym, monitorowanie i zabezpieczanie przeciwko praniu brudnych pieniędzy. Nowym produktem rozwijanym w 2012 roku w tym segmencie jest Fidelity – rozwiązanie służące do zarządzania cyklem życia aktywów, kierowane przede wszystkim do dużych organizacji o rozproszonej strukturze. System ten automatyzuje procesy zarządzania cyklem życia aktywów oraz wydatkami, umożliwiając skuteczniejszą kontrolę, większą przejrzystość oraz efektywniejsze zarządzanie wszystkimi wydatkami w firmie. Ostatnim z najważniejszych rozwijanych w ciągu roku produktów jest ASEBA live – oprogramowanie wspierające działanie Contact Center.

Rynek niemiecki

Koszty prac rozwojowych w ramach segmentu „Rynek niemiecki” wyniosły w 2012 roku łącznie 5,2 mln PLN (1,2 mln EUR) i zostały poniesione właściwie wyłącznie w spółce Matrix 42 AG – spółka zależna od Asseco DACH.

Prace rozwojowe w spółce w 2012 dotyczyły czterech projektów, z których trzy zakończone zostały zgodnie z planem w połowie roku 2012. W ramach tych projektów zbudowano aplikacje Enterprise Manager i XD Operations Ready, które są oprogramowaniem do zarządzania nową wirtualną infrastrukturą Citrix, a także aplikację MDM Lightweight służącą do integracji komponentów Airwatch OEM Mobile Device Management i adaptacji Workplace Management Concept na urządzenia mobilne. Suma kosztów skapitalizowanych z tytułu wymienionych projektów w 2012 roku to 1,8 mln PLN (0,4 mln EUR).

Projekt jeszcze niezakończony to budowa aplikacji Workplace Management Cloud Version, z tytułu którego w 2012 roku spółka skapitalizowała kwotę 3,4 mln PLN (0,8 mln EUR). Aplikacja umożliwi poszerzenie oferty spółki o produkt do zarządzania workspace’em oparty o technologię chmury. Zakończenie wszystkich prac związanych z tym projektem spodziewane jest w pierwszym kwartale 2014 roku, a planowa wartość całkowita tego projektu wynosi 8,6 mln PLN (2,9 mln EUR).

Pozostałe

Suma nakładów na prace rozwojowe segmentu, poniesionych w roku 2012 w wyniosła 3,8 mln PLN (0,9 mln EUR). Prace rozwojowe dotyczą przede wszystkim projektów realizowanych przez dwie hiszpańskie spółki Asseco Spain i Necomplus (spółki zależne od Asseco South Western Europe).

Spółka Necomplus w roku 2012 zbudowała oprogramowanie nazwane „Escuela de Contenidos Digitales si mochilas ni papeles”, z tytułu którego skapitalizowała kwotę 1,6 mln PLN (0,4 mln EUR). Aplikacja jest krokiem na drodze do budowania nowoczesnej platformy e-learning’owej, której celem jest promocja nowoczesnych dróg nauki

w szkołach poprzez tworzenie blisko współpracującej społeczności uczniów, ich rodziców i nauczycieli. Dzięki dostępnej z każdego miejsca bazie informacji z różnych dziedzin, uczniowie są zachęceni do pogłębiania swojej wiedzy w efektywny sposób oparty na rozwiązaniach cyfrowych, a ich rodzice i nauczyciele zyskują możliwość bieżącego monitorowania i oceny ich postępów. Aplikacja jest rozwijana w ramach realizacji rządowego programu Avanza, którego celem jest informatyzacja społeczeństwa i rozwój sektora ICT w Hiszpanii. Prace nad aplikacją zostały ukończone w 2012 roku.

Spółka Asseco Spain natomiast w roku 2012 skapitalizowała koszty projektów rozwojowych na kwotę 2,3 mln PLN (0,5 mln EUR). Prace rozwojowe dotyczyły dwóch projektów „Escuela Virtual 3 v2” (0,2 mln EUR), oprogramowania przeznaczonego na potrzeby szkół i placówek oświatowych oraz projektu „Health DNI v2” (0,3 mln EUR) adresowanego do sektora zdrowia, szpitali i placówek medycznych. Oba projekty zostały sfinalizowane z końcem roku 2012. Spółka Asseco Spain planuje prace rozwojowe nad kolejną, trzecią, wersją wyżej wymienionego oprogramowania, których zakończenie przewiduje się na dzień 31 grudnia 2013 roku. Oba wyżej wymienione projekty są przedmiotem dofinansowania. Na ich całościową realizację, spółka w sumie otrzymała od państwa dotację pieniężną w kwocie 0,8 mln PLN (0,2 mln EUR) oraz pożyczkę na sumę 9,2 mln PLN (2,2 mln EUR). Niskie oprocentowanie pożyczki i rozłożenie w czasie spłaty zadłużenia stanowią dodatkowe instrumenty wsparcia projektów.

ii. Wartości niematerialne rozpoznane w ramach rozliczenia połączenia

Połączenia jednostek gospodarczych, które miały miejsce w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2012 roku zostały opisane w punkcie 9 (i) Not objaśniających do niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. W tabeli poniżej zaprezentowano zestawienie wartości niematerialnych, które rozpoznano w ramach połączeń dokonanych w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2012 roku:

| Typ wartości niematerialnej /Segment operacyjny | Relacje z klientami | Oprogramowanie | Razem |
|--|------------------------|----------------|--------------|
| Rynek polski | 5,8 | 5,0 | 10,8 |
| Rynek izraelski | 100,1 | 22,6 | 122,7 |
| Rynek słowacki | 6,9 | - | 6,9 |
| Rynek bałkański | - | - | - |
| Rynek niemiecki | - | - | - |
| Pozostałe | - | - | - |
| Razem | 112,8 | 27,6 | 140,4 |

9. Wartość firmy

Wartość firmy powstała na objęciu kontroli nad jednostkami zależnymi jest na potrzeby testu z tytułu utraty wartości alokowana przez Grupę w następujący sposób:

- do poszczególnych jednostek zależnych,
- do grupy ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne w postaci segmentu operacyjnego lub
- do segmentów operacyjnych zidentyfikowanych w Jednostce Dominującej (tj. segment "Bankowość i finanse", "Administracja Publiczna", "Przedsiębiorstwa" lub "Infrastruktura").

W poniższej tabeli zaprezentowano wartość firmy na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz w okresie porównywalnym ze wskazaniem do jakiego typu ośrodka wypracowującego przepływy pieniężne została ona przypisana:

| | 31 grudnia 2012 | 31 grudnia 2011 |
|---|-----------------|-----------------|
| | (badane) | (badane) |
| | mln PLN | mln PLN |
| Wartość firmy | | |
| grupy spółek stanowiące segment operacyjny | 858,6 | 911,1 |
| Grupa Asseco Central Europe | 347,9 | 364,1 |
| (segment "rynek słowacki") | | |
| Grupa Asseco South Eastern Europe (segment "rynek bałkański") | 510,7 | 547,0 |
| poszczególne spółki zależne lub grupy spółek zależnych (węższe niż segment operacyjny) | 2 004,5 | 1 653,1 |
| Grupa Formula Systems, w tym | 1 433,4 | 1 057,7 |
| Magic Software Enterprises Ltd | 468,7 | 496,9 |
| Matrix IT Ltd | 591,6 | 560,8 |
| Sapiens International Corporation N.V. | 373,1 | - |
| Grupa Asseco DACH, w tym | 219,4 | 237,0 |
| Asseco Germany A.G. | 68,3 | 73,8 |
| Matrix42 A.G. | 151,1 | 163,2 |
| Grupa Asseco South Western Europe, w tym | 33,1 | 40,3 |
| Asseco Spain S.A. | 17,4 | 23,4 |
| Necomplus S.L. | 15,7 | 16,9 |
| Asseco Business Solutions S.A. | 172,1 | 172,1 |
| Grupa Combidata Poland Sp. z o.o. | 36,1 | 36,1 |
| Asseco Denmark* | 31,0 | 33,6 |
| Asseco Lietuva UAB | 15,3 | 16,6 |
| Gladstone Consulting Ltd | 29,9 | 33,0 |
| ADH-Soft Sp. z o.o. | 4,2 | 4,2 |
| ZUI OTAGO Sp. z o.o. | 22,2 | 22,2 |
| ZUI Novum Sp. z o.o. | 0,3 | 0,3 |
| C.K. Zeto S.A. | 3,1 | n/d |
| SKG S.A. | 4,4 | n/d |
| segmenty operacyjne zidentyfikowane w Jednostce Dominującej | 2 041,9 | 2 041,9 |
| Wartość firmy przypisana do segmentu "Bankowość i finanse" | 864,8 | 864,8 |
| Wartość firmy przypisana do segmentu "Administracja Publiczna" | 916,4 | 916,4 |
| Wartość firmy przypisana do segmentu "Przedsiębiorstwa" | 129,7 | 129,7 |
| Wartość firmy przypisana do segmentu "Infrastruktura" | 131,0 | 131,0 |
| | 4 905,0 | 4 606,1 |

*wartość firmy powstała na nabyciu spółek Asseco Denmark oraz Peak Consulting.

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2012 roku wystąpiły następujące zmiany wartości firmy z konsolidacji:

| | Wartość firmy na początek okresu | Zmiana w wyniku przeszacowania warunkowej płatności za pakiet kontrolny* | Zwiększenia w wyniku objęcia kontroli | Odpisy z tytułu utrąty wartości | Różnice kursowe z przeliczenia zagranicznych jednostek zależnych | Wartość firmy na koniec okresu |
|---|-------------------------------------|--|---|------------------------------------|--|-----------------------------------|
| Grupa Asseco Central Europe (segment "rynek słowacki") | 364,1 | - | 0,5 | - | (16,7) | 347,9 |
| Grupa Asseco South Eastern Europe (segment "rynek bałkański") | 547,0 | - | 19,4 | - | (55,7) | 510,7 |
| Grupa Asseco DACH | 237,0 | - | - | - | (17,6) | 219,4 |
| Grupa Formula Systems | 1 057,7 | 1,7 | 470,0 | - | (96,0) | 1 433,4 |
| Grupa Asseco South Western Europe | 40,3 | - | - | (4,4) | (2,8) | 33,1 |
| Asseco Business Solutions S.A. | 172,1 | - | - | - | - | 172,1 |
| Grupa Combidata Polska Sp. z o.o. | 36,1 | - | - | - | - | 36,1 |
| Asseco Danmark | 33,6 | - | - | - | (2,6) | 31,0 |
| Asseco Lietuva UAB | 16,6 | - | - | - | (1,3) | 15,3 |
| Gladstone Consulting Ltd | 33,0 | - | - | - | (3,1) | 29,9 |
| ADH-Soft Sp. z o.o. | 4,2 | - | - | - | - | 4,2 |
| ZUI OTAGO Sp. z o.o. | 22,2 | - | - | - | - | 22,2 |
| ZUI Novum Sp. z o.o. | 0,3 | - | - | - | - | 0,3 |
| C.K. Zeto S.A. | - | - | 3,1 | - | - | 3,1 |
| SKG S.A. | - | - | 4,4 | - | - | 4,4 |
| | | | | - | - | |
| Wartość firmy przypisana do segmentu "Bankowość i finanse" | 864,8 | - | - | - | - | 864,8 |
| Wartość firmy przypisana do segmentu "Administracja Publiczna" | 916,4 | - | - | - | - | 916,4 |
| Wartość firmy przypisana do segmentu "Przedsiębiorstwa" | 129,7 | - | - | - | - | 129,7 |
| Wartość firmy przypisana do segmentu "Infrastruktura" | 131,0 | - | - | - | - | 131,0 |
| | 4 606,1 | 1,7 | 497,4 | (4,4) | (195,8) | 4 905,0 |

*dotyczy transakcji objęcia kontroli, które miały miejsce przed dniem 1 stycznia 2010 roku.

i. Objęcia kontroli nad spółkami zależnymi

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2012 roku wpływ na saldo wartości firmy miały następujące transakcje:

▣ Nabycie 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.

Udział niekontrolujący został dla tej transakcji wyceniony zgodnie z procentowym udziałem akcjonariuszy niekontrolujących w wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania aktywów netto jednostki przejmowanej.

Wartość firmy rozpoznana na nabyciu spółki C.K. Zeto została ostatecznie oszacowana na podstawie wartości godziwych możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych, które na dzień objęcia kontroli przedstawiały się następująco:

| | Wartości godziwe na dzień nabycia (badane) mln PLN |
|--|---|
| Nabywane aktywa | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 25,9 |
| Wartości niematerialne | 6,2 |
| Należności handlowe | 4,3 |
| Pozostałe należności | 3,2 |
| Zapasy | 1,4 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 8,7 |
| Razem aktywa | 49,7 |
| Nabywane zobowiązania | |
| Zobowiązania handlowe | 1,4 |
| Pozostałe zobowiązania | 4,2 |
| Rezerwa z tytułu podatku odroczonego | 3,8 |
| Rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia | 0,9 |
| Razem zobowiązania | 10,3 |
| Wartość aktywów netto | 39,4 |
| Nabywany procent kapitału zakładowego | 99,87% |
| Cena nabycia | 42,4 |
| Wartość firmy na dzień nabycia | 3,0 |

Do głównych przyczyn występowania różnic między wartością godziwą i wartością księgową nabytych aktywów netto należą:

- szacunek wartości godziwej nieruchomości (budynek biurowy) posiadanej przez C.K. Zeto,
- wartość godziwa rozpoznanych na dzień nabycia wartości niematerialnych w postaci portfela zamówień, która została oszacowana z wykorzystaniem metody MEEM i wynosiła 5,8 mln PLN,

- oszacowana wartość rezerwy na niewykorzystane urlopy, rezerwy na nagrody jubileuszowe oraz rezerwy na odprawy emerytalne,
- podatek odroczony rozpoznany w związku z wyceną powyższych aktywów i zobowiązań.

Do powstania kosztu powodującego ujęcie wartości firmy na nabyciu spółki C.K. Zeto przyczyniły się:

- wykwalifikowana i zorganizowana kadra będąca jednym z kluczowych czynników umożliwiających osiągnięcie przyszłych korzyści ekonomicznych;
- korzyści wynikające z możliwości oferowania produktów Grupy Asseco klientom C.K. Zeto.

▣ Nabycie 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. 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 obszarach takich 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.

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 oraz będą wymagalne odpowiednio w 2013 i 2014 roku.

Udział niekontrolujący został dla tej transakcji wyceniony zgodnie z procentowym udziałem akcjonariuszy niekontrolujących w wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania aktywów netto jednostki przejmowanej.

Wartość firmy rozpoznana na nabyciu spółki SKG S.A. została oszacowana na podstawie wartości godziwych możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych, które na dzień objęcia kontroli przedstawiały się następująco:

| | Wartości godziwe na dzień nabycia (badane) mln PLN |
|---|---|
| Nabywane aktywa | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 0,3 |
| Wartości niematerialne | 5,0 |
| Należności handlowe | 1,2 |
| Pozostałe należności | 9,2 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 4,2 |
| Razem aktywa | 19,9 |
| Nabywane zobowiązania | |
| Zobowiązania handlowe | 1,2 |
| Pozostałe zobowiązania | 0,6 |
| Zobowiązania z tyt.dywidendy | 10,0 |
| Rezerwa z tytułu podatku odroczonego | 0,9 |
| Razem zobowiązania | 12,7 |
| Wartość aktywów netto | 7,2 |
| Wartość udziałów niekontrolujących | 2,9 |
| Cena nabycia | 8,7 |
| <i>część stała</i> | <i>7,1</i> |
| <i>część warunkowa</i> | <i>1,6</i> |
| Wartość firmy na dzień nabycia | 4,4 |

Do głównych przyczyn występowania różnic między wartością godziwą i wartością księgową nabytych aktywów netto należą:

- wartość godziwa rozpoznanych na dzień nabycia wartości niematerialnych w postaci relacji z klientami oraz wytworzonego wewnętrznie oprogramowania o łącznej wartości 5,0 mln PLN, które zostały oszacowane z wykorzystaniem metody MEEM,
- podatek odroczony rozpoznany w związku z wyceną powyższych aktywów.

Do powstania kosztu powodującego ujęcie wartości firmy na nabyciu spółki CK Zeto przyczyniły się:

- wysoko wykwalifikowana i zorganizowana kadra będąca jednym z kluczowych czynników umożliwiających osiągnięcie przyszłych korzyści ekonomicznych;
- dostęp do nowych produktów i klientów.

Dodatkowo umowa nabycia udziałów 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. Na dzień 31 grudnia 2012 roku wartość zobowiązania wynikająca z opcji put na udziały niekontrolujące w spółce SKG wynosiła 6,8 mln PLN.

Transakcje objęcia kontroli w ramach Grupy Asseco South Eastern Europe (dalej grupa Asseco SEE)

W dniu 14 września 2012 roku grupa ASEE nabyła 98,68% akcji w kapitale zakładowym spółki Sigma Danişmanlık ve Uygulama Merkezi A.Ş. z siedzibą w Istambule. Akcje Sigma zostały nabyte w transakcji gotówkowej za łączną kwotę 9,1 mln USD, przy czym 86,68% akcji zostało nabytych bezpośrednio przez Asseco SEE S.A., a 12% akcji zostało nabytych przez spółkę zależną ASEE Turcja.

Sigma oferuje rozwiązania do zarządzania majątkiem przedsiębiorstwa, do zarządzania produktami leasingowymi oraz aktywami dla firm leasingowych i instytucji finansowych, jak również aplikacje umożliwiające zarządzanie procesem i treścią głównie w obszarze usług finansowych, klientów telekomunikacyjnych i z sektora publicznego.

Udział niekontrolujący został dla tej transakcji wyceniony zgodnie z procentowym udziałem akcjonariuszy niekontrolujących w wartości tymczasowej możliwych do zidentyfikowania aktywów netto jednostki przejmowanej.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku proces alokowania ceny nabycia nie został jeszcze przez Grupę zakończony. W związku z tym wartość firmy rozpoznana na nabyciu może ulec zmianie w okresie 12 miesięcy od dnia objęcia kontroli nad spółką. Wartość tymczasowa możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań spółki Sigma na dzień nabycia przedstawia się następująco:

| | Wartości tymczasowe na dzień nabycia (badane) mln TRY | Wartości tymczasowe na dzień nabycia (badane) mln PLN |
|--|---|---|
| Nabywane aktywa | | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 0,2 | 0,3 |
| Wartości niematerialne | 5,5 | 9,6 |
| Należności handlowe | 2,3 | 4,1 |
| Pozostałe należności | 0,3 | 0,4 |
| Razem aktywa | 8,3 | 14,4 |
| Nabywane zobowiązania | | |
| Zobowiązania handlowe | 0,6 | 1,1 |
| Rezerwy | 0,3 | 0,4 |
| Przychody przyszłych okresów | 0,3 | 0,6 |
| Pozostałe zobowiązania | 0,6 | 1,0 |
| Razem zobowiązania | 1,8 | 3,1 |
| Wartość aktywów netto | 6,5 | 11,3 |
| Wartość udziałów niekontrolujących | 0,1 | 0,1 |
| Cena nabycia (w tym zob. z tyt. wypłaty dywidendy na rzecz poprzednich udziałowców) | 17,5 | 30,5 |
| Wartość firmy na dzień nabycia | 11,1 | 19,3 |

Wartości niematerialne ujęte w aktywach netto Sigma, Turcja dotyczą przede wszystkim skapitalizowanych kosztów rozwoju produktów Fidelity i LeaseFlex (9,5 mln PLN).

Transakcje objęcia kontroli w ramach Grupy Asseco Central Europe

▣ Nabycie spółki NZ Servis, s.r.o.

W dniu 1 kwietnia 2012 roku Asseco Solutions, spółka zależna od Asseco Central Europe, podpisała umowę nabycia 100% akcji w spółce NZ Servis, s.r.o. Łączna cena nabycia nie przekroczy 671 tys. EUR, przy czym kwota 565 tys. EUR została zapłacona w dniu

podpisania umowy, a pozostała wartość ceny, tj. 105 tys. EUR, została odroczone i jest uzależniona od wyników wypracowanych przez NZ Servis w latach przyszłych.

Wartości godziwe możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań spółki NZ Servis, s.r.o. na dzień objęcia kontroli przedstawia się następująco:

| | Wartości godziwe na dzień nabycia (badane) tys. EUR | Wartości godziwe na dzień nabycia (badane) mln PLN |
|--|--|---|
| Nabywane aktywa | | |
| Aktywa trwałe | 24 | 0,1 |
| Wartości niematerialne | 639 | 2,8 |
| Należności handlowe i pozostałe | 177 | 0,7 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 103 | 0,4 |
| Razem aktywa | 943 | 4,0 |
| Nabywane zobowiązania | | |
| Kredyty i pożyczki | 58 | 0,2 |
| Zobowiązania handlowe | 200 | 0,9 |
| Zobowiązanie z tyt. podatku odroczonego | 119 | 0,5 |
| Razem zobowiązania | 377 | 1,6 |
| Wartość aktywów netto | 566 | 2,4 |
| Nabywany procent kapitału zakładowego | 100% | 100% |
| Cena nabycia | 671 | 2,9 |
| Wartość firmy na dzień nabycia | 105 | 0,5 |

Do głównych przyczyn występowania różnic między wartością godziwą i wartością księgową nabytych aktywów netto, należą:

- oszacowane wartości niematerialne w postaci relacji z klientami oraz wytworzonego wewnętrznie oprogramowania;
- rezerwa z tytułu podatku odroczonego rozpoznana w związku z wyceną powyższych wartości niematerialnych.

Wartość firmy powstała na nabyciu spółki NZ Servis, s.r.o powiększy wartość firmy przypisaną do segmentu sprawozdawczego „rynek słowacki”.

Nabycie spółki MadNet, s.r.o.

14 grudnia 2012 roku spółka Slovanet (spółka zależna od Asseco Central Europe, a.s.) nabyła 50,6% udział w kapitale zakładowym spółki MadNet, s.r.o. Spółka MadNet specjalizuje się w dostawie usług internetowych. Cena nabycia pakietu kontrolnego wyniosła 985 tys EUR, przy czym kwota 300 tys EUR została opłaconą w dniu transakcji a pozostała kwota została odroczone a jej ostateczna wysokość jest uzależniona od wyników jakie wypracuje spółka MadNet w okresach przyszłych.

Udział niekontrolujący został dla tej transakcji wyceniony zgodnie z procentowym udziałem akcjonariuszy niekontrolujących w wartości tymczasowej możliwych do zidentyfikowania aktywów netto jednostki przejmowanej.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku proces alokowania ceny nabycia nie został jeszcze przez Grupę zakończony. W związku z tym wartość firmy rozpoznana na nabyciu może ulec zmianie w okresie 12 miesięcy od dnia objęcia kontroli nad spółką. Wartość tymczasowa możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań spółki MadNet na dzień nabycia przedstawia się następująco:

| | Wartości tymczasowe na dzień nabycia (badane) tys. EUR | Wartości godziwe na dzień nabycia (badane) mln PLN |
|--|--|---|
| Nabywane aktywa | | |
| Aktywa trwałe | 2 375 | 9,7 |
| Wartości niematerialne | 995 | 4,1 |
| Należności handlowe i pozostałe | 247 | 1,0 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 31 | 0,1 |
| Razem aktywa | 3 648 | 14,9 |
| Nabywane zobowiązania | | |
| Zobowiązania handlowe | 2 210 | 9,0 |
| Zobowiązania, z tyt. podatku odroczonego | 227 | 1,0 |
| Razem zobowiązania | 2 437 | 10,0 |
| Wartość tymczasowa aktywów netto | 1 211 | 4,9 |
| Wartość udziału niekontrolującego | 223 | 0,9 |
| Cena nabycia | 985 | 4,0 |
| Wartość firmy na dzień nabycia | (3) | (0,0) |

Do głównych przyczyn występowania różnic między wartością godziwą i wartością księgową nabytych aktywów netto, należą:

- wartości niematerialne w postaci relacji z klientami oraz bazą klientów, których wartość została oszacowana na poziomie 4,0 mln PLN (988 tys. EUR); wartości te zostały oszacowane z wykorzystaniem metody MEEM ich okres ekonomicznej użyteczności został ustalony na 10 lat;
- rezerwa z tytułu podatku odroczonego rozpoznana w związku z wyceną powyższych wartości niematerialnych.

Transakcje objęcia kontroli w ramach grupy Magic Software Enterprise Ltd

▣ Nabycie 80% w spółce Commit Software Ltd (dalej „Commit”)

W lipcu 2012 roku grupa nabyła 80% akcji w kapitale zakładowym w spółce Commit, która specjalizuje się w dostarczaniu zaawansowanych usług i rozwiązań informatycznych oraz teleinformatycznych (software house). Spółka ma bogate doświadczenia w obszarze wdrożeń związanych z nowymi technologiami w krajach europejskich, w Izraelu oraz na terenie Stanów Zjednoczonych oraz innowacyjną ofertę produktową obejmującą przede wszystkim zaawansowane technologicznie rozwiązania. Spółka zatrudnia obecnie 120 pracowników.

Cena nabycia pakietu kontrolnego określona w umowie, nie przekroczy 9 mln USD, przy czym kwota 4,6 mln USD została zapłacona w dniu transakcji, a pozostała kwota została odroczone i jest uzależniona od wysokości osiągniętych przez spółkę wyników w latach 2012 i 2013. Ostateczne ustalenie odroczonej ceny nastąpi w dniu 1 kwietnia 2014 roku.

Dodatkowo, umowa nabycia akcji spółki Commit przyznała obu stronom (tj. udziałowcom niekontrolującym oraz spółce Magic) odpowiednio opcję sprzedaży/kupna wszystkich udziałów niekontrolujących. Opcje będą mogły być wykonane w okresie 2 lat począwszy od lipca 2015 roku, a cena wykonania jest uzależniona od wyników jakie spółka Commit wypracuje w okresie 12 miesięcy poprzedzającym moment wykonania opcji.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku proces alokowania ceny nabycia dla niniejszej transakcji nie został jeszcze przez Grupę zakończony. Obecnie trwa proces szacowania wartości

godziwej przejętych wartości niematerialnych. Tym samym ostateczna wartość firmy rozpoznana na nabyciu może ulec zmianie.

Wartość tymczasowa możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań nabytej spółki na dzień objęcia kontroli przedstawia się następująco:

| | Wartości tymczasowe na dzień nabycia (badane) mln NIS | Wartości tymczasowe na dzień nabycia (badane) mln PLN |
|---|---|---|
| Nabywane aktywa | | |
| Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne | 0,3 | 0,3 |
| Wartości niematerialne rozpoznane w ramach rozliczenia nabycia | 15,4 | 12,4 |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | 0,4 | 0,3 |
| Należności handlowe | 13,1 | 10,7 |
| Pozostałe należności | 0,4 | 0,4 |
| Środki pieniężne | 1,5 | 1,2 |
| Razem aktywa | 31,1 | 25,3 |
| Nabywane zobowiązania | | |
| Zobowiązania handlowe | 8,6 | 7,0 |
| Rozliczenie międzyokresowe | 1,7 | 1,4 |
| Rezerwy na świadczenia pracownicze | 0,6 | 0,5 |
| Razem zobowiązania | 10,9 | 8,9 |
| Wartość tymczasowa aktywów netto | 20,2 | 16,4 |
| Wartość godziwa udziałów niekontrolujących | 7,4 | 6,1 |
| Cena nabycia | 35,7 | 29,1 |
| <i>część stała</i> | <i>30,4</i> | <i>24,8</i> |
| <i>część warunkowa</i> | <i>5,3</i> | <i>4,3</i> |
| Wartość firmy na dzień nabycia | 22,9 | 18,8 |

Transakcje objęcia kontroli w ramach grupy Matrix IT Ltd

▣ Nabycie spółki 2BSecure Ltd

W listopadzie 2012 roku spółka Matrix IT nabyła 100% akcji w spółce 2BSecure Ltd za cenę, której wysokość na dzień transakcji została oszacowana na poziomie 21,0 mln NIS (17,5 mln PLN), przy czym kwota 19,8 mln NIS została zapłacona do dnia transakcji, a pozostała część ceny jest odroczone i jej ostateczna wysokość będzie uzależniona od wyników wypracowanych przez spółkę 2BSecure Ltd w przyszłości.

2BSecure jest liderem w Izraelu w dziedzinie usług związanych z zapewnianiem bezpieczeństwa informacji. Spółka zatrudnia ok. 75 osób.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku proces alokowania ceny nabycia dla niniejszej transakcji nie został jeszcze przez Grupę zakończony. Obecnie trwa proces szacowania wartości godziwej przejętych wartości niematerialnych. Tym samym ostateczna wartość firmy rozpoznana na nabyciu może ulec zmianie.

Wartości tymczasowe możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań spółki 2BSecure na dzień transakcji przedstawiają się następująco:

| | Wartości tymczasowe na dzień nabycia (badane) mln NIS | Wartości tymczasowe na dzień nabycia (badane) mln PLN |
|---|---|---|
| Nabywane aktywa | | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 1,3 | 1,1 |
| Wstępnie oszacowane wartości niematerialne rozpoznane w ramach rozliczenia nabycia | 3,5 | 2,9 |
| Należności handlowe | 27,7 | 23,0 |
| Pozostałe należności | 1,4 | 1,2 |
| Aktywa z tyt. podatku odroczonego | 0,1 | 0,1 |
| Środki pieniężne | 2,5 | 2,1 |
| Razem aktywa | 36,5 | 30,4 |
| Nabywane zobowiązania | | |
| Rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia | 0,9 | 0,7 |
| Zobowiązania handlowe | 14,7 | 12,2 |
| Pozostałe zobowiązania | 10,2 | 8,5 |
| Kredyty i pożyczki | 6,0 | 5,0 |
| Razem zobowiązania | 31,8 | 26,4 |
| Nabywana wartość godziwa aktywów netto | 4,7 | 4,0 |
| Cena nabycia | 21,0 | 17,5 |
| część stała | 19,8 | 16,5 |
| część warunkowa | 1,2 | 1,0 |
| Wartość firmy na dzień nabycia | 16,3 | 13,5 |

▣ Nabycie spółki Netwise Applications Ltd

W dniu 1 kwietnia 2012 roku spółka Matrix IT nabyła 100% akcji w kapitale zakładowym spółki Netwise Applications Ltd (dalej „Netwise”). Cena nabycia pakietu akcji wyniosła 15 mln PLN (17,5 mln NIS) i została w całości zapłacona w dniu transakcji. Spółka Netwise dostarcza usługi związane z tworzeniem i obsługą stron oraz portali internetowych.

Wartość godziwe możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań spółki Netwise Application Ltd na dzień objęcia kontroli przedstawia się następująco:

| | Wartości godziwe na dzień nabycia (badane) mln NIS | Wartości godziwe na dzień nabycia (badane) mln PLN |
|---|---|---|
| Nabywane aktywa | | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 0,9 | 0,8 |
| Wartości niematerialne rozpoznane w ramach rozliczenia nabycia | 3,7 | 3,2 |
| Należności handlowe | 17,3 | 14,8 |
| Pozostałe należności | 0,6 | 0,6 |
| Aktywa z tyt. podatku odroczonego | 1,1 | 0,9 |
| Środki pieniężne | 2,1 | 1,8 |
| Razem aktywa | 25,7 | 22,1 |
| Nabywane zobowiązania | | |
| Rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia | 5,1 | 4,4 |
| Zobowiązania handlowe | 2,1 | 1,8 |
| Pozostałe zobowiązania | 6,3 | 5,5 |
| Kredyty i pożyczki | 6,1 | 5,2 |
| Razem zobowiązania | 19,6 | 16,9 |
| Wartość tymczasowa aktywów netto | 6,1 | 5,2 |
| Cena nabycia | 17,5 | 15,0 |
| Wartość firmy na dzień nabycia | 11,4 | 9,8 |

Wartość firmy powstała na nabyciu spółki Netwise powiększy wartość firmy przypisaną do grupy Matrix IT.

▣ Nabycie spółki Exzac Inc (dalej „Exzac”)

W dniu 2 stycznia 2012 roku została podpisana umowa nabycia 60% akcji w spółce Exzac. Cena nabycia pakietu kontrolnego nie przekroczy 9,25 mln USD, przy czym kwota 6,75 mln USD została zapłacona w dniu podpisania umowy, a pozostała kwota została odroczone i jest uzależniona od wysokości osiągniętych przez spółkę przyszłych wyników finansowych.

Dodatkowo, umowa nabycia akcji spółki Exzac przyznała obu stronom (tj. udziałowcom niekontrolującym oraz spółce Matrix IT) odpowiednio opcję sprzedaży/kupna wszystkich udziałów niekontrolujących.

W dniu 19 grudnia 2012 roku, jeden z udziałowców niekontrolujących wykonał prawo wynikające z opcji sprzedaży. Tym samym w dniu 19 grudnia 2012 roku spółka Matrix IT nabyła dodatkowy pakiet 20% akcji za cenę 5,0 mln USD, która zostanie powiększona o odroczone płatność, której ostateczna wysokość będzie uzależniona od wyniku, jaki spółka Exzac osiągnie w 2014 roku.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku saldo zobowiązania z tytułu odroczonej płatności wynosiło łącznie 7,2 mln USD (22,6 mln PLN).

Na dzień 31 grudnia 2012 roku wartość zobowiązania wynikająca z opcji put na pozostały 20% udziałów niekontrolujące w spółce Exzac wynosiła 7,9 mln USD (24,5 mln PLN).

Exzac to amerykańska firma konsultingowa, która jest liderem w dziedzinie zarządzania ryzykiem w instytucjach finansowych i świadczy usługi aplikacyjne w trzech głównych obszarach: zapobieganie nadużyciom i oszustwom, przeciwdziałanie praniu brudnych

pieniędzy oraz rozwiązania wspierające wypełnianie wymogów regulacyjnych w obszarach zapobiegania nadużyciom i praniu brudnych pieniędzy.

Spółka zatrudnia ok. 80 pracowników. Do klientów spółki Exzac należą między innymi następujące instytucje finansowe: Citi, Deutsche Bank, the U.S. Commodity Futures Trading Commission, HSBC, Wells Fargo, UBS, Barclays Capital, Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Nomura oraz BNP Paribas.

Przy rozliczeniu objęcia kontroli nad spółką Exzac, Grupa wybrała opcję wartości godziwej dla oszacowania wartości udziału niekontrolującego.

Wartości godziwe możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań spółki Exzac na dzień objęcia kontroli przedstawiają się następująco:

| | Wartości godziwe na dzień nabycia (badane) mln NIS | Wartości godziwe na dzień nabycia (badane) mln PLN |
|---|---|---|
| Nabywane aktywa | | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 0,4 | 0,3 |
| Wartości niematerialne rozpoznane w ramach rozliczenia nabycia | 13,5 | 11,2 |
| Należności handlowe | 12,9 | 10,7 |
| Pozostałe należności | 0,4 | 0,3 |
| Środki pieniężne | 0,4 | 0,3 |
| Razem aktywa | 27,6 | 22,8 |
| Nabywane zobowiązania | | |
| Zobowiązania handlowe | 0,4 | 0,3 |
| Pozostałe zobowiązania | 7,0 | 5,8 |
| Zobowiązania z tyt. dywidendy | 6,4 | 5,3 |
| Rezerwa z tyt. podatku odroczonego | 3,4 | 2,8 |
| Razem zobowiązania | 17,2 | 14,2 |
| Wartość godziwa aktywów netto | 10,4 | 8,6 |
| Wartość godziwa udziałów niekontrolujących | 23,6 | 19,6 |
| Cena nabycia | 35,3 | 29,2 |
| część stała | 26,6 | 22,0 |
| część warunkowa | 8,7 | 7,2 |
| Wartość firmy na dzień nabycia | 48,5 | 40,2 |

Wartość firmy powstała na nabyciu spółki Exzac Inc powiększy wartość firmy przypisaną do grupy Matrix IT.

Odzyskanie kontroli nad spółką Sapiens International Corporation (dalej „Sapiens”)

W wyniku kilku transakcji nabycia akcji spółki Sapiens jakie miały miejsce pomiędzy wrześniem 2011 roku i styczniem 2012 roku, w dniu 27 stycznia 2012 roku spółka Formula Systems (spółka zależna od Jednostki Dominującej) przekroczyła próg 50% udziału w kapitale zakładowym spółki Sapiens i tym samym objęła kontrolę nad tą spółką. Do dnia 27 stycznia 2012 roku spółka Sapiens była jednostką stowarzyszoną i wartość inwestycji w spółkę była ujmowana w skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy wg metody praw własności. Na dzień objęcia kontroli, wartość posiadanego przez Grupę pakietu akcji została przeszacowana do wartości godziwej, a różnica między wartością inwestycji wg metody praw własności i wartością godziwą została rozpoznana w wyniku finansowym Grupy (przychody finansowe). Wartość godziwa posiadanego pakietu akcji, która stanowi cenę nabycia dla potrzeb konsolidacji metodą pełną, została wyliczona

jako iloczyn ilości posiadanych akcji oraz kursu zamknięcia kwotowań akcji spółki Sapiens z dnia objęcia kontroli, tj. cenę 4,28 USD/akcję.

Przy rozliczeniu objęcia kontroli nad spółką Sapiens, Grupa wybrała opcję wartości godziwej dla oszacowania wartości udziału niekontrolującego. Wartość godziwa została ustalona na bazie kursu zamknięcia kwotowań akcji spółki Sapiens z dnia objęcia kontroli (4,28 USD/akcję).

Wartość godziwa możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań spółki Sapiens na dzień objęcia kontroli przedstawia się następująco:

| | Wartości godziwe na dzień nabycia (badane) mln USD | Wartości godziwe na dzień nabycia (badane) mln PLN |
|--|---|---|
| Wartość godziwa nabywanych aktywów netto | 42,0 | 135,4 |
| Wartości niematerialne rozpoznane w ramach rozliczenia nabycia | 11,4 | 36,7 |
| Rezerwa z tyt. podatku odroczonego | (3,2) | (10,3) |
| Wartość godziwa aktywów netto | 50,2 | 161,8 |
| Wartość godziwa udziałów niekontrolujących | 81,6 | 263,0 |
| Cena nabycia | 88,2 | 284,4 |
| Wartość firmy na dzień nabycia | 119,6 | 385,6 |

Do powstania kosztu powodującego ujęcie wartości firmy na nabyciu grupy Sapiens International Corporation przyczyniły się:

- wysoko wykwalifikowana i zorganizowana kadra będąca jednym z kluczowych czynników umożliwiających osiągnięcie przyszłych korzyści ekonomicznych;
- dostęp do nowych technologii i produktów;
- korzyści wynikające z możliwości oferowania produktów Grupy Asseco klientom grupy Sapiens;
- możliwości wynikające z dostępu do jednego z najbardziej innowacyjnego technologicznie rynku izraelskiego.

W poniższej tabeli zestawiono wybrane dane finansowe spółek, nad którymi objęto kontrolę w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2012 roku:

| | Za okres 12 miesięcy do 31 grudnia 2012 roku | | Za okres od dnia objęcia kontroli do dnia 31 grudnia 2012 roku | |
|--|---|---|---|---|
| | Przychody ze sprzedaży | Zysk netto dla akcjonariuszy Jednostki Dominującej | Przychody ze sprzedaży | Zysk netto dla akcjonariuszy Jednostki Dominującej |
| | (badane) | (badane) | (badane) | (badane) |
| | mln PLN | mln PLN | mln PLN | mln PLN |
| objęcia kontroli w grupie Asseco Central Europe | 2,0 | 0,3 | 0,9 | 0,2 |
| objęcia kontroli w grupie Matrix IT Ltd | 321,0 | 13,2 | 96,4 | 7,6 |
| Sapiens International Corporation N.V. | 368,1 | 38,9 | 341,0 | 36,6 |
| C.K. Zeto S.A. | 56,8 | 3,3 | 42,9 | 2,2 |
| SKG S.A. | 11,6 | 4,9 | 6,4 | 3,0 |
| | 759,5 | 60,6 | 487,6 | 49,6 |

ii. Testy z tytułu utraty wartości

Na dzień 31 grudnia 2012 roku jak i w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2012 roku, kapitalizacja giełdowa Asseco Poland S.A. utrzymywała się na poziomie poniżej wartości księgowej aktywów netto Grupy.

Zgodnie z polityką Grupy, Zarząd Jednostki Dominującej dokonuje na dzień 31 grudnia corocznego testu na utratę wartości ośrodków lub grup ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne, do których przypisana jest wartość firmy oraz wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania. Na każdy śródroczny dzień bilansowy Zarząd Jednostki Dominującej dokonuje jedynie przeglądu przesłanek wskazujących na możliwość wystąpienia trwałej utraty wartości ośrodków, do których przypisana jest wartość firmy lub/i wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania. W przypadku zidentyfikowania takich przesłanek, Zarząd w pierwszej kolejności weryfikuje założenia przyjęte przy przeprowadzaniu ostatniego rocznego testu, a w razie konieczności przeprowadza test na utratę wartości ośrodka lub grupy ośrodków wypracowującego przepływy pieniężne również na śródroczny dzień bilansowy. Zasady przeprowadzania testu z tytułu utraty wartości w okresach śródrocznych są spójne z tymi, które są stosowane przy teście na dzień 31 grudnia.

Przeprowadzenie testu z tytułu utraty wartości wymaga oszacowania wartości odzyskiwalnej ośrodka lub grupy ośrodków do których przypisana jest wartość firmy.

W przypadku ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne, którymi są spółki/grupy notowane na aktywnym rynku, wartością odzyskiwalną może być wartość rynkowa (tzw. kapitalizacja giełdowa) spółki lub jej wartość użytkowa, w zależności od tego która z nich jest wyższa. Tym samym w przypadku ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne, którymi są spółki/grupy notowane na aktywnym rynku test z tytułu utraty wartości był przeprowadzany w dwóch etapach. W pierwszej kolejności porównywano wartość księgową ośrodka lub grup ośrodków z ich wartością rynkową (giełdową). Jeśli wartość rynkowa przewyższała wartość księgową uznawano, że nie występuje utrata wartości danego ośrodka/grupy ośrodków. W przeciwnym przypadku szacowano wartość użytkową ośrodka za pomocą modelu DCF. W przypadku ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne, którymi są spółki/grupy niepubliczne, test z tytułu utraty wartości przeprowadzany był poprzez oszacowanie wartości użytkowej ośrodka/grupy ośrodków za pomocą modelu DCF.

Do spółek/grup notowanych na aktywnym rynku należą: Asseco Central Europe a.s., Asseco Business Solutions S.A., Magic Software Enterprises Ltd, Matrix IT Ltd, Sapiens International Corporation N.V. oraz Asseco South Eastern Europe S.A. W poniższej tabeli zaprezentowano porównanie wartości rynkowej ośrodków z ich wartością bilansową:

| 31 grudnia 2012 roku (badane) | Wartość bilansowa ośrodka mln PLN | Wartość godziwa ośrodka mln PLN | Nadwyżka (+)/ niedobór (-) mln PLN |
|---|---|---------------------------------------|--|
| <i>Asseco Central Europe a.s.</i> | 530,1 | 389,7 | (140,4) |
| <i>Asseco South Eastern Europe S.A.</i> | 668,6 | 485,2 | (183,4) |
| <i>Asseco Business Solutions S.A.</i> | 213,0 | 367,2 | 154,2 |
| <i>Magic Software Enterprises Ltd</i> | 642,5 | 533,6 | (108,9) |
| <i>Matrix IT Ltd</i> | 945,0 | 810,5 | (134,5) |
| <i>Sapiens International Corporation N.V.</i> | 446,9 | 479,6 | 32,7 |

W wyniku powyższej analizy stwierdzono, że tylko w przypadku spółek Asseco Business Solutions S.A. oraz Sapiens International Corporation N.V., wartość odzyskiwalna ośrodków może być oszacowana w oparciu o ich wartość rynkową.

W przypadku pozostałych spółek/grup notowanych na aktywnym rynku oraz spółek/grup nienotowanych na aktywnym rynku wartość odzyskiwalna ośrodków lub grup ośrodków została ustalona w oparciu o ich wartość użytkową za pomocą modelu zdyskontowanych wolnych przepływów pieniężnych dla właścicieli kapitału własnego i wierzycieli (tzw. FCFF).

W wyliczeniach wartości użytkowej ośrodków/grup ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne zostały przyjęte następujące założenia:

- w każdej jednostce zależnej analizowano tzw. jednostki biznesowe, które w sumie składają się na budżet i prognozy całej jednostki zależnej;
- szczegółową prognozą objęto okres 5 lat, w czasie, którego zostały założone wzrosty przepływów w kolejnych latach, dla reszty okresu funkcjonowania jednostek obliczono wartość rezydualną przy założonym braku wzrostu przepływów;
- zakładane wzrosty przepływów zależą od strategii dla całej Grupy, taktycznych planów poszczególnych jednostek oraz biorą pod uwagę uwarunkowania poszczególnych rynków geograficznych jak i sektorowych, jednocześnie odzwierciedlają obecny oraz potencjalny portfel zamówień. Potencjalny portfel zamówień zakłada utrzymanie bieżących oraz pozyskanie nowych klientów;
- prognozy jednostek zagranicznych zakładają wzrosty przychodów w ich walutach funkcjonalnych;
- stopa dyskonta jest zgodna ze średnioważonym kosztem kapitału dla danej spółki.

W efekcie przeprowadzonego testu na utratę wartości stwierdzono, że na poziomie Jednostki Dominującej, na dzień 31 grudnia 2012 roku nie występuje konieczność utworzenia dodatkowych odpisów, ponad te, które zostały rozpoznane w wyniku przeprowadzenia śródrocznych testów z tytułu utraty wartości.

W efekcie przeprowadzonego śródrocznego testu na utratę wartości stwierdzono, że na dzień 30 czerwca 2012 roku jedynie w przypadku wartości firmy jaka została zaalokowana do spółki Asseco Spain S.A. wystąpiła konieczność utworzenia odpisu z tytułu utraty wartości w wysokości 4,4 mln PLN.

W odniesieniu do pozostałych testów na utratę wartości na dzień 31 grudnia 2012 roku, przeprowadzono analizę wrażliwości, której celem było zbadanie o ile można by zmienić wybrane parametry modelu, aby oszacowana wartość użytkowa ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne zrównała się z wartością bilansową ośrodków. W analizie tej badano wpływ zmiany:

- a. zastosowanej realnej stopy dyskonta dla okresu rezydualnego, tj dla przepływów po 2017 roku;

- b. średniorocznej efektywnej stopy zmiany tzw. wolnych przepływów pieniężnych w okresie prognozy, tj. w latach 2013-2017.

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

Wyniki przeprowadzonej analizy zostały zestawione w poniżej tabeli:

| | Wartość bilansowa ośrodka mln PLN | Stopa dyskontowa | | Efektywna stopa dla przepływów pieniężnych | |
|-----------------------------------|--|---|-----------|---|-----------|
| | | zastosowana w modelu dla okresu rezydualnego | graniczna | zastosowana w modelu dla okresu prognozy | graniczna |
| Grupa Asseco Central Europe | 530,1 | 7,0% | 13,7% | 0,8% | (17,1%) |
| Grupa Asseco South Eastern Europe | 668,6 | 9,3% | 14,7% | 18,3% | 8,3% |
| Magic Software Enterprises Ltd | 642,5 | 6,1% | 10,9% | 3,7% | (0,3%) |
| Matrix IT Ltd | 945,0 | 8,9% | 12,5% | 2,1% | (2,4%) |
| Asseco Germany A.G. | 77,2 | 6,3% | 13,2% | 14,8% | (5,4%) |
| Matrix42 A.G. | 162,6 | 6,3% | 10,4% | 23,5% | 6,1% |
| Asseco Spain S.A. | 67,1 | 11,8% | 16,7% | 30,9% | 18,4% |
| Necomplus S.L. | 56,1 | 11,8% | 15,9% | 17,7% | 6,7% |
| Grupa Combidata Poland Sp. z o.o. | 63,9 | 8,1% | 10,6% | 13,7% | 4,6% |
| Asseco Denmark* | 61,5 | 6,0% | 7,5% | 5,2% | (9,5%) |
| Asseco Lietuva UAB | 20,0 | 9,9% | 13,4% | 21,8% | 11,7% |
| Gladstone Consulting Ltd | 33,0 | 8,7% | 12,5% | 3,7% | (6,3%) |
| ADH-Soft Sp. z o.o. | 6,4 | 9,9% | 22,7% | 7,4% | (16,2%) |
| ZUI OTAGO Sp. z o.o. | 34,2 | 9,9% | 19,8% | 5,4% | (14,1%) |
| ZUI Novum Sp. z o.o. | 6,7 | 9,9% | 45,4% | 1,3% | (38,1%) |
| C.K. Zeto Łódź | 36,7 | 9,9% | 11,1% | 6,7% | 2,6% |
| SKG S.A. | 14,5 | 9,9% | 15,2% | 7,0% | (12,8%) |

*wartość firmy powstała na nabyciu spółek Asseco Denmark oraz Peak Consulting; 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.

10. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Na dzień 31 grudnia 2012 roku jednostkami stowarzyszonymi były Postdata, CodeConnexion, Prvni Certifakcni Autorita, Crystal Consulting oraz spółka Tiltan System Engineering.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku jednostkami stowarzyszonymi były grupa Sapiens International, Postdata, CodeConnexion, Prvni Certifakcni Autorita, Crystal Consulting oraz spółka Tiltan System Engineering.

Wartość powyższych inwestycji została ustalona według metody praw własności.

Tabela poniżej przedstawia skrócone informacje dotyczące inwestycji posiadanych przez Grupę AssecO:

| | 31 grudnia 2012 roku (badane) mln PLN | 31 grudnia 2011 roku (badane) mln PLN |
|-------------------------------------|--|--|
| Aktywa obrotowe | 40,9 | 405,6 |
| Aktywa trwałe | 3,9 | 193,8 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | (10,7) | (38,2) |
| Zobowiązania długoterminowe | (1,2) | (130,5) |
| Aktywa netto | 32,9 | 430,7 |
| Wartość bilansowa inwestycji | 20,5 | 291,2 |

| | 12 miesięcy do 31 grudnia 2012 roku (badane) mln PLN | 12 miesięcy do 31 grudnia 2011 roku (badane) mln PLN |
|--|---|---|
| Przychody | 45,6 | 181,0 |
| Zysk/strata netto | 4,3 | 10,5 |
| Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych | 3,2 | 4,3 |

11. Aktywa finansowe

Na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz w okresie porównywalnym Grupa posiadała następujące aktywa finansowe:

| | | 31 grudnia 2012 roku (badane) | | 31 grudnia 2011 roku (badane) | |
|--|------|----------------------------------|----------------------------|----------------------------------|----------------------------|
| | Nota | Długoterminowe mln PLN | Krótkoterminowe mln PLN | Długoterminowe mln PLN | Krótkoterminowe mln PLN |
| Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności, w tym | | | | | |
| obligacje skarbowe | | - | 3,2 | - | 4,3 |
| | | - | 3,2 | - | 4,3 |
| Pożyczki, w tym | | | | | |
| udzielone podmiotom powiązanym osobowo | 26 | 34,2 | 1,7 | 35,4 | 0,5 |
| udzielone pracownikom | | 0,8 | 1,2 | 0,5 | 0,7 |
| udzielone pozostałym podmiotom | | 23,3 | 0,2 | 4,2 | 6,5 |
| lokaty terminowe | | 1,8 | 59,5 | 0,9 | 58,2 |
| | | 60,1 | 62,6 | 41,0 | 65,9 |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy, w tym | | | | | |
| walutowe kontrakty forward | | 9,4 | 3,1 | 18,7 | 0,2 |
| obligacje korporacyjne | | - | 16,2 | - | 16,7 |
| obligacje skarbowe | | - | 22,0 | - | 22,2 |
| akcje spółek notowanych na aktywnym rynku | | - | 5,1 | - | 6,0 |
| jednostki uczestnictwa w otwartych funduszach inwestycyjnych | | - | - | - | 10,2 |
| | | 9,4 | 46,4 | 18,7 | 55,3 |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, w tym | | | | | |
| akcje w spółkach notowanych na aktywnym rynku | | 1,5 | 0,7 | 2,2 | 0,6 |
| akcje i udziały w spółkach nienotowanych | | 10,3 | - | 10,3 | - |
| obligacje korporacyjne (notowane na aktywnym rynku) | | - | 0,7 | 7,6 | 2,2 |
| obligacje skarbowe | | - | 1,3 | - | 1,5 |
| pozostałe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | | - | - | - | 0,1 |
| | | 11,8 | 2,7 | 20,1 | 4,4 |
| Razem | | 81,3 | 114,9 | 79,8 | 129,9 |

Pożyczki udzielone są wyceniane na każdą datę bilansową według zamortyzowanego kosztu. Pożyczki dla podmiotów powiązanych zostały udzielone na warunkach rynkowych. Pożyczki udzielone podmiotom powiązanim zostały przedstawione w punkcie 26 not objaśniających do niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Na saldo pożyczek udzielonych pozostałym podmiotom składa się przede wszystkim 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 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego).

Na saldo lokat terminowych składają się lokaty terminowe o pierwotnym terminie zapadalności dłuższym niż 3 miesiące.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są wyceniane na każdą datę bilansową według zamortyzowanego kosztu.

Kategoria ta obejmuje inwestycje w notowane na aktywnym rynku obligacje skarbowe.

Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez rachunek zysków i strat obejmują transakcje typu „forward” na zakup i sprzedaż walut obcych oraz portfel aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu, który zawiera kwotowane na aktywnym rynku obligacje korporacyjne i skarbowe o ratingu inwestycyjnym oraz akcje spółek notowanych na aktywnym rynku. Inwestycje w papiery dłużne i akcje spółek są formą zarządzania wolnymi środkami pieniężnymi przez spółkę Matrix IT Ltd. (spółka z Grupy Formula Systems). Transakcje „forward” zostały zawarte przede wszystkim w celu zabezpieczenia ryzyka walutowego związanego z umową leasingu finansowego nieruchomości.

Wartość godziwa kontraktów „forward” jest na każdy dzień bilansowy określana przy użyciu modelu, dla którego dane wsadowe są obserwowalne bezpośrednio na rynkach aktywnych. Wartość godziwa portfela aktywów jest określana na podstawie cen giełdowych oferowanych za te aktywa na aktywnych rynkach.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to przede wszystkim inwestycje kapitałowe nieprzekraczające 20% udziału w kapitale zakładowym oraz obligacje zakupione bez zamiaru utrzymywania ich do terminu zapadalności.

Inwestycje w podmioty notowane na aktywnym rynku są na każdy dzień bilansowy wyceniane do wartości godziwej na podstawie kursu zamknięcia notowań z dnia bilansowego. Zmiana z tytułu wyceny jest odnoszona w pozostałe dochody całkowite. Inwestycje w spółki nienotowane na aktywnym rynku wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości.

12. Czynne rozliczenia międzyokresowe

| | 31 grudnia 2012 roku | | 31 grudnia 2011 roku | |
|---|----------------------|-----------------|----------------------|-----------------|
| | (badane) | | (badane) | |
| | Długoterminowe | Krótkoterminowe | Długoterminowe | Krótkoterminowe |
| | mln PLN | mln PLN | mln PLN | mln PLN |
| Przedpłacone usługi, w tym: | 27,7 | 91,1 | 43,4 | 89,2 |
| <i>Przedpłacone usługi serwisowe i opłaty licencyjne</i> | 14,9 | 62,6 | 27,5 | 63,5 |
| <i>Przedpłacony sponsoring</i> | 12,0 | 13,0 | 14,2 | 14,5 |
| <i>Przedpłacone czynsze oraz uśrednienie rat z tytułu leasingu operacyjnego</i> | - | 2,8 | 1,3 | 3,8 |
| <i>Przedpłacone ubezpieczenia</i> | 0,4 | 4,1 | - | 2,3 |
| <i>Przedpłacone inne usługi</i> | 0,4 | 8,6 | 0,4 | 5,1 |
| Wydatki związane z realizacją usług, dla których nie ujęto jeszcze przychodów | - | 2,8 | - | 4,0 |
| Pozostałe rozliczenia międzyokresowe | - | 5,4 | 0,1 | 3,8 |
| Razem | 27,7 | 99,3 | 43,5 | 97,0 |

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz na koniec okresów porównywalnych 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.

13. Należności długoterminowe i krótkoterminowe

| | 31 grudnia 2012 roku | | 31 grudnia 2011 roku | |
|--|---------------------------|----------------------------|---------------------------|----------------------------|
| | (badane) | | (badane) | |
| | Długoterminowe mln PLN | Krótkoterminowe mln PLN | Długoterminowe mln PLN | Krótkoterminowe mln PLN |
| Należności z tytułu dostaw i usług | | | | |
| od jednostek powiązanych osobowo | - | 5,6 | - | 7,5 |
| od jednostek pozostałych | 0,7 | 1 224,2 | 4,4 | 1 161,4 |
| Odpis aktualizujący należności z tyt. dostaw i usług | - | (47,6) | - | (43,9) |
| | 0,7 | 1 182,2 | 4,4 | 1 125,0 |
| Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych | - | 50,6 | - | 40,5 |
| Należności budżetowe | | | | |
| Podatek od wartości dodanej (VAT) | - | 5,8 | - | 12,3 |
| Pozostałe | - | 10,8 | - | 14,5 |
| | - | 16,6 | - | 26,8 |
| Pozostałe należności | | | | |
| Należności z wyceny bilansowej kontraktów IT | - | 112,2 | - | 120,9 |
| Należności z tytułu dostaw nie zafakturowanych, | - | 156,9 | - | 187,0 |
| Należności z tytułu leasingu finansowego | 0,5 | 0,8 | 1,1 | 0,9 |
| Należności z tytułu gwarancji dobrego wykonania umowy | 2,7 | 4,6 | - | 3,7 |
| Należności z tytułu dotacji | - | 10,7 | - | 40,0 |
| Należności z tytułu wpłaconych zaliczek i kaucji | 17,0 | 37,9 | 8,7 | 26,2 |
| Należności od pracowników | - | 1,7 | - | 1,5 |
| Należności z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych | - | 0,2 | 1,4 | 2,2 |
| Należności z tytułu sprzedaży akcji/udziałów w jednostkach zależnych | 5,4 | 10,4 | 3,9 | 22,9 |
| Pozostałe należności, | 10,0 | 18,7 | 5,2 | 9,3 |
| Odpis aktualizujący inne należności nieściągalne (-) | (2,2) | (7,2) | (2,4) | (6,2) |
| | 33,4 | 346,9 | 17,9 | 408,4 |

Transakcje z podmiotami powiązanymi zostały przedstawione w punkcie 26 not objaśniających do niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Należności z tytułu wyceny kontraktów IT (wdrożeńowych) wynikają z przewagi stopnia zaawansowania realizacji kontraktów wdrożeńowych 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, w celu pokrycia ewentualnych strat w przypadku niewywiązania się z zobowiązań do realizacji kontraktów.

Należności z tytułu sprzedaży udziałów w jednostkach zależnych to należności z tytułu sprzedaży udziałów w spółce Koma Nord Sp. z o.o., Beskidzki Dom Maklerski S.A. (dalej BDM S.A.) oraz udziałów w spółce Uniquare. Należności te są oprocentowane.

Saldo pozostałych należności długoterminowych zawiera przede wszystkim należności od spółki Prokom Investments S.A. z tytułu odszkodowań. Wartość netto (tj. po

uwzględnieniu odpisów aktualizujących) niniejszych należności na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosiła 6,4 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. należności z tytułu sprzedaży spółki Beskidzki Dom Maklerski S.A. oraz należności z tytułu odszkodowań. 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. Przychody w wysokości 2,2 mln PLN wynikające z aktualizacji wartości należności z tytułu odsetek zostały ujęte w przychodach finansowych.

14. Kontrakty wdrożeniowe

W 2012 roku i w 2011 roku Grupa realizowała szereg tzw. kontraktów wdrożeniowych. 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 | 719,6 | 596,2 |
| <i>Dla wszystkich projektów niezakończonych na dzień bilansowy:</i> | | |
| Przychody rozpoznane (narastająco) z tytułu realizacji kontraktów IT | 2 411,7 | 2 294,1 |
| Poniesione koszty (narastająco) z tytułu realizacji kontraktów IT | (1 511,2) | (1 503,9) |
| Saldo rezerw na straty na kontraktach IT | (6,6) | (5,9) |
| Zyski (straty) narastająco z tytułu realizacji kontraktów IT | 893,9 | 784,3 |
| Zafakturowane przychody (narastająco) z tytułu realizacji kontraktów IT | 2 354,8 | 2 247,1 |
| Należności z tytułu wyceny kontraktów IT | 112,2 | 120,9 |
| Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów IT | (55,5) | (74,0) |
| Różnice kursowe z tytułu przeliczenia jednostek zagranicznych | 0,2 | 0,1 |

15. Zapasy

Grupa posiada dwie kategorie zapasów magazynowych: towary oraz części serwisowe. Kategoria towarów obejmuje przede wszystkim sprzęt komputerowy, podzespoły komputerowe, materiały lub oprogramowanie zakupione na potrzeby realizacji umów z klientami lub na potrzeby wewnętrzne.

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 | 77,5 | 62,1 |
| Sprzęt komputerowy, części zamienne oraz inne materiały utrzymywane w celu realizacji usług serwisowych/utrzymaniowych | 5,2 | 9,6 |
| Odpis aktualizujący wartość towarów (-) | (5,5) | (9,6) |
| Razem | 77,2 | 62,1 |

Polityka dotycząca zasad tworzenia odpisów aktualizujących zapasy została opisana w rozdziale III, punkcie 14 niniejszego sprawozdania.

16. Środki pieniężne

| | 31 grudnia 2012 (badane) mln PLN | 31 grudnia 2011 (badane) mln PLN |
|---|--|--|
| Środki pieniężne na rachunkach bankowych bieżących | 453,8 | 446,0 |
| Środki pieniężne w kasie | 1,5 | 1,4 |
| Lokaty krótkoterminowe (do 3 miesięcy) | 504,6 | 526,6 |
| Ekwiwalenty środków pieniężnych | - | 0,8 |
| Razem saldo środków pieniężnych wykazanych w bilansie | 959,9 | 974,8 |
| Odsetki naliczone od środków pieniężnych | (0,3) | (0,2) |
| Kredyty w rachunku bieżącym wykorzystywane do bieżącego zarządzania płynnością | - | - |
| Razem saldo środków pieniężnych wykazane w rachunku przepływów pieniężnych | 959,6 | 974,6 |

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

17. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

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

Na dzień 31 grudnia 2011 roku aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży w kwocie 7,7 mln PLN obejmowały dwie pozycje aktywów trwałych, co do których podjęto decyzję o sprzedaży i rozpoczęto proces aktywnej oferty po cenie, która jest racjonalna w odniesieniu do ich wartości godziwej.

Aktywa te to:

- budynek biurowy należący do spółki Asseco Spain o wartości 2,6 mln PLN. Spółka ogłosiła ofertę sprzedaży budynku za pośrednictwem biura sprzedaży nieruchomości. Wartość rynkowa tej nieruchomości jest wyższa od wartości księgowej.
- samolot należący do Jednostki Dominującej, którego wartość księgowa, po uwzględnieniu odpisów aktualizujących, wynosi 5,1 mln PLN. 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.

18. 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.

Kapitał zakładowy na dzień 31 grudnia 2011 roku wynosił 77 565 530,00 PLN i był w całości opłacony. Na kapitał zakładowy składa 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 sztuk 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 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 2,0 mln PLN.

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

Emisja akcji serii K została rozliczona w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jako transakcja częściowego wykupu udziałów niekontrolujących w spółce Asseco CE. W poniższej tabeli zaprezentowano rozliczenie transakcji:

| | Na dzień transakcji (badane) mln EUR | Na dzień transakcji (badane) mln PLN |
|---|--|--|
| Wartość bilansowa nabywanego udziału niekontrolującego | 56,5 | 231,9 |
| Cena nabycia pakietu 11 413 096 akcji Asseco Central Europe a.s. | 57,6 | 236,4 |
| Wynik na transakcji częściowego wykupu udziałów niekontrolujących w spółce Asseco CE | 1,1 | 4,5 |

Cena nabycia pakietu akcji spółki Asseco CE została obliczona jako iloczyn ilości wyemitowanych akcji serii K i kursu giełdowego akcji Asseco Poland S.A.

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 decyzyjną 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.

19. Programy akcji pracowniczych

Koszty programów akcji pracowniczych dotyczą programów, jakie zostały przyznane pracownikom i członkom kierownictwa spółek z grupy Formula Systems. Koszt z tytułu tych programów wyniósł w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2012 24,8 mln PLN a w okresie porównywalnym roku 17,7 mln PLN:

| | 12 miesięcy do 31 grudnia 2012 roku (badane) mln PLN | 12 miesięcy do 31 grudnia 2011 roku (badane) mln PLN |
|---|--|--|
| program dla kadry zarządzającej spółki Formula Systems | 16,5 | 8,9 |
| program dla kadry zarządzającej i pracowników grupy Matrix IT | 4,7 | 5,1 |
| program dla kadry zarządzającej i pracowników grupy Magic Software Enterprise | 1,7 | 3,0 |
| program dla kadry zarządzającej i pracowników grupy Sapiens International Corporation | 1,9 | 0,7 |
| | 24,8 | 17,7 |

W marcu 2012 roku rada nadzorcza spółki Formula Systems przyznała nowy plan opcyjny dla CEO spółki Formula Systems i jednocześnie anulowała plan, który został przyznany we wrześniu 2010 roku. W ramach planu przyznanego w 2012 roku, CEO spółki Formula Systems będzie uprawniony do otrzymania 1 122 782 sztuk opcji na akcje spółki Formula Systems. Okres nabywania uprawnień zakończy się w grudniu 2019 roku, przy czym prawa do akcji będą nabywane etapami. Prawa do pierwszej transzy, w wysokości 6,25% opcji objętych programem (tj. 70 174 opcji) zostały nabyte we wrześniu 2012 roku. Prawa do pozostałej puli opcji na akcje będą nabywane kwartalnie rozpoczynając od dnia 30 września 2012 roku. Tym samym od dnia 30 września 2012 roku, co kwartał CEO będzie nabywał prawa do 3,125% przyznanых opcji, czyli do 35 087 sztuk opcji. Cena wykonania każdej z opcji to 0,01 NIS.

20. Oprocentowane kredyty bankowe i emisje papierów wartościowych

| | Waluta kredytu | Efektywna stopa procentowa | Termin wymagalności | Stan zadłużenia na: | | Maksymalna wysokość zadłużenia na: | |
|------------------------------------|----------------------|----------------------------|---------------------|--------------------------|--------------------------|------------------------------------|--------------------------|
| | | | | 31 grudnia 2012 (badane) | 31 grudnia 2011 (badane) | 31 grudnia 2012 (badane) | 31 grudnia 2011 (badane) |
| | | | | mln PLN | mln PLN | mln PLN | mln PLN |
| <i>Kredyty w rachunku bieżącym</i> | EUR | EONIA+marża | I kwartał 2013 | 7,2 | 16,0 | 22,6 | 24,5 |
| | | | III kwartał 2011 | - | - | - | 8,8 |
| | | | I kwartał 2012 | - | - | - | 4,4 |
| | | | II kwartał 2012 | - | - | - | 1,3 |
| | | | III kwartał 2012 | - | 4,6 | 18,4 | 13,5 |
| | | EURIBOR+marża | I kwartał 2013 | 0,8 | - | 2,8 | - |
| | | | III kwartał 2013 | 0,3 | - | 3,4 | 1,5 |
| | | | IV kwartał 2012 | 0,6 | 9,0 | 1,9 | 16,1 |
| | | | II kwartał 2013 | 8,5 | 8,9 | 19,2 | 9,9 |
| | | | IV kwartał 2013 | 14,0 | 3,4 | 20,0 | 3,6 |
| | | stała stopa procentowa | I kwartał 2013 | - | 0,1 | 0,3 | - |
| | | | II kwartał 2013 | - | - | 2,0 | - |
| | | | 2014 | - | - | 1,6 | 1,8 |
| | | | I kwartał 2013 | 0,3 | 0,9 | 1,1 | 1,1 |
| | HUF | BUBOR+marża | I kwartał 2013 | 0,3 | 0,9 | 1,1 | 1,1 |
| | MKD | stała stopa procentowa | IV kwartał 2011 | - | - | - | - |
| | | | IV kwartał 2012 | - | - | 0,2 | 0,1 |
| | PLN | WIBOR+marża | II kwartał 2012 | - | - | - | 16,0 |
| | | | IV kwartał 2012 | 9,9 | 10,4 | 27,0 | 13,5 |
| | | | II kwartał 2013 | - | - | 370,0 | 370,0 |
| | | | 2014 | - | - | 150,0 | 150,0 |
| | | | II kwartał 2013 | - | - | 7,0 | 8,0 |
| | wielowalutowy | EURIBOR/LIBOR/BUBOR +marża | II kwartał 2013 | - | - | 7,0 | 8,0 |
| | NIS | Prime (Izrael) + marża | nieokreślony | 26,3 | 16,9 | - | - |
| | JPY | stała stopa procentowa | nieokreślony | - | - | 0,2 | - |
| | TRY | zmienna | nieokreślony | - | - | 3,3 | - |
| | | | | 67,9 | 70,2 | 651,0 | 644,1 |

| | Waluta kredytu | Efektywna stopa procentowa | Termin wymagalności | 31 grudnia 2012 (badane) | | 31 grudnia 2011 (badane) | |
|-----------------------|----------------|----------------------------|------------------------|--------------------------|----------------|--------------------------|----------------|
| | | | | Krótkoterminowe | Długoterminowe | Krótkoterminowe | Długoterminowe |
| | | | | mln PLN | mln PLN | mln PLN | mln PLN |
| Kredyty nieodnawialne | EUR | EURIBOR+marża | IV kwartał 2012 | - | - | 2,5 | - |
| | | | II kwartał 2013 | - | - | 8,8 | 4,7 |
| | | | IV kwartał 2013 | 0,9 | - | 1,0 | 0,8 |
| | | | 2014 | 0,9 | 0,6 | 2,2 | 4,1 |
| | | | 2015 | 1,2 | 1,9 | 1,3 | 3,3 |
| | | | 2016 | 0,7 | 2,1 | - | - |
| | | | 2017 | 3,5 | 13,4 | 0,1 | 0,6 |
| | | | 2022 | - | 0,2 | - | 0,2 |
| | | stała stopa procentowa | I kwartał 2012 | - | - | - | - |
| | | | III kwartał 2012 | - | - | 3,3 | - |
| | | | IV kwartał 2012 | - | - | 2,7 | - |
| | | | III kwartał 2013 | 0,7 | - | 1,2 | 0,8 |
| | NIS | stała stopa procentowa | I kwartał 2012 | - | - | 0,4 | - |
| | | | II kwartał 2012 | - | - | 2,0 | - |
| | | | 2016 | 3,3 | 9,2 | 3,6 | 13,5 |
| | | | 2017 | 9,6 | 46,8 | 6,4 | 38,5 |
| | | | 2018 | 11,4 | 58,1 | 6,4 | 38,5 |
| | | | 2019 | 6,9 | 43,4 | - | - |
| | | Prime (Izrael) + marża | I kwartał 2012 | - | - | 0,6 | - |
| | | | II kwartał 2012 | - | - | 3,6 | - |
| | | | III kwartał 2012 | - | - | 2,9 | - |
| | | | II kwartał 2013 | 0,3 | - | - | - |
| | PLN | WIBOR+marża | 2015 | 2,7 | 22,2 | - | - |
| | | | 2022 | 20,8 | 173,5 | 1,0 | 150,4 |
| | USD | LIBOR + marża | IV kwartał 2013 | 12,6 | - | 13,9 | - |
| | | | IV kwartał 2014 | - | 12,4 | - | 27,4 |
| | TRY | Stała stopa | I kwartał 2013 | 0,3 | - | - | - |
| | | | 2014 | 0,1 | - | - | - |
| | | | | 75,9 | 383,8 | 63,9 | 282,8 |

| | Waluta kredytu | Efektywna stopa procentowa | Termin wymagalności | 31 grudnia 2012 (badane) | | 31 grudnia 2011 (badane) | |
|-----------------|----------------|----------------------------|------------------------|--------------------------|----------------|--------------------------|----------------|
| | | | | Krótkoterminowe | Długoterminowe | Krótkoterminowe | Długoterminowe |
| | | | | mln PLN | mln PLN | mln PLN | mln PLN |
| <i>Pożyczki</i> | EUR | stała stopa procentowa | I kwartał 2012 | - | - | 6,1 | - |
| | | | III kwartał 2012 | - | - | 0,2 | - |
| | | | IV kwartał 2012 | 0,4 | - | 0,1 | 2,1 |
| | | | I kwartał 2013 | - | - | 0,2 | - |
| | | | 2014 | 0,2 | 0,5 | 0,2 | 0,7 |
| | | | 2015 | 1,6 | 2,3 | - | - |
| | | | 2016 | - | 1,0 | - | - |
| | | | 2018 | - | 18,5 | - | 20,0 |
| | | | 2020 | - | 4,0 | - | - |
| | | | nieokreślony | - | - | 0,2 | - |
| | USD | stała stopa procentowa | III kwartał 2012 | - | - | 0,5 | - |
| | | | | 2,2 | 26,3 | 7,5 | 22,8 |

Zadłużenie Grupy z tytułu kredytów nieodnawialnych oraz pożyczek na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosiło 488,2 mln PLN, w tym 410,1 mln PLN to zadłużenie o terminie wymagalności powyżej 12 miesięcy. Na dzień 31 grudnia 2011 roku saldo zadłużenia wynikającego z nieodnawialnych kredytów i pożyczek wyniosło 377,0 mln PLN, w tym 305,6 mln PLN to zadłużenie długoterminowe.

W okresie sprawozdawczym marża realizowana przez kredytodawców spółek Grupy Asseco kształtowała się w przedziale od 0,095 pkt proc. do 4,05 pkt proc w skali roku. W okresie porównywalnym marże kształtowały się w przedziale od 0,095 pkt proc. do 3,65 pkt proc. w skali roku.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Grupa posiadała zobowiązanie z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych. Podstawowe parametry papierów dłużnych niespłaconych na dzień bilansowy zaprezentowano w poniższej tabeli:

| Podział na krótko- i długoterminowe | | 31 grudnia 2012 (badane) mln PLN | 31 grudnia 2011 (badane) mln PLN | Efektywna stopa procentowa | Waluta |
|---|-----------------------|--|--|-------------------------------|--------|
| Dłużne papiery wartościowe wyemitowane przez Matrix IT Ltd | część krótkoterminowa | 48,8 | 107,6 | 5,20% | NIS |
| | część długoterminowa | - | 51,7 | | |
| | | 48,8 | 159,3 | | |

Dłużne papiery wartościowe zostały wyemitowane w sierpniu 2007 roku przez spółkę Matrix Ltd. i mają być wykupione w czterech równych ratach po 50 mln NIS (około 41,5 mln PLN). Pierwsza transza została wykupiona w grudniu 2010 roku. Druga transza została spłacona w dniu 2 stycznia 2012 roku. Trzecia transza została wykupiona 31 grudnia 2012 roku. Termin wykupu ostatniej transzy przypada na dzień 31 grudnia 2013 roku. Od dnia 21 lutego 2008 roku papiery te są notowane na TASE.

Tym samym łączne zadłużenie Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2012 roku z tytułu wszystkich zaciągniętych kredytów, pożyczek oraz emisji papierów dłużnych wyniosło 604,9 mln PLN, natomiast na dzień 31 grudnia 2011 była to kwota 606,5 mln PLN.

Aktywa zabezpieczające linie kredytowe:

| Kategoria aktywów | Wartość netto aktywów | | Kwota wykorzystanego kredytu zabezpieczonego aktywami | |
|---|-----------------------------|-----------------------------|---|-----------------------------|
| | 31 grudnia 2012 (badane) | 31 grudnia 2011 (badane) | 31 grudnia 2012 (badane) | 31 grudnia 2011 (badane) |
| | mln PLN | mln PLN | mln PLN | mln PLN |
| Wartości niematerialne - oprogramowanie | 1,6 | 1,8 | 2,7 | 0,5 |
| Środki trwałe - grunty i budynki | 201,6 | 201,8 | 195,0 | 152,3 |
| Inwestycje długoterminowe | 89,3 | 123,0 | 16,4 | 41,0 |
| Lokaty | - | 16,1 | - | 19,8 |
| Należności bieżące i przyszłe | 64,3 | 13,8 | 13,0 | 10,7 |
| Razem | 356,8 | 356,5 | 227,1 | 224,3 |

Aktywa zabezpieczające bankowe linie gwarancyjne:

| Kategoria aktywów | Wartość netto aktywów | | Kwota wystawionej gwarancji zabezpieczonej aktywami | |
|---|-----------------------------|-----------------------------|---|-----------------------------|
| | 31 grudnia 2012 (badane) | 31 grudnia 2011 (badane) | 31 grudnia 2012 (badane) | 31 grudnia 2011 (badane) |
| | mln PLN | mln PLN | mln PLN | mln PLN |
| Lokaty | 1,4 | - | - | - |
| Należności handlowe bieżące i przyszłe | - | 0,5 | - | - |
| Pozostałe należności (zastrzeżone środki pieniężne) | 7,9 | 1,4 | 5,9 | 1,0 |
| Razem | 9,3 | 1,9 | 5,9 | 1,0 |

Do części kredytów w bankach polskich i izraelskich przypisano tzw. kowenanty, czyli obowiązek utrzymywania zdefiniowanych wskaźników finansowych na wymaganym przez bank poziomie. Wskaźniki dotyczą poziomu zadłużenia, np. stosunek zadłużenia do zysku EBITDA, lub zadłużenia do kapitałów własnych, bądź uzyskiwania oczekiwanych wyników operacyjnych. W sytuacji, gdy dana spółka posiadająca tak obwarowany kredyt przestanie spełniać wymienione wymogi, bank stosuje sankcję w postaci podwyższenia marży kredytu. Jeśli bank uzna, że nowy poziom wskaźnika jest nie do zaakceptowania, może, w niektórych przypadkach, zaspokoić się z posiadanych zabezpieczeń.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz w okresach porównywalnych żaden z kowenantów nie był naruszony.

21. Rezerwy

| | Naprawy gwarancyjne | Koszty związane z toczącymi się sprawami sądowym | Restrukturyzacja | Świadczenia po okresie zatrudnienia | Rezerwa na ryzyka podatkowe | Inne rezerwy | Razem rezerwy |
|--|---------------------|--|------------------|-------------------------------------|-----------------------------|--------------|---------------|
| Na dzień 1 stycznia 2012 roku | 18,2 | 0,2 | 1,4 | 6,7 | 14,7 | 18,1 | 59,3 |
| Objęcia kontroli nad podmiotami zależnymi | - | - | - | 5,3 | 1,5 | - | 6,8 |
| Utworzone w trakcie okresu sprawozdawczego | 15,5 | 0,6 | 0,1 | 7,7 | 1,2 | 3,8 | 28,9 |
| Zmiana dyskonta | 0,5 | - | - | 1,9 | - | - | 2,4 |
| Wykorzystane w trakcie okresu sprawozdawczego | (8,6) | (1,2) | (1,4) | (5,4) | - | (1,4) | (18,0) |
| Rozwiązane w trakcie okresu sprawozdawczego | (7,4) | (0,1) | - | (3,6) | (3,3) | (3,2) | (17,6) |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych | (0,4) | - | - | (0,4) | (1,2) | (1,3) | (3,3) |
| Zmiana prezentacji | 4,9 | 1,2 | - | - | - | (6,1) | - |
| Na dzień 31 grudnia 2012 roku | 22,7 | 0,7 | 0,1 | 12,2 | 12,9 | 9,9 | 58,5 |
| Krótkoterminowe 31 grudnia 2012 roku | 13,7 | 0,7 | 0,1 | 0,7 | 12,5 | 5,6 | 33,3 |
| Długoterminowe 31 grudnia 2012 roku | 9,0 | - | - | 11,5 | 0,4 | 4,3 | 25,2 |
| Na dzień 31 grudnia 2011 roku | 18,2 | 0,2 | 1,4 | 6,7 | 14,7 | 18,1 | 59,3 |
| Krótkoterminowe 31 grudnia 2011 roku | 12,0 | 0,2 | 1,4 | 0,2 | 14,7 | 11,1 | 39,6 |
| Długoterminowe 31 grudnia 2011 roku | 6,2 | - | - | 6,5 | - | 7,0 | 19,7 |

Naprawy gwarancyjne

Rezerwa na koszty napraw gwarancyjnych dotyczy obsługi serwisu gwarancyjnego producentów sprzętu komputerowego oraz gwarancji na własne oprogramowanie, których to sprzęt/oprogramowanie zostało dostarczone do klientów Grupy.

Świadczenia po okresie zatrudnienia

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

22. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

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

- budynki biurowe,
- 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 (badane) mln PLN | | 31 grudnia 2011 roku (badane) mln PLN | |
|----------------------------|---|-----------------|---|-----------------|
| | Długoterminowe | Krótkoterminowe | Długoterminowe | Krótkoterminowe |
| leasing nieruchomości | 133,8 | 15,4 | 160,2 | 15,3 |
| leasing środków transportu | 2,1 | 1,7 | 1,8 | 2,7 |
| leasing sprzętu IT | 2,6 | 3,2 | 2,5 | 5,6 |
| | 138,5 | 20,3 | 164,5 | 23,6 |

Leasing nieruchomości

Wartość netto budynków będących przedmiotem umowy leasingu finansowego na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosiła 64,7 mln PLN, a na dzień 31 grudnia 2011 roku wynosiła 73,7 mln PLN.

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

| | 31 grudnia 2012 (badane) mln PLN | 31 grudnia 2011 (badane) mln PLN |
|--|--|--|
| Minimalne opłaty leasingowe | | |
| w okresie krótszym niż 1 rok | 23,4 | 24,5 |
| w okresie 1-5 lat | 95,2 | 103,0 |
| w okresie dłuższym niż 5 lat | 66,5 | 96,5 |
| Przyszłe minimalne płatności leasingowe | 185,1 | 224,0 |
| Przyszłe koszty odsetkowe | 35,9 | 48,5 |
| Wartość bieżąca opłat leasingowych | 149,2 | 175,5 |
| w okresie krótszym niż 1 rok | 15,4 | 15,3 |
| w okresie 1-5 lat | 72,5 | 73,8 |
| w okresie dłuższym niż 5 lat | 61,3 | 86,4 |

Średnia efektywna stopa zwrotu z tytułu powyższego leasingu finansowego na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosiła 3,6%, a na dzień 31 grudnia 2011 roku 4,6%.

Leasing samochodów i sprzętu

Wartość netto sprzętu IT oraz samochodów będących przedmiotem umów leasingu finansowego na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosiła 14,5 mln PLN a na dzień 31 grudnia 2011 roku 19,3 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 | 5,2 | 8,9 |
| w okresie 1-5 lat | 5,1 | 4,5 |
| w okresie dłuższym niż 5 lat | - | - |
| Przyszłe minimalne płatności leasingowe | 10,3 | 13,4 |
| Przyszłe koszty odsetkowe | 0,7 | 0,8 |
| Wartość bieżąca opłat leasingowych | 9,6 | 12,6 |
| w okresie krótszym niż 1 rok | 4,9 | 8,3 |
| w okresie 1-5 lat | 4,7 | 4,3 |
| w okresie dłuższym niż 5 lat | - | - |

23. Zobowiązania finansowe

| | 31 grudnia 2012 roku (badane) | | 31 grudnia 2011 roku (badane) | |
|---|----------------------------------|----------------------------|----------------------------------|----------------------------|
| | Długoterminowe mln PLN | Krótkoterminowe mln PLN | Długoterminowe mln PLN | Krótkoterminowe mln PLN |
| Zobowiązania z tytułu zawartych walutowych kontraktów forward | - | - | - | 0,8 |
| Zobowiązanie do wypłaty dywidendy | - | 3,6 | - | 2,0 |
| Zobowiązanie z tytułu nabycia udziałów/akcji - odroczone płatność za pakiet kontrolny | 30,3 | 27,1 | 10,2 | 23,9 |
| Zobowiązanie z tytułu nabycia udziałów niekontrolujących w spółkach zależnych (opcje put) | 113,3 | 10,9 | 101,7 | 11,3 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | 0,7 | 0,4 | 1,0 | 0,2 |
| Razem | 144,3 | 42,0 | 112,9 | 38,2 |

Zobowiązania z tytułu dywidend na dzień 31 grudnia 2012 roku to zobowiązania do wypłaty dywidendy na rzecz udziałowców niekontrolujących spółek zależnych lub pośredniozależnych od Jednostki Dominującej. Na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz w okresach porównywalnych, Grupa posiadała szacunkowe zobowiązanie z tytułu odroczonej i/lub warunkowej płatności za pakiety kontrolne akcji/udziałów oraz opcji sprzedaży, jakie Grupa przyznała udziałowcom niekontrolującym. Wartość powyższych zobowiązań została oszacowana z wykorzystaniem formuły liczenia ceny zdefiniowanej w umowach nabycia pakietu kontrolnego lub w umowach opcyjnych, tj. iloczynu zysku netto spółki za wskazany w umowie okres i określonego w umowie współczynnika.

W poniższej tabeli zaprezentowano zobowiązanie z tytułu z tytułu odroczonej i/lub warunkowej płatności za pakiet kontrolny na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz w okresie porównywalnym:

| Zobowiązania z tytułu odroczonej i/lub warunkowej płatności za pakiet kontrolny | 31 grudnia 2011 roku | Zwiększenia w wyniku zawarcia transakcji nabycia akcji/udziałów | Zmiana szacunków | Różnice kursowe z przeliczenia zagranicznych jednostkach zależnych | Spłata zobowiązania | 31 grudnia 2012 roku |
|--|-------------------------|---|---------------------|--|------------------------|-------------------------|
| | (badane) | | | | | (badane) |
| | mln PLN | mln PLN | mln PLN | mln PLN | mln PLN | mln PLN |
| zobowiązania wynikające z akwizycji w ramach grupy Asseco Central Europe | 8,0 | 3,8 | (6,1) | (0,5) | - | 5,2 |
| zobowiązania wynikające z akwizycji w ramach grupy Asseco South Eastern Europe | 1,2 | - | (0,5) | (0,1) | (0,6) | - |
| zobowiązania wynikające z akwizycji w ramach grupy Magic Software Enterprise | 12,6 | 13,7 | - | (1,3) | (9,5) | 15,5 |
| zobowiązania wynikające z akwizycji w ramach grupy Matrix IT | 12,2 | 23,1 | 2,2 | (2,5) | - | 35,0 |
| zobowiązania wynikające z nabycia spółki SKG S.A. | n/d | 1,7 | - | - | - | 1,7 |
| zobowiązania wynikające z pozostałych akwizycji | 0,3 | - | (0,3) | - | - | - |
| | 34,3 | 42,3 | (4,7) | (4,4) | (10,1) | 57,4 |

W poniższej tabeli zaprezentowano zobowiązanie z tytułu opcji dla udziałowców niekontrolujących spółek na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz w okresie porównywalnym:

| Zobowiązania z tytułu przyznanych opcji dla udziałowców niekontrolujących spółek | 31 grudnia 2011 roku | Zwiększenia w wyniku objęcia kontroli | Zmiana szacunków | Różnice kursowe z przeliczenia zagranicznych jednostkach zależnych | Spłata zobowiązania | 31 grudnia 2012 roku |
|--|----------------------|---------------------------------------|------------------|--|---------------------|----------------------|
| | (badane) | | | | | (badane) |
| | mln PLN | mln PLN | mln PLN | mln PLN | mln PLN | mln PLN |
| Statlogics Zrt. | 11,3 | - | - | (0,7) | (10,6) | - |
| Asseco Lietuva UAB | 22,1 | - | (9,6) | (1,6) | - | 10,9 |
| Asseco South Eastern Europe S.A. ¹⁾ | 39,7 | - | 1,8 | - | - | 41,5 |
| Multicard d o.o. | 1,3 | - | - | (0,2) | - | 1,1 |
| Spółki z Grupy Matrix IT ²⁾ | 38,6 | 19,5 | 22,1 | (3,2) | (15,3) | 61,7 |
| Spółki z Grupy Magic Software Enterprise ³⁾ | - | 2,2 | - | - | - | 2,2 |
| SKG S.A. | n/d | 6,8 | - | - | - | 6,8 |
| | 113,0 | 28,5 | 14,3 | (5,7) | (25,9) | 124,2 |

1) Opcja na rzecz Europejskiego Banku Odbudowy i Rozwoju

2) Na dzień 31 grudnia 2012 roku zobowiązanie dotyczyło nabycia spółek: Babcom Centers, Matchpoint, K.B.I.S., Exzac.; na dzień 31 grudnia 2011 roku zobowiązanie dotyczyło nabycia spółek: Babcom Centers, Matchpoint oraz K.B.I.S

3) Na dzień 31 grudnia 2012 roku zobowiązanie dotyczyło nabycia spółki Commit Software Ltd.

24. Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych tytułów

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

| | 31 grudnia 2012 roku | | 31 grudnia 2011 roku | |
|---|---------------------------|----------------------------|---------------------------|----------------------------|
| | (badane) | | (badane) | |
| | Długoterminowe mln PLN | Krótkoterminowe mln PLN | Długoterminowe mln PLN | Krótkoterminowe mln PLN |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | | | | |
| wobec jednostek powiązanych | - | 3,0 | - | 2,4 |
| wobec jednostek pozostałych | 0,5 | 356,1 | - | 364,7 |
| | 0,5 | 359,1 | - | 367,1 |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych | - | 24,9 | - | 62,5 |
| Zobowiązania budżetowe | | | | |
| Podatek od wartości dodanej (VAT) | - | 87,7 | - | 88,6 |
| Podatek dochodowy od osób fizycznych (PIT) | - | 18,7 | - | 10,8 |
| Zakład Ubezpieczeń Społecznych | - | 21,6 | - | 16,9 |
| Podatek u źródła | - | 0,6 | - | 1,3 |
| Pozostałe | - | 14,7 | - | 1,4 |
| | - | 143,3 | - | 119,0 |
| Pozostałe zobowiązania | | | | |
| Zobowiązanie z tytułu wyceny kontraktów IT | - | 62,1 | - | 79,9 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw niezafakturowanych | - | 14,9 | - | 27,5 |
| Zobowiązania z tytułu gwarancji dobrego wykonania umowy | 0,6 | 0,3 | - | 0,7 |
| Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń | - | 128,1 | - | 102,8 |
| Zaliczki otrzymane na dostawy | - | 12,9 | - | 24,4 |
| Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych oraz wartości niematerialnych | - | 2,8 | 0,6 | 14,8 |
| Inne zobowiązania | 0,2 | 12,4 | 0,1 | 8,9 |
| | 0,8 | 233,5 | 0,7 | 259,0 |

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane.

Transakcje z podmiotami powiązanymi przedstawione są w punkcie 26 not objaśniających do niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

25. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów i przychodów

| | 31 grudnia 2012 roku | | 31 grudnia 2011 roku | |
|---|---------------------------|----------------------------|---------------------------|----------------------------|
| | (badane) | | (badane) | |
| | Długoterminowe mln PLN | Krótkoterminowe mln PLN | Długoterminowe mln PLN | Krótkoterminowe mln PLN |
| Rozliczenia międzyokresowe kosztów | | | | |
| Rezerwa na niewykorzystane urlopy | - | 62,9 | - | 54,1 |
| Rezerwa na premie dla pracowników i Zarządu | - | 95,0 | - | 101,3 |
| Rezerwa na koszty | - | 103,5 | - | 84,8 |
| | - | 261,4 | - | 240,2 |
| Rozliczenia międzyokresowe przychodów | | | | |
| Przedpłacone usługi serwisowe i opłaty licencyjne | 21,8 | 160,4 | 34,4 | 152,9 |
| Pozostałe przedpłacone usługi | - | 39,0 | - | 38,9 |
| Dotacje do budowy aktywów | 41,3 | 7,7 | 37,9 | 8,3 |
| Pozostałe | - | 1,7 | 0,1 | 0,2 |
| | 63,1 | 208,8 | 72,4 | 200,3 |

Na saldo biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów składają się: rezerwy na niewykorzystane urlopy, rezerwy na wynagrodzenia danego okresu, a przeznaczone do wypłaty w okresach następnych, wynikające z zasad systemów premiowych obowiązujących w Grupie, rezerwa na badanie sprawozdania finansowego oraz rezerwy na koszty bieżącej działalności spółek z Grupy, które zostały poniesione w okresie sprawozdawczym, natomiast na które do dnia bilansowego 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 dotacje do budowy aktywów. Dotacje do budowy aktywów to dotacje otrzymane przez Grupę w związku z realizacją projektów rozwojowych lub projektów związanych z tworzeniem centrów kompetencyjnych IT.

26. Transakcje z jednostkami powiązanymi

| | Sprzedaż do jednostek powiązanych w okresie | | Zakupy od jednostek powiązanych w okresie | | Należności handlowe i pozostałe na dzień | | Zobowiązania handlowe i pozostałe na dzień | |
|---|---|--------------------------------|---|--------------------------------|--|-----------------|--|-----------------|
| | 12 miesięcy do 31 grudnia 2012 | 12 miesięcy do 31 grudnia 2011 | 12 miesięcy do 31 grudnia 2012 | 12 miesięcy do 31 grudnia 2011 | 31 grudnia 2012 | 31 grudnia 2011 | 31 grudnia 2012 | 31 grudnia 2011 |
| | (badane) | (badane) | (badane) | (badane) | (badane) | (badane) | (badane) | (badane) |
| | mln PLN | mln PLN | mln PLN | mln PLN | mln PLN | mln PLN | mln PLN | mln PLN |
| Transakcje z Kadrą Zarządzającą Asseco Poland | 0,1 | 0,2 | 2,8 | 1,4 | - | - | 0,1 | - |
| Transakcje z Kadrą Zarządzającą pozostałych spółek Grupy | - | - | 2,0 | 1,6 | 0,1 | - | - | - |
| | 0,1 | 0,2 | 4,8 | 3,0 | 0,1 | - | 0,1 | - |
| Transakcje z podmiotami powiązanymi osobowo przez Kadrę Zarządzającą Grupy | | | | | | | | |
| Gdyński Klub Koszykówki Arka S.A. | 0,5 | 0,4 | 9,4 | 10,0 | - | - | - | - |
| Asseco Resovia S.A. | - | - | 5,7 | 4,5 | - | - | - | - |
| Polnord S.A. | 8,0 | - | - | - | 3,1 | - | - | - |
| Kopex S.A. | 0,5 | 0,9 | - | - | - | - | - | - |
| Kredyt Bank S.A. | 1,7 | 1,6 | - | - | 0,3 | - | - | - |
| Bioton S.A. | 0,3 | - | - | - | - | - | - | - |
| Prokom Investment S.A. | 0,5 | n/d | 0,1 | n/d | - | - | - | - |
| Comex S.A. | - | n/d | 0,6 | n/d | - | - | - | - |
| Koma Nord Sp. z o.o. | - | - | 0,2 | 0,7 | - | - | 0,1 | - |
| Matrix42 Inc. | 0,7 | 0,3 | 10,3 | 17,5 | 4,0 | 2,0 | - | - |
| Matrix42 Ukraine | - | - | 3,1 | 2,3 | - | - | - | - |
| MHM d.o.o. | - | - | 5,6 | 4,9 | - | - | - | - |
| DM3 d.o.o. | - | - | 0,6 | 0,4 | - | - | - | - |
| Business Data Consulting S.R.L. | - | - | 0,5 | 0,6 | - | - | - | 0,2 |
| MB Distribution Ltd. | - | - | 1,8 | 2,9 | - | - | 0,5 | 0,5 |
| Scop Computers S.A. | - | - | - | 5,0 | - | - | - | 1,3 |
| SNET a.s. | - | 1,4 | - | 4,7 | - | 7,3 | - | - |
| Konferenta UAB | 0,2 | 0,1 | - | 0,9 | - | - | - | 0,1 |
| UAB Linkas | - | - | 1,0 | 1,2 | - | - | 0,3 | 0,1 |
| Wyższa Szkoła Finansów i Administracji w Sopocie | 0,1 | - | 0,2 | 0,2 | - | 2,5 | - | - |
| Pozostałe | 0,1 | - | 3,1 | 2,9 | 0,5 | - | 1,8 | - |
| | 12,6 | 4,7 | 42,2 | 58,7 | 7,9 | 11,8 | 2,7 | 2,2 |

| (kontynuacja) | Sprzedaż do jednostek powiązanych w okresie | | Zakupy od jednostek powiązanych w okresie | | Należności handlowe i pozostałe na dzień | | Zobowiązania handlowe i pozostałe na dzień | |
|--|---|--------------------------------|---|--------------------------------|--|-----------------|--|-----------------|
| | 12 miesięcy do 31 grudnia 2012 | 12 miesięcy do 31 grudnia 2011 | 12 miesięcy do 31 grudnia 2012 | 12 miesięcy do 31 grudnia 2011 | 31 grudnia 2012 | 31 grudnia 2011 | 31 grudnia 2012 | 31 grudnia 2011 |
| | (badane) | (badane) | (badane) | (badane) | (badane) | (badane) | (badane) | (badane) |
| | mln PLN | mln PLN | mln PLN | mln PLN | mln PLN | mln PLN | mln PLN | mln PLN |
| Jednostki stowarzyszone | | | | | | | | |
| CodeConnexion | - | - | - | 1,0 | - | - | - | 0,1 |
| Postdata S.A. | 8,5 | 13,9 | 0,1 | - | 2,2 | 4,7 | 0,2 | - |
| Sapiens International Corporation N.V. | - | 1,0 | - | 0,2 | - | 0,2 | - | - |
| Idit I.D.I. Technologies Ltd. | - | - | - | 0,3 | - | - | - | 1,6 |
| | 8,5 | 14,9 | 0,1 | 1,5 | 2,2 | 4,9 | 0,2 | 1,7 |

Saldo należności od podmiotów powiązanych na dzień 31 grudnia 2012 roku obejmuje saldo należności z tytułu dostaw i usług (5,6 mln PLN) oraz saldo pozostałych należności (4,6 mln PLN). Saldo należności od podmiotów powiązanych na dzień 31 grudnia 2011 roku obejmuje saldo należności z tytułu dostaw i usług (7,5 mln PLN) oraz saldo pozostałych należności (9,2 mln PLN).

Saldo zobowiązań od podmiotów powiązanych na dzień 31 grudnia 2012 roku obejmuje jedynie saldo zobowiązań z tytułu dostaw i usług. Saldo zobowiązań od podmiotów powiązanych na dzień 31 grudnia 2011 roku obejmuje saldo zobowiązań z tytułu dostaw i usług (2,4 mln PLN) oraz saldo zobowiązań z tytułu zakupu wartości niematerialnych (1,5 mln PLN).

W poniższej tabeli zaprezentowano pożyczki udzielone podmiotom powiązanym:

| Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym osobowo | 31 grudnia 2012 roku (badane) mln PLN | 31 grudnia 2011 roku (badane) mln PLN |
|--|--|--|
| Matrix Inc. | 17,4 | 24,0 |
| Gambit Sp. z o.o. | 9,7 | 11,0 |
| Wyższa Szkoła Finansów i Administracji w Sopocie | - | 0,5 |
| Asseco Resovia S.A. | 4,5 | - |
| Gdyński Klub Koszykówki Akra S.A. | 4,3 | - |
| Pożyczki udzielone pozostałym podmiotom powiązanym | - | 0,4 |
| | 35,9 | 35,9 |

27. Dodatkowe objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych

Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej

W poniższej tabeli wyszczególniono pozycje, które zostały uwzględnione w linii „zmiany stanu kapitału pracującego”:

| Zmiany stanu kapitału pracującego | 12 miesięcy do 31 grudnia 2012 (badane) mln PLN | 12 miesięcy do 31 grudnia 2011 (badane) mln PLN |
|--|--|--|
| Zmiana stanu zapasów | (17,4) | 9,7 |
| Zmiana stanu należności | 94,5 | (126,7) |
| Zmiana stanu zobowiązań | (95,7) | (121,5) |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | (44,5) | 47,6 |
| Zmiana stanu rezerw | (2,0) | (4,6) |
| | (65,1) | (195,5) |

Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2012 roku na saldo przepływów z działalności inwestycyjnej największy wpływ miały następujące wpływy i wydatki:

- wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych w wysokości 12,1 mln PLN, w tym przede wszystkim wpływy ze sprzedaży samolotu w wysokości ok. 5,1 mln PLN;
- Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych (216,9 mln PLN) – największy wpływ na saldo tej pozycji miały wydatki związane z kontynuacją budowy nowego budynku biurowego Jednostki Dominującej w warszawskim Wilanowie, które wyniosły 63,0 mln PLN oraz wydatki dotyczące prowadzonych projektów rozwojowych w wysokości 65,9 mln PLN. Pozostałe wydatki dotyczyły przede wszystkim zakupów środków transportu i sprzętu komputerowego oraz wartości niematerialnych na potrzeby własne jednostek Grupy. Różnica między wartością nakładów na aktywa trwałe a wartością wydatków na te aktywa wynika ze zmiany stanu zobowiązań z tytułu nabycia środków trwałych oraz wartości niematerialnych.
- Wydatki z tytułu nabycia jednostek zależnych i stowarzyszonych oraz środki pieniężne w nabytych jednostkach zależnych na moment objęcia kontroli:

| Nazwa nabywanej jednostki zależnej lub stowarzyszonej | Wydatki z tytułu nabycia jednostek zależnych i stowarzyszonych (badane) | Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień objęcia kontroli (badane) |
|---|---|---|
| | mln PLN | mln PLN |
| Akwizycje w ramach grupy Formula Systems | (103,3) | 82,6 |
| Akwizycje w ramach grupy Asseco Central Europe ³ | (3,9) | 0,5 |
| Akwizycje w ramach grupy Asseco South Eastern Europe | (29,5) | - |
| C.K. Zeto S.A. | (42,4) | 8,7 |
| SKG S.A. | (7,1) | 4,2 |
| | (186,2) | 96,0 |

- Wpływy ze sprzedaży akcji/udziałów w jednostkach powiązanych zawierają przede wszystkim spłatę raty ceny sprzedaży spółki Uniquare. Spółka Uniquare to była spółka zależna spółki Asseco Central Europe, która została sprzedana w drugim kwartale 2010 roku.
- Największy wpływ na saldo pozycji pożyczki spłacone i pożyczki udzielone miały operacje dotyczące lokat o terminie zapadalności powyżej trzech miesięcy.
- Dywidendy otrzymane, to dywidendy otrzymane przez Grupę od jednostek stowarzyszonych.

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

- Wpływy z tytułu emisji akcji w jednostkach zależnych – w tej pozycji pokazano wpływy z emisji akcji w spółkach: Magic Software oraz Sapiens International;
- W poniższej tabeli zaprezentowano zestawienie wydatków dotyczących nabycia udziałów niekontrolujących:

| | Wydatki z tytułu nabycia udziałów niekontrolujących (badane) |
|--|--|
| | mln PLN |
| Zakup dodatkowego pakietu akcji spółki Sapiens International | (14,1) |
| Nabycie akcji własnych przez spółkę Sapiens International | (22,6) |
| Zakup dodatkowego pakietu akcji spółki Magic | (8,2) |
| Zakup dodatkowego pakietu akcji spółki Matix IT | (1,4) |
| Zakup udziałów niekontrolujących w spółce Exzac | (15,5) |
| Zakup udziałów niekontrolujących w spółce GlobeNet | (5,1) |
| Zakup udziałów niekontrolujących w spółce Statlogics | (10,6) |
| Zakup udziałów niekontrolujących w spółce Combidata Poland | (4,7) |
| Pozostałe zakupy udziałów niekontrolujących | (0,2) |
| | (82,4) |

- Wykup dłużnych papierów wartościowych dotyczy wykupu kolejnej transzy obligacji wyemitowanych przez spółkę Matrix IT (obligacje zostały opisane w pkt 20 not objaśniających do niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego);

- Dotacje otrzymane do zakupu majątku trwałego spółki (23,4 mln PLN) obejmują przede wszystkim dotacje jakie Jednostka Dominująca otrzymała w ramach projektu Centrum IT Wilanów;
- Dywidendy wypłacone – pozycja zawiera dywidendy wypłacone przez Jednostkę Dominującą oraz dywidendy wypłacone przez spółki zależne na rzecz ich udziałowców niekontrolujących, w tym przede wszystkim na rzecz udziałowców niekontrolujących spółki Matrix IT.

28. 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 tą spółkę kredytów bankowych i pożyczek wygląda następująco:

- poręczenie udzielone dla Deutsche Bank AG na kwotę 10,2 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 a w okresie porównywalnym 6,6 mln PLN. Poręczenie zostało udzielone na czas nieokreślony.
- poręczenie udzielone dla BW Bank na kwotę 10,2 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, a w okresie porównywalnym 9,4 mln. Poręczenie zostało udzielone na czas nieokreślony.

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 nie występowało saldo zadłużenia wynikające z tego kredytu. W okresie porównywalnym kwota zobowiązania z tytułu powyższego kredytu wynosiła na dzień 31 grudnia 2011 4,4 mln PLN. Poręczenie obowiązuje 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.

W dniu 14 kwietnia 2008 roku Asseco DACH S.A. zobowiązała się do finansowania swojej spółki zależnej Asseco Germany udzielając poręczenia jej zobowiązań. Wysokość udzielonego poręczenia jest ograniczona kwotą, o którą zobowiązania spółki Asseco Germany przewyższają jej aktywa, zgodnie z aktualnym sprawozdaniem finansowym. W każdym wypadku pokrycie zobowiązań spółki Asseco Germany przez Asseco DACH S.A. jest ograniczone kwotą 2,5 mln EUR, która na dzień 31 grudnia 2012 wynosiła 10,2 mln PLN, a na dzień 31 grudnia 2011 roku 11,0 mln PLN.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku stan udzielonych gwarancji i poręczeń przez i na rzecz Asseco Central Europe a.s. przedstawiał się następująco:

- gwarancja udzielona na rzecz spółki zależnej Slovanet a.s. w wysokości 4 mln EUR, dotycząca kredytów bankowych wynikających z ramowej umowy kredytowej banku Všeobecná úverová. Szacowana wartość gwarancji na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosiła 16,4 mln PLN.

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

29. Zobowiązania pozabilansowe i należności warunkowe na rzecz i/lub wobec pozostałych podmiotów

Dodatkowo Grupa posiada szereg zawartych umów najmu, leasingu i innych o podobnym charakterze, z których wynikały następujące zobowiązania pozabilansowe do dokonania przyszłych płatności:

| | 31 grudnia 2012 roku (badane) mln PLN | 31 grudnia 2011 roku (badane) mln PLN |
|--|--|--|
| Zobowiązania z tytułu najmu powierzchni | | |
| W okresie do 1 roku | 90,1 | 94,1 |
| W okresie od 1 roku do 5 lat | 238,9 | 199,7 |
| Powyżej 5 lat | 30,1 | 39,5 |
| | 359,1 | 333,3 |

| | 31 grudnia 2012 roku (badane) mln PLN | 31 grudnia 2011 roku (badane) mln PLN |
|--|--|--|
| Zobowiązanie z tytułu leasingu operacyjnego | | |
| W okresie do 1 roku | 49,9 | 53,4 |
| W okresie od 1 roku do 5 lat | 46,3 | 51,8 |
| Powyżej 5 lat | - | 0,4 |
| | 96,2 | 105,6 |

Na dzień 31 grudnia 2012 roku spółka z Grupy Asseco South Eastern Europe, ASEE Serbia posiadała należności warunkowe w formie weksla od podwykonawców, stanowiące głównie zabezpieczenie z tytułu dobrego wykonania kontraktu realizowanego na rzecz Delegacji Unii Europejskiej w Serbii, w wysokości 0,2 mln PLN. Z tego tytułu ASEE Serbia posiada również zobowiązania warunkowe wobec odbiorcy w kwocie 3,2 mln PLN. Na koniec roku 2011, jak i na dzień 31 grudnia 2011 nie występowały wymienione należności i zobowiązania warunkowe.

30. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

Ryzyko zmian kursów walutowych

Walutą, w której Grupa prezentuje wyniki jest polski złoty, jednak wiele kontraktów, umów leasingu, denominowanych jest w walucie obcej. W związku z tym Grupa narażona jest na straty wynikające z różnic w kursie waluty obcej w stosunku do polskiego złotego w okresie od daty zawarcia kontraktu, do daty wystawienia faktury lub do daty płatności.

Ponadto walutami operacyjnymi jednostek zależnych mających siedzibę poza granicami Polski są waluty obowiązujące w krajach, w których podmioty te prowadzą działalność. W związku z tym wartość aktywów danej spółki jak również jej wynik jest przeliczany na polskie złote, a zatem na ich wartość prezentowaną w sprawozdaniu mają wpływ kursy walut obcych względem polskiego złota, co może mieć wpływ na zmianę ich wartości.

Identyfikacja: Zgodnie z obowiązującymi w Grupie procedurami zawierania kontraktów handlowych każda umowa zawarta lub denominowana w walucie innej niż waluta funkcjonalna danej jednostki podlega szczególnej ewidencji.

Pomiar: Miarą ekspozycji na ryzyko kursowe jest kwota instrumentu wbudowanego z jednej strony oraz kwota instrumentów finansowych nabytych w celu zabezpieczenia ryzyka z drugiej strony. Obowiązujące procedury prowadzenia projektów informatycznych nakazują systematyczne dokonywanie aktualizacji harmonogramów projektów oraz aktualizacji przepływów pieniężnych z nich wynikających.

Cel: Celem przeciwdziałania ryzyku zmian kursów walut jest zredukowanie ich negatywnego wpływu na marżę projektów.

Środki stosowane do zabezpieczeń kontraktów rozliczanych w walucie obcej to zawieranie prostych instrumentów pochodnych typu forward, a w przypadku instrumentów wbudowanych opartych na umowach denominowanych - instrument forward bez dostawy waluty. Dla umów walutowych używa się natomiast instrumentów forward z dostawą waluty.

Dopasowanie zabezpieczenia ryzyka walutowego polega na zawieraniu odpowiednich instrumentów finansowych, dzięki którym zmiany czynnika powodującego ryzyko nie wpływają na wynik Grupy (zmiany instrumentów wbudowanych oraz instrumentów zawartych per saldo się znoszą). Niemniej jednak w związku ze znaczną zmiennością harmonogramów projektów oraz wynikającą z nich zmiennością przepływów pieniężnych, spółki Grupy są narażone na zmiany wielkości ekspozycji na ten czynnik ryzyka. Stąd też spółki dynamicznie dokonują przesunięć istniejących instrumentów zabezpieczających lub zawierają 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. Tym samym możliwe jest niedopasowanie wartości instrumentów finansowych i potencjalny wpływ wahań kursów walut na bieżący wynik Grupy.

Ryzyko zmian stopy procentowej

Zmiany rynkowych stóp procentowych mogą niekorzystnie oddziaływać na wynik finansowy Grupy. Grupa jest narażona na ryzyko zmiany tego czynnika w dwóch punktach swojej aktywności: (i) zmiana wartości odsetek naliczonych od kredytów udzielonych przez zewnętrzne instytucje finansowe spółkom Grupy 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 poszczególnych spółkach Grupy w momencie zawarcia transakcji lub instrumentu finansowego opartego na zmiennej stopie procentowej. Wszystkie tego typu umowy przechodzą przez odpowiednie działy w jednostkach Grupy i w związku z tym wiedza na ten temat jest pełna i bezpośrednia.

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

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

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

Dostosowanie: Grupa gromadzi i analizuje bieżące informacje z rynku na temat aktualnej ekspozycji na ryzyko zmiany stopy procentowej. W obecnej sytuacji spółki Grupy nie zabezpieczają zmian stopy procentowej z uwagi na dużą nieprzewidywalność harmonogramu spłaty.

Ryzyko związane z płynnością

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

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

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania z tytułu dostaw i usług Grupy na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku wg daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 31 grudnia 2012 roku (badane) | | 31 grudnia 2011 roku (przekształcone) | |
|---|----------------------------------|--------------|--|--------------|
| | Kwota | Struktura | Kwota | Struktura |
| Zobowiązania wymagalne | 37,3 | 10,4% | 35,4 | 9,64% |
| Zobowiązania niewymagalne do 3 miesięcy | 306,1 | 85,2% | 306,8 | 83,57% |
| Zobowiązania niewymagalne od 3 do 6 miesięcy | 15,1 | 4,2% | 18,2 | 4,96% |
| Zobowiązania niewymagalne od 6 do 12 miesięcy | 0,6 | 0,2% | 6,7 | 1,83% |
| | 359,1 | 100 % | 367,1 | 100 % |

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

| | Zobowiązania wymagalne do 3 miesięcy | Zobowiązania wymagalne od 3 do 12 miesięcy | Zobowiązania wymagalne od 1 roku do 5 lat | Zobowiązania wymagalne powyżej 5 lat | Razem |
|---|--|---|--|---|--------------|
| Na dzień 31 grudnia 2012 roku | | | | | |
| Kredyt w rachunku bieżącym | 29,9 | 38,0 | 0,0 | 0,0 | 67,9 |
| Kredyt inwestycyjny i inne kredyty | 7,2 | 60,1 | 312,3 | 116,0 | 495,6 |
| Pożyczki i inne dłużne papiery wartościowe | 2,2 | 67,0 | 28,2 | 3,8 | 101,2 |
| Leasing finansowy | 6,7 | 21,9 | 100,3 | 66,5 | 195,4 |
| Razem | 46,0 | 187,0 | 440,8 | 186,3 | 860,1 |
| Na dzień 31 grudnia 2011 roku | | | | | |
| Kredyt w rachunku bieżącym | 49,2 | 10,4 | - | - | 59,6 |
| Kredyt inwestycyjny i inne kredyty | 10,3 | 33,3 | 116,5 | 108,6 | 268,7 |
| Pożyczki i inne dłużne papiery wartościowe | 149,6 | 18,7 | 166,6 | 19,1 | 354,0 |
| Leasing finansowy | 8,5 | 25,4 | 107,2 | 96,5 | 237,6 |
| Razem | 217,6 | 87,8 | 390,3 | 224,2 | 919,9 |

Skutki ograniczania ryzyka walutowego

Spółki Grupy starają się zawierać umowy z klientami w walucie obowiązującej w kraju, w którym prowadzą działalność, aby uniknąć narażenia na ryzyko związane z fluktuacjami kursów walut obcych w stosunku do własnej waluty operacyjnej.

Analiza struktury walutowej aktywów i zobowiązań wykazała, iż największa ekspozycja walutowa Grupy dotyczy par walutowych EUR/PLN, USD/NIS, EUR/USD, USD/PLN oraz EUR/HUF.

Poniżej w tabeli przedstawiono zagregowane pozycje aktywów i zobowiązań finansowych oraz należności i zobowiązań handlowych, które narażone w największym stopniu narażone ryzyko walutowe. Tabelę przygotowano w oparciu o sprawozdania jednostkowe spółek z Grupy Asseco, w których zidentyfikowano indywidualne ryzyko walutowe z perspektywy pojedynczej spółki zależnej. W tabeli zaprezentowano pary walut, z których pierwsza reprezentuje walutę, w której zawarto transakcję, a druga walutę funkcjonalną spółek, które zawierały transakcje w wymienionej walucie obcej.

| na dzień 31 grudnia 2012 roku | | | | | | | |
|--|----------------|-------------|---------------|-------------|---------------|-------------|-------------|
| (badane) | <i>EUR/</i> | <i>NIS/</i> | <i>USD/</i> | <i>EUR/</i> | <i>USD/</i> | <i>PLN/</i> | <i>EUR/</i> |
| <i>waluta transakcji/</i> | <i>PLN</i> | <i>USD</i> | <i>NIS</i> | <i>USD</i> | <i>PLN</i> | <i>USD</i> | <i>HUF</i> |
| <i>waluta funkcjonalna spółki</i> | | | | | | | |
| Aktywa finansowe | | | | | | | |
| Walutowe kontrakty typu forward | 12,0 | - | - | - | - | - | - |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 1,8 | 45,8 | 38,9 | 20,3 | 0,6 | 0,9 | 10,1 |
| Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności | - | 0,1 | 0,9 | - | - | - | - |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | - | 1,0 | - | - | - | - | - |
| Pozostałe aktywa finansowe | - | - | - | - | - | - | - |
| Należności handlowe | 3,7 | 29,4 | 29,7 | 21,6 | 2,2 | - | 1,5 |
| Zobowiązania finansowe | | | | | | | |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | (142,2) | - | - | - | - | - | - |
| Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | - | (12,5) | (57,3) | - | - | - | - |
| | | | | | | - | - |
| Zobowiązania handlowe | (11,1) | (13,9) | (27,0) | (1,1) | (14,4) | - | - |
| Per saldo – ekspozycja netto | (135,8) | 49,9 | (14,8) | 40,8 | (11,6) | 0,9 | 11,6 |

| na dzień 31 grudnia 2011 roku | | | | | | | |
|--|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| (badane) | <i>EUR/ PLN</i> | <i>NIS/ USD</i> | <i>USD/ NIS</i> | <i>EUR/ USD</i> | <i>USD/ EUR</i> | <i>USD/ PLN</i> | <i>EUR/ HUF</i> |
| <i>waluta transakcji/ waluta funkcjonalna spółki</i> | | | | | | | |
| Aktywa finansowe | | | | | | | |
| Walutowe kontrakty typu forward | 18,7 | - | - | 0,2 | - | - | - |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 24,4 | 12,9 | 46,6 | 18,3 | 3,0 | 9,8 | 9,1 |
| Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności | - | - | - | - | - | - | - |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | - | 1,8 | - | - | - | - | - |
| Pozostałe aktywa finansowe | - | - | - | - | - | - | - |
| Należności handlowe | 7,5 | 7,4 | 18,4 | 15,4 | - | 5,0 | 3,4 |
| Zobowiązania finansowe | | | | | | | |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | (167,3) | (0,3) | - | - | - | - | - |
| Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | (1,4) | - | (10,7) | - | - | (2,8) | - |
| Zobowiązania handlowe | (27,4) | (3,4) | (14,7) | (1,2) | (1,8) | (21,9) | - |
| Per saldo – ekspozycja netto | (145,5) | 18,4 | 39,6 | 32,7 | 1,2 | (9,9) | 12,5 |

Powstałe w związku z ryzykiem walutowym różnice kursowe odniesione na rachunek zysków i strat Grupy w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2012 roku, a także w okresie porównywalnym, pozostają w analogii do prezentowanych wyżej pozycji aktywów i pasywów narażonych na to ryzyko. W roku 2012 największe różnice kursowe powstały na następujących pozycjach: środki pieniężne, należności handlowe, zobowiązania handlowe oraz zobowiązania z tytułu leasingu finansowego.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku żadna ze spółek Grupy nie posiadała kredytów ani pożyczek kwotowanych w walutach innych niż ich waluty funkcjonalne. Analogiczna sytuacja miała miejsce na dzień 31 grudnia 2011 roku.

Skutki ograniczania ryzyka stóp procentowych

Spółki Grupy korzystają z finansowania zewnętrznego w formie kredytów, pożyczek lub emisji dłużnych papierów wartościowych. Finansowanie zewnętrzne jest przeznaczone zarówno na działalność operacyjną (finansowanie kapitału obrotowego) jak i na działalność inwestycyjną Grupy (zakup/budowa aktywów trwałych, inwestycje kapitałowe).

Łączne zadłużenie Grupy z tytułu wszystkich zaciągniętych kredytów bankowych, pożyczek i emisji dłużnych papierów wartościowych wynosiło na dzień 31 grudnia 2012 roku 604,6 mln PLN, z tego kwota narażona na ryzyko stóp procentowych to 337,5 mln PLN.

Grupa nie posiada strategii zabezpieczenia ryzyka stopy procentowej.

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

Wartość Godziwa

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Grupa 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" | 12,5 | - | 12,5 | - |
| Obligacje skarbowe i korporacyjne (notowane na aktywnym rynku) | 38,2 | 38,2 | - | - |
| Akcje spółek notowanych na aktywnym rynku | 5,1 | 5,1 | - | - |
| | 55,8 | 43,3 | 12,5 | - |
| <i>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży</i> | | | | |
| Akcje i udziały w spółkach notowanych na rynkach regulowanych | 2,2 | 2,2 | - | - |
| Akcje i udziały w spółkach nienotowanych na rynkach regulowanych | 10,3 | - | 1,3 | 9,0 |
| Obligacje skarbowe i korporacyjne | 2,0 | 2,0 | - | - |
| | 14,5 | 4,2 | 1,3 | 9,0 |

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

Na dzień 31 grudnia 2011 roku Grupa 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" | 18,9 | - | 18,9 | - |
| Obligacje skarbowe i korporacyjne (notowane na aktywnym rynku) | 38,9 | 38,9 | - | - |
| Akcje spółek notowanych na aktywnym rynku | 6,0 | 6,0 | - | - |
| Jednostki uczestnictwa w otwartych funduszach inwestycyjnych | 10,2 | 10,2 | - | - |
| | 74,0 | 55,1 | 18,9 | - |
| <i>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży</i> | | | | |
| Akcje i udziały w spółkach notowanych na rynkach regulowanych | 2,8 | 2,8 | - | - |
| Akcje i udziały w spółkach nienotowanych na rynkach regulowanych | 10,3 | - | - | 10,3 |
| Obligacje skarbowe i korporacyjne | 11,3 | - | 11,3 | - |
| Pozostałe | 0,1 | - | - | 0,1 |
| | 24,5 | 2,8 | 11,3 | 10,4 |

31. Zatrudnienie

| Przeciętne zatrudnienie w przeliczeniu na pełne etaty pobierające wynagrodzenie w okresie: | 12 miesięcy do 31 grudnia 2012 roku (badane) | 12 miesięcy do 31 grudnia 2011 roku (badane) |
|---|---|---|
| Zarząd Jednostki Dominującej | 11 | 11 |
| Zarządy Jednostek z Grupy | 138 | 126 |
| Działy produkcyjne | 13 424 | 12 196 |
| Działy handlowe | 1 198 | 1 003 |
| Działy administracyjne | 1 187 | 1 160 |
| Razem | 15 958 | 14 496 |

| Liczba osób zatrudnionych w spółkach Grupy na dzień: | 31 grudnia 2012 roku (badane) | 31 grudnia 2011 roku (badane) |
|---|--|--|
| Asseco Poland S.A. | 3 154 | 3 196 |
| Grupa Asseco Central Europe | 1 597 | 1 541 |
| Grupa Asseco South Eastern Europe | 1 353 | 1 201 |
| Grupa Formula Systems | 8 330 | 6 323 |
| Grupa Asseco DACH | 345 | 355 |
| Grupa Asseco South Western Europe | 524 | 457 |
| Asseco Business Solutions S.A. | 587 | 645 |
| Grupa Combidata Poland Sp. z o.o. | 162 | 191 |
| Asseco Lietuva UAB | 143 | 139 |
| Asseco Denmark A/S | 27 | 34 |
| Peak Consulting ApS | 18 | 19 |
| Gladstone Consulting Ltd. | - | - |
| ADH-Soft Sp. z o.o. | 46 | 44 |
| ZUI Novum Sp. z o.o. | 55 | 54 |
| ZUI OTAGO Sp. z o.o. | 102 | 88 |
| C.K. Zeto Łódź S.A. | 152 | n/d |
| SKG S.A. | 43 | n/d |
| Razem | 16 638 | 14 287 |

32. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub 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 | 12 miesięcy do 31 grudnia 2012 roku | 12 miesięcy do 31 grudnia 2011 roku |
|---|---|---|
| | (badane) | (badane) |
| | mln PLN | 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 |

33. Zarządzanie kapitałem

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

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

Grupa monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Do zadłużenia netto Grupa 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) | 31 grudnia 2011 (badane) |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki, dłużne papiery wartościowe | 604,9 | 606,5 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 762,1 | 807,6 |
| Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty (-) | (959,9) | (974,8) |
| Zadłużenie netto | 407,1 | 439,3 |
| Kapitał własny | 5 157,5 | 4 861,3 |
| Kapitał i zadłużenie netto | 5 564,6 | 5 300,6 |
| Wskaźnik dźwigni | 7,3% | 8,3% |

34. Wynagrodzenie członków Zarządu oraz członków Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej

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

| Wynagrodzenie za okres | 12 miesięcy do 31 grudnia 2012 (badane) mln PLN | 12 miesięcy do 31 grudnia 2011 (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 | 18,8 | 18,6 |

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.

W poniższej tabeli zaprezentowano wynagrodzenie Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Asseco Poland z tytułu pełnienia przez nich funkcji Członka Zarządu lub/i Rady Nadzorczej w spółkach zależnych od Asseco Poland za lata 2012 i 2011.

| | 12 miesięcy do 31 grudnia 2012 roku (badane) | 12 miesięcy do 31 grudnia 2011 roku (badane) |
|--|--|--|
| Członkowie Zarządu Asseco Poland z tytułu pełnienia funkcji w spółkach zależnych | 0,4 | 0,3 |
| Członkowie Rady Nadzorczej Asseco Poland z tytułu pełnienia funkcji w spółkach zależnych | 0,2 | - |
| | 0,6 | 0,3 |

35. Sezonowość i cykliczność

Rozkład przychodów Grupy w poszczególnych kwartałach roku podlega niewielkiej sezonowości. Przychody w czwartym kwartale są zwykle nieco 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.

36. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym

□ *Nabycie akcji Spółki Przedsiębiorstwo Informatyki ZETO BYDGOSZCZ S.A. przez Asseco Systems S.A.*

W dniu 21 stycznia 2013 roku podpisany został list intencyjny na zasadzie umowy warunkowej z 98 akcjonariuszami, będącymi osobami fizycznymi spółki Przedsiębiorstwo Informatyki ZETO Bydgoszcz Spółka Akcyjna z siedzibą w Bydgoszczy. Przedmiotem listu jest określenie zasad sprzedaży przez akcjonariuszy 2.936 akcji Spółki, stanowiących 100% kapitału zakładowego, uprawniających do 2.936 głosów na walnym zgromadzeniu, stanowiących 100% udział w głosach na walnym zgromadzeniu przy wycenie wartości akcji stanowiących 100% kapitału zakładowego spółki na kwotę 87,7 mln PLN.

Umowy sprzedaży akcji zostaną zawarte odrębnie dla każdego akcjonariusza po spełnieniu łącznie następujących warunków:

- a) zawarciu przez strony umowy rachunku ESCROW służącego zabezpieczeniu płatności ceny akcji,
- b) zawarciu umów depozytu pomiędzy Akcjonariuszami a Spółką, ze wskazaniem Spółki jako podmiotu uprawnionego do odbioru zdeponowanych odcinków zbiorowych Akcji, przewidujących przeniesienie na Spółkę ich posiadania w terminie 60 dni od daty zawarcia niniejszego Listu,
- c) zdeponowaniu wszystkich posiadanych przez Akcjonariuszy dokumentów Akcji na podstawie umów depozytu wskazanych w pkt. b) nie później niż na dzień przed terminem zawarcia pierwszej umowy sprzedaży Akcji.
- d) nieskorzystaniu z prawa pierwszeństwa opisanego w Statucie Spółki przez uprawnionych akcjonariuszy w stosunku do takiej liczby akcji, które po nabyciu przez Asseco i utracie uprzywilejowania, dadzą Asseco prawo do nie mniej niż 75,01% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Zawarcie umów wskazanych w pkt. a) i b) oraz dostarczenie Spółce potwierdzenia zdeponowania Akcji reprezentujących co najmniej 75,01% głosów na walnym zgromadzeniu warunkuje podpisanie umów sprzedaży, co oznacza, że umowy sprzedaży nie będą podpisywane, jeśli nie zostaną zawarte umowy opisane w pkt. a) i b) lub nie zostanie doręczone Spółce potwierdzenie zdeponowania akcji w określonej powyżej minimalnej liczbie.

Spółka ZETO Bydgoszcz jest obecna na polskim rynku od 45 lat. Dostarcza kompleksowe usługi informatyczne dla sektora ubezpieczeń społecznych, administracji publicznej oraz przemysłu. Koncentruje się głównie na usługach outsourcingu IT, tworzeniu i rozwoju własnego oprogramowania, dostawie oraz integracji nowoczesnych technologii informatycznych. Do kluczowych klientów spółki należą między innymi ZUS, KRUS, Uniwersytet Mikołaja Kopernika w Toruniu, Kujawsko-Pomorskie Centrum Zdrowia Publicznego, Pierwszy Urząd Skarbowy w Bydgoszczy oraz Wojskowe Zakłady Lotnicze Nr 2 w Bydgoszczy. Spółka dostarcza również wysokiej jakości zintegrowane rozwiązania klasy ERP dla średnich i małych przedsiębiorstw. W 2011 roku spółka osiągnęła przychody w wysokości 35,5 mln zł i wypracowała 9,4 mln zł zysku. Spółka zatrudnia 127 osób.

W dniu 18 lutego 2013 roku, w wyniku spełnienia warunków określonych w liście intencyjnym, Grupa objęła kontrolę nad spółką ZETO Bydgoszcz. Bezpośrednim nabywcą 100% akcji spółki ZETO Bydgoszcz była spółka Asseco Systems S.A. (spółka zależna od Asseco Poland S.A.). Łączne koszty związane z nabyciem wyniosły 3,2 mln PLN.

☐ Rekomendacja Zarządu Asseco Business Solutions dotycząca wypłaty dywidendy

W dniu 5 marca 2013 roku zarząd Asseco Business Solutions Spółka Akcyjna z siedzibą w Lublinie podjął uchwałę dotyczącą rekomendacji Radzie Nadzorczej spółki i Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu wypłaty dywidendy dla akcjonariuszy Spółki za rok 2012 w wysokości 0,79 zł (słownie: siedemdziesiąt dziewięć groszy) na jedną akcję. Łączna kwota zysku netto za rok obrotowy 2012 przeznaczona na wypłatę dywidendy wyniesie 26 400 372,47 złotych.

☐ Rekomendacja dotycząca wypłaty dywidendy przez Asseco Central Europe a.s.

W dniu 6 marca 2013 roku Rada Nadzorcza spółki Asseco Central Europe a.s. pozytywnie zaopiniowała wniosek Zarządu dotyczący zarekomendowania Walnemu Zgromadzeniu Spółki wypłaty dywidendy za rok obrotowy 2012 w wysokości 0,19 EUR na akcję. Łączna kwota zysku netto za rok obrotowy 2012 przeznaczona na wypłatę dywidendy wyniesie 4 058 400,00 EUR.

☐ Rekomendacja Rady Nadzorczej Asseco South Eastern Europe S.A. dotycząca wypłaty dywidendy

W dniu 5 marca 2013 roku Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała wniosek zarządu spółki Asseco SEE w sprawie zarekomendowania Walnemu Zgromadzeniu spółki wypłaty dywidendy za rok obrotowy 2012 w wysokości 0,81 zł na jedną akcję. Łączna kwota zysku netto przeznaczona na wypłatę dywidendy wyniesie 42 034 343,31 złotych.

☐ Deklaracja wypłaty dywidendy przez spółkę Sapiens

W dniu 15 stycznia 2013 roku Sapiens International Corporation zadeklarował wypłatę 5,8 mln dolarów dywidendy swoim akcjonariuszom w wysokości 0,15 USD na akcję. Dzień dywidendy został ustalony na 25 stycznia 2013 roku, zaś dzień wypłaty dywidendy na 22 lutego 2013 roku.

☐ Deklaracja wypłaty dywidendy przez spółkę Magic

W dniu 14 lutego 2013 roku Magic Software Enterprises Ltd zadeklarował wypłatę dywidendy w wysokości 0,12 USD na akcję. Dzień dywidendy został ustalony na 25 lutego 2013 roku a dzień wypłaty dywidendy na 14 marca 2013 roku.

37. Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2012 roku, to jest do dnia 18 marca 2012 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>