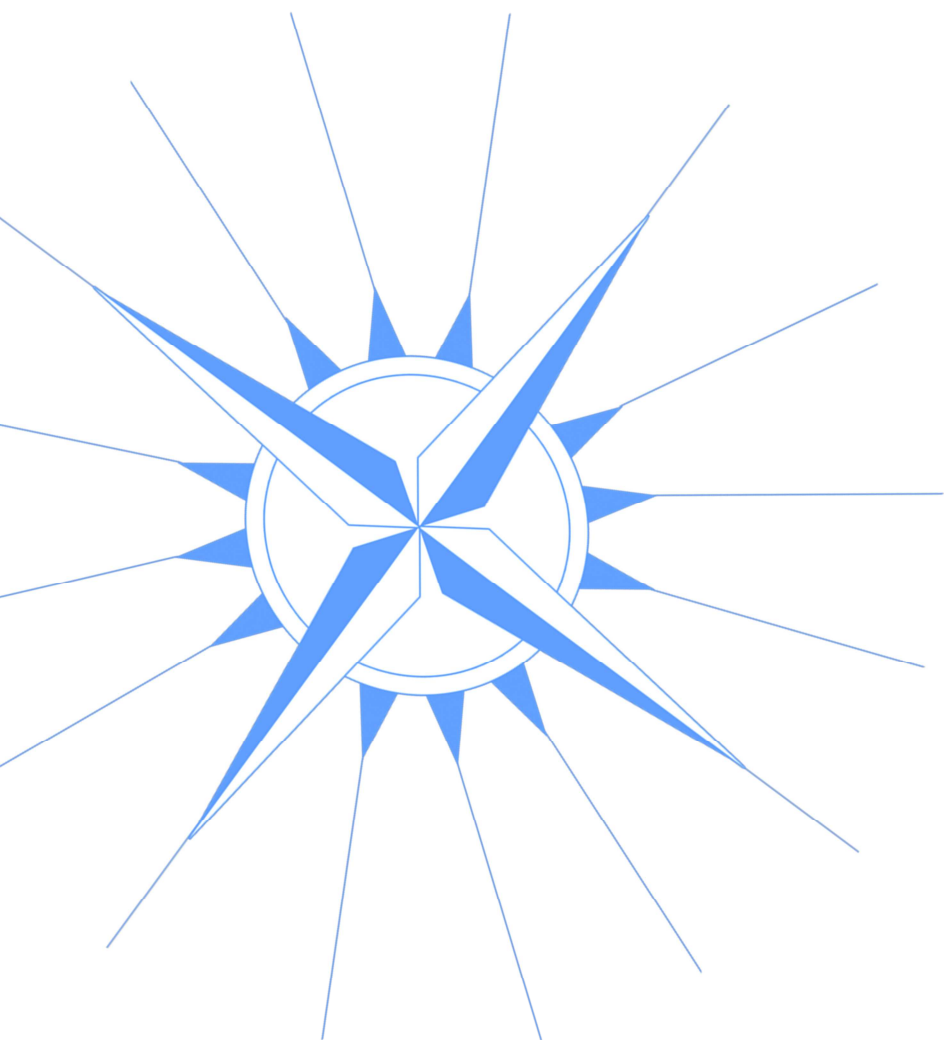


# ASSECO POLAND S.A.

Raport roczny za rok zakończony dnia  
31 grudnia 2013 roku



# SPRAWOZDANIE FINANSOWE ASSECO POLAND S.A.

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku sporządzone zgodnie  
z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej  
zatwierdzonymi przez UE



## SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Asseco Poland S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku.

Spis treści	Strona
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ASSECO POLAND S.A. ....	6
SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH ASSECO POLAND S.A. ....	7
BILANS ASSECO POLAND S.A. ....	8
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ASSECO POLAND S.A. ....	10
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ASSECO POLAND S.A. ....	11
DODATKOWE OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ....	12
I. PODSTAWOWE INFORMACJE .....	12
II. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	13
1. Podstawa sporządzenia .....	13
2. Oświadczenie o zgodności .....	13
3. Szacunki .....	13
4. Profesjonalny osąd .....	13
5. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości .....	14
6. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie .....	16
7. Korekta błędów .....	17
8. Zmiany stosowanych zasad prezentacji .....	17
III. ISTOTNE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI .....	18
1. Rzeczowe aktywa trwałe .....	18
2. Wartości niematerialne .....	18
3. Dotacje rządowe .....	19
4. Koszty finansowania zewnętrznego .....	20
5. Utrata wartości aktywów niefinansowych .....	20
6. Inwestycje w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych .....	20
7. Połączenia jednostek gospodarczych znajdujących się pod wspólną kontrolą .....	21
8. Aktywa finansowe .....	21
9. Umowy gwarancji finansowych .....	23
10. Zapasy .....	23
11. Czynne rozliczenia międzyokresowe .....	23
12. Należności z tytułu dostaw i usług .....	23
13. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki .....	24
14. Leasing .....	24
15. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług .....	25
16. Transakcje i pozycje w walutach obcych .....	25
17. Rezerwy .....	25
18. Rezerwa na naprawy gwarancyjne .....	25
19. Przychody .....	26
20. Przychody i koszty z realizacji kontraktów wdrożeniowych .....	27
21. Koszty operacyjne .....	28
22. Podatek dochodowy i podatek od towarów i usług .....	28
23. Zysk netto na akcję (podstawowy i rozwodniony) .....	29
IV. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI .....	30

V.	NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	32
1.	Struktura przychodów ze sprzedaży i kosztów działalności operacyjnej	32
2.	Pozostałe przychody i koszty operacyjne	33
3.	Przychody i koszty finansowe	34
4.	Podatek dochodowy	35
5.	Zysk przypadający na jedną akcję	38
6.	Informacja dotycząca wypłaconej dywidendy	38
7.	Rzeczowe aktywa trwałe	39
8.	Wartości niematerialne	41
9.	Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	45
10.	Testy na utratę wartości aktywów niefinansowych	48
11.	Aktywa finansowe	51
12.	Czynne rozliczenia międzyokresowe	53
13.	Należności długoterminowe i krótkoterminowe	54
14.	Kontrakty wdrożeniowe	55
15.	Zapasy	56
16.	Środki pieniężne	56
17.	Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	56
18.	Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS	57
19.	Kapitał zakładowy i pozostałe elementy kapitału własnego	57
20.	Oprocentowane kredyty bankowe i emisje papierów wartościowych	58
21.	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	59
22.	Rezerwy	60
23.	Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	61
24.	Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów i przychodów	62
25.	Transakcje z podmiotami powiązanymi	63
26.	Dodatkowe objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych	67
27.	Zobowiązania pozabilansowe na rzecz jednostek powiązanych	68
28.	Zobowiązania pozabilansowe wobec pozostałych podmiotów	69
29.	Zatrudnienie	69
30.	Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	70
31.	Informacje o wynagrodzeniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	74
32.	Wynagrodzenie Zarządu oraz Rady Nadzorczej Asseco Poland S.A.	74
33.	Zarządzanie kapitałem	76
34.	Sezonowość i cykliczność	76
35.	Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym	76
36.	Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych	77

## SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Asseco Poland S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Asseco Poland S.A. w dniu 21 marca 2014 roku.

Zarząd:

Adam Góral	Prezes Zarządu
Przemysław Borzestowski	Wiceprezes Zarządu
Andrzej Dopierała	Wiceprezes Zarządu
Tadeusz Dyrka	Wiceprezes Zarządu
Rafał Kozłowski	Wiceprezes Zarządu
Marek Panek	Wiceprezes Zarządu
Paweł Piwowar	Wiceprezes Zarządu
Zbigniew Pomianek	Wiceprezes Zarządu
Włodzimierz Serwiński	Wiceprezes Zarządu
Przemysław Sęczkowski	Wiceprezes Zarządu
Robert Smułkowski	Wiceprezes Zarządu

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Danuta Stec	Główna Księgowa
-------------	-----------------



Handwritten signatures corresponding to the names in the table above, arranged vertically on the right side of the page.

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ASSECO POLAND S.A.**

	Noty	12 miesięcy do 31 grudnia 2013 (badane) mln PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2012 (badane) mln PLN
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<u>1</u>	<b>1 428,4</b>	<b>1 318,8</b>
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<u>1</u>	<b>(1 038,0)</b>	<b>(880,0)</b>
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>		<b>390,4</b>	<b>438,8</b>
Koszty sprzedaży	<u>1</u>	(52,6)	(56,2)
Koszty ogólnego zarządu	<u>1</u>	(83,5)	(90,1)
<b>Zysk netto ze sprzedaży</b>		<b>254,3</b>	<b>292,5</b>
Pozostałe przychody operacyjne	<u>2</u>	4,1	12,4
Pozostałe koszty operacyjne	<u>2</u>	(2,7)	(4,3)
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>		<b>255,7</b>	<b>300,6</b>
Przychody finansowe	<u>3</u>	117,2	113,8
Koszty finansowe	<u>3</u>	(43,2)	(28,2)
<b>Zysk brutto</b>		<b>329,7</b>	<b>386,2</b>
Podatek dochodowy (bieżące i odroczone obciążenie podatkowe)	<u>4</u>	(49,4)	(62,6)
<b>Zysk netto za okres sprawozdawczy</b>		<b>280,3</b>	<b>323,6</b>
<b>Zysk netto przypadający na jedną akcję (w złotych):</b>			
podstawowy z zysku netto za okres sprawozdawczy	<u>5</u>	3,38	4,16
rozwodniony z zysku netto za okres sprawozdawczy	<u>5</u>	3,38	4,16

## SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH ASSECO POLAND S.A.

	12 miesięcy do 31 grudnia 2013 (badane) mln PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2012 (badane) mln PLN
<b>Zysk za okres sprawozdawczy</b>	<b>280,3</b>	<b>323,6</b>
<b>Pozostałe dochody całkowite:</b>		
<b><i>Elementy, które mogą podlegać przeklasyfikowaniu do rachunku zysków i strat</i></b>		
Zysk/strata netto z tytułu wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży po uwzględnieniu podatku odroczonego	-	-
Podatek dochodowy dotyczący pozostałych dochodów całkowitych	0,1	0,4
<b><i>Elementy, które nie podlegają przeklasyfikowaniu do rachunku zysków i strat</i></b>		
Amortyzacja wartości niematerialnych rozpoznana bezpośrednio w kapitale własnym po uwzględnieniu podatku odroczonego	(0,8)	(0,8)
<b>Razem pozostałe dochody całkowite:</b>	<b>(0,7)</b>	<b>(0,4)</b>
<b>SUMA DOCHODÓW CAŁKOWITYCH ZA OKRES</b>	<b>279,6</b>	<b>323,2</b>

**BILANS ASSECO POLAND S.A.**

AKTYWA	Noty	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
		(badane)	(badane)
		mln PLN	mln PLN
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	<u>7</u>	404,0	404,1
Wartości niematerialne	<u>8</u>	2 390,3	2 400,6
<i>w tym wartość firmy z połączenia</i>		2 057,3	2 057,3
Nieruchomości inwestycyjne		0,8	0,8
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	<u>9</u>	1 967,1	1 785,1
Należności długoterminowe	<u>13</u>	18,7	28,3
Długoterminowe aktywa finansowe	<u>11</u>	35,3	48,7
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		9,8	7,6
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	<u>12</u>	12,5	19,2
		<b>4 838,5</b>	<b>4 694,4</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	<u>15</u>	51,0	33,2
Należności z tytułu dostaw i usług	<u>13</u>	239,3	311,6
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		5,1	-
Pozostałe należności	<u>13</u>	227,4	140,6
Pozostałe aktywa niefinansowe		10,8	18,2
Aktywa finansowe	<u>11</u>	35,8	17,5
Rozliczenia międzyokresowe	<u>12</u>	31,9	41,5
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	<u>16</u>	108,2	292,3
		<b>709,5</b>	<b>854,9</b>
<b>Aktywa przeznaczone do sprzedaży</b>	<u>17</u>	<b>15,0</b>	-
<b>SUMA AKTYWÓW</b>		<b>5 563,0</b>	<b>5 549,3</b>



**BILANS ASSECO POLAND S.A.**

PASywa	Noty	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
		(badane)	(badane)
		mln PLN	mln PLN
<b>KAPITAŁ WŁASNY OGÓŁEM</b>			
Kapitał podstawowy	<u>19</u>	83,0	83,0
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		4 180,1	4 180,1
Zyski z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego		637,1	557,5
		<b>4 900,2</b>	<b>4 820,6</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Długoterminowe oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki, dłużne papiery wartościowe	<u>20</u>	122,1	173,5
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	<u>21</u>	119,5	128,4
Długoterminowe zobowiązania finansowe		-	0,8
Długoterminowe pozostałe zobowiązania	<u>23</u>	1,4	1,0
Długoterminowe rezerwy	<u>22</u>	34,1	8,9
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	<u>24</u>	50,3	62,5
		<b>327,4</b>	<b>375,1</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki, dłużne papiery wartościowe	<u>20</u>	16,0	20,8
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	<u>21</u>	16,4	14,8
Zobowiązania finansowe		0,8	0,8
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	<u>23</u>	116,5	90,9
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	<u>23</u>	-	3,3
Zobowiązania budżetowe	<u>23</u>	36,6	48,4
Pozostałe zobowiązania	<u>23</u>	70,9	67,0
Rezerwy	<u>22</u>	4,2	3,3
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	<u>24</u>	54,8	71,6
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	<u>24</u>	19,2	32,7
		<b>335,4</b>	<b>353,6</b>
<b>SUMA ZOBOWIĄZAŃ</b>		<b>662,8</b>	<b>728,7</b>
<b>SUMA PASYWÓW</b>		<b>5 563,0</b>	<b>5 549,3</b>

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

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski/straty z lat ubiegłych oraz zysk okresu bieżącego	Kapitał własny ogółem
	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN
<b>Na dzień 1 stycznia 2013 roku (badane)</b>	<b>83,0</b>	<b>4 180,1</b>	<b>557,5</b>	<b>4 820,6</b>
Zysk za okres sprawozdawczy	-	-	280,3	<b>280,3</b>
Suma pozostałych dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy	-	-	(0,7)	<b>(0,7)</b>
Dywidenda za 2012 rok	<u>6</u>	-	(200,0)	<b>(200,0)</b>
<b>Na dzień 31 grudnia 2013 roku (badane)</b>	<b>83,0</b>	<b>4 180,1</b>	<b>637,1</b>	<b>4 900,2</b>
<b>Na dzień 1 stycznia 2012 roku (badane)</b>	<b>77,6</b>	<b>3 951,1</b>	<b>404,2</b>	<b>4 432,9</b>
Zysk netto za okres sprawozdawczy	-	-	323,6	<b>323,6</b>
Suma pozostałych dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy	-	-	(0,4)	<b>(0,4)</b>
Dywidenda za 2011 rok	<u>6</u>	-	(169,9)	<b>(169,9)</b>
Emisja akcji serii K	5,4	231,0	-	<b>236,4</b>
Koszty emisji akcji serii K	-	(2,0)	-	<b>(2,0)</b>
<b>Na dzień 31 grudnia 2012 roku (badane)</b>	<b>83,0</b>	<b>4 180,1</b>	<b>557,5</b>	<b>4 820,6</b>

**RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ASSECO POLAND S.A.**

	Noty	12 miesięcy do 31 grudnia 2013 (badane) mln PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2012 (badane) mln PLN
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
Zysk brutto		329,7	386,2
<b>Korekty o pozycje:</b>		<b>(10,5)</b>	<b>(86,5)</b>
Amortyzacja	<u>1</u>	59,7	52,9
Zmiany stanu kapitału pracującego	<u>26</u>	1,1	(53,6)
Przychody/koszty z tytułu odsetek		7,1	1,5
Zyski (straty) z różnic kursowych		3,5	(12,6)
Przychody z tytułu dywidend		(105,7)	(68,6)
Pozostałe przychody/koszty finansowe		22,6	(7,8)
Odpis aktualizujący wartości niematerialne		3,1	-
Zyski (straty) z działalności inwestycyjnej		(1,9)	1,7
<b>Środki pieniężne wygenerowane z działalności operacyjnej</b>		<b>319,2</b>	<b>299,7</b>
Zapłacony podatek dochodowy		(59,8)	(73,8)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>259,4</b>	<b>225,9</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
Wpływy ze sprzedaży aktywów trwałych i wartości niematerialnych		2,8	8,8
Nabycie aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	<u>26</u>	(60,2)	(83,7)
Wydatki z tytułu prowadzonych projektów rozwojowych	<u>26</u>	(4,0)	(8,2)
Zaliczki wpłacone na poczet nabycia akcji/udziałów		0,4	-
Nabycie akcji/udziałów w jednostkach powiązanych	<u>26</u>	(135,2)	(63,0)
Wpływy z aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności		-	6,0
Nabycie aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności		-	(5,9)
Pożyczki spłacone	<u>26</u>	48,1	1,2
Pożyczki udzielone	<u>26</u>	(122,7)	(9,6)
Otrzymane odsetki		5,5	11,2
Dywidendy otrzymane	<u>26</u>	110,0	63,4
<b>Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej</b>		<b>(155,3)</b>	<b>(79,8)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
Wydatki dotyczące emisji akcji		-	(2,0)
Wyplacona dywidenda	<u>26</u>	(200,0)	(169,9)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów		-	42,7
Wydatki z tytułu spłaty kredytów	<u>26</u>	(55,6)	-
Dotacje otrzymane do zakupu środków trwałych lub/i projektów rozwojowych		-	23,4
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(15,1)	(15,4)
Zapłacone odsetki		(16,2)	(14,8)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>(286,9)</b>	<b>(136,0)</b>
<b>Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>		<b>(182,8)</b>	<b>10,1</b>
Różnice kursowe netto		(1,3)	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 1 stycznia		292,3	282,2
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 31 grudnia</b>	<u>16</u>	<b>108,2</b>	<b>292,3</b>

## DODATKOWE OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### I. PODSTAWOWE INFORMACJE

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

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

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

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

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

Asseco Poland S.A. koncentruje się na produkcji i rozwoju oprogramowania własnego, dedykowanego dla każdego sektora gospodarki. Jako jedna z nielicznych firm w Polsce, buduje

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

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

## II. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### 1. Podstawa sporządzenia

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

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2013 roku. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

### 2. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez UE („MSSF UE”). Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości, MSSF różnią się od MSSF UE. Spółka skorzystała z możliwości występującej w przypadku stosowania Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonych przez UE, zastosowania MSSF 10, MSSF 11, MSSF 12, zmienionego MSR 27 oraz MSR 28 dopiero od okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku.

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

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

### 3. Szacunki

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku nie wystąpiły istotne zmiany w sposobie dokonywania szacunków.

### 4. Profesjonalny osąd

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

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

#### *i. Wycena kontraktów IT oraz pomiar stopnia zaawansowania*

Spółka realizuje szereg kontraktów na budowę oraz wdrożenia systemów informatycznych. Dodatkowo przepływy z niektórych kontraktów są denominowane w walutach obcych. Wycena kontraktów IT wymaga ustalenia przyszłych przepływów 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 stosunek 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 2013 roku wartość należności z tytułu wyceny kontraktów IT wynosiła 141,8 mln PLN, a zobowiązania z tego tytułu wynosiły 25,3 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 2013 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. Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków. W 2013 roku nie dokonano istotnych zmian w stosowanych przez Spółkę stawkach amortyzacyjnych.

#### *iii. Utrata wartości aktywów niefinansowych*

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników niefinansowych aktywów trwałych (w tym wartości niematerialnych, rzeczowych aktywów trwałych oraz inwestycji w jednostki zależne). W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych, Spółka porównuje wartość księgową aktywa z większą z dwóch: wartością rynkową lub wartością użytkową tego aktywa lub ośrodka wypracowującego przepływy pieniężne, do którego aktywo zostało przypisane. Określenie wartości użytkowej aktywa lub ośrodka wymaga oszacowania przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez to aktywo lub ośrodek oraz ustalenia stopy dyskontowej, która jest stosowana do obliczenia wartości bieżącej tych przepływów. Ujawnienia dotyczące corocznego testu na utratę wartości, jaki został przeprowadzony na dzień 31 grudnia 2013 roku zostały zaprezentowane w punkcie 10 not objaśniających do niniejszego sprawozdania finansowego.

#### *iv. Klasyfikacja umów leasingowych*

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

#### **5. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości**

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2013 roku:

- Zmiany do MSR 19 Świadczenia pracownicze - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później. Zmiany wprowadzone do MSR 19 w zakresie programów określonych świadczeń dotyczą m.in.: usunięcia metody „korytarza”, wprowadzenia wymogu natychmiastowego ujmowania zmian w aktywach/zobowiązaniach programu oraz bezzwłocznego ujmowania kosztów przeszłego zatrudnienia, ujmowania zysków/strat aktuarialnych w innych całkowitych dochodach oraz rozszerzenia zakresu ujawnień. Zmiany wprowadzają także zmiany w zakresie podziału na krótko i długo-terminowe świadczenia pracownicze. Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową, ani całkowite dochody Spółki.
- Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych: Prezentacja pozycji innych całkowitych dochodów mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2012 roku lub później. Zmiany dotyczą grupowania pozycji innych całkowitych dochodów. Pozycje innych całkowitych dochodów podlegające w przyszłości przeklasyfikowaniu do zysku lub straty prezentowane są oddzielnie od pozycji, które nie będą przeklasyfikowane do zysku lub straty. Spółka dokonała retrospektywnych zmian w prezentacji innych całkowitych dochodów prezentowanych w sprawozdaniu finansowym Spółki. Zastosowanie tych zmian nie miało



- wpływu na sytuację finansową ani wartość całkowitych dochodów Spółki.
- Zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy: Realizacja podatkowa aktywów mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2012 roku lub później. W UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później. Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową, wyniki działalności Spółki, ani też na zakres informacji prezentowanych w sprawozdaniu finansowym Spółki.
  - 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. W UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później. Zmiany do MSSF 1 nie dotyczyły Spółki.
  - MSSF 13 Wycena według wartości godziwej mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później. MSSF 13 wprowadza jeden zbiór zasad dotyczących sposobu ustalania wartości godziwej finansowych i niefinansowych aktywów i zobowiązań, gdy taka wycena jest wymagana lub dozwolona przez MSSF. MSSF 13 nie wpływa na to, kiedy Spółka ma obowiązek dokonać wyceny według wartości godziwej. Regulacje MSSF 13 mają zastosowanie zarówno do wyceny początkowej, jak i wyceny po początkowym ujęciu. Standard wymaga nowych ujawnień w obszarze technik (metod) wyceny oraz informacji/danych wejściowych do ustalenia wartości godziwej oraz wpływu pewnych informacji wejściowych na wycenę według wartości godziwej. Zastosowanie MSSF 13 nie miało wpływu na sytuację finansową, wyniki działalności, ani też na zakres informacji prezentowanych w sprawozdaniu finansowym Spółki.
  - 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. Interpretacja nie ma zastosowania dla Spółki.
  - 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 wprowadzają dodatkowe ujawnienia ilościowe i jakościowe dotyczące transferów/przeniesień aktywów finansowych, jeżeli:
    - aktywa finansowe są w całości usuwane z bilansu, ale jednostka utrzymuje zaangażowanie w te aktywa (np. poprzez opcje lub gwarancje dotyczące przeniesionych aktywów);
    - aktywa finansowe nie są w całości usuwane z bilansu.
 Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani wyniki działalności Spółki.
  - 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 do MSSF 1 nie dotyczyły Spółki.
  - Zmiany wynikające z przeglądu MSSF (opublikowane w maju 2012 roku) mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później:
    - MSR 1 - Zmiana wyjaśnia różnicę pomiędzy dobrowolnie przedstawionymi dodatkowymi danymi porównawczymi i wymaganym minimum danych porównawczych,
    - MSR 16 – Zmiana wyjaśnia, iż główne części zamienne i sprzęt serwisowy, które spełniają kryteria definicji rzeczowych aktywów trwałych nie są zapasami,
    - MSR 32 - Zmiana usuwa istniejące wymogi dotyczące ujmowania podatku z MSR 32 i wymaga zastosowania MSR 12 w odniesieniu do podatków dochodowych wynikających z dystrybucji do właścicieli instrumentów finansowych,
    - MSR 34 - Zmiana wyjaśnia wymogi MSR 34 dotyczące informacji na temat łącznej wartości aktywów i zobowiązań każdego segmentu sprawozdawczego w celu wzmocnienia spójności z wymogami MSSF 8 Segmenty operacyjne. Zgodnie ze zmianą łączna wartość aktywów i zobowiązań danego

segmentu sprawozdawczego musi zostać ujawniona tylko jeżeli: wartości te są regularnie raportowane do głównego decydenta operacyjnego jednostki oraz nastąpiła istotna zmiana łącznej wartości aktywów i zobowiązań ujawnionych w poprzednim rocznym sprawozdaniu finansowym dla tego segmentu.

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową, wyniki działalności Spółki, ani też na zakres informacji prezentowanych w sprawozdaniu finansowym Spółki.

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

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

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

- Faza pierwsza standardu MSSF 9 Instrumenty Finansowe: Klasyfikacja i wycena z późniejszymi zmianami – wejście w życie zostało odroczone przez Radę ds. MSSF bez wskazania planowanego terminu zatwierdzenia;
- 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 zdecydowała się stosować MSSF dla okresów rocznych poczynających się 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 zdecydowała się stosować MSSF dla okresów rocznych poczynających się 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 zdecydowała się stosować zmiany do MSR dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku;
- MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe – mający zastosowanie dla okresów 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 zdecydowała się stosować zmiany do MSR dla okresów rocznych poczynających się 1 stycznia 2014 roku;
- MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólne przedsięwzięcia – mający zastosowanie dla okresów 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 zdecydowała się stosować zmiany do MSR dla okresów rocznych poczynających się 1 stycznia 2014 roku;
- Zmiany do MSR 32 Instrumenty finansowe – prezentacja: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później;
- 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;
- KIMSF 21 Opłaty – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE;
- Zmiany do MSR 36 Ujawnienia dotyczące wartości odzyskiwalnej aktywów niefinan-



- sowych (opublikowano dnia 29 maja 2013 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później;
- Zmiany do MSR 39 Odnowienie instrumentów pochodnych i kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń (opublikowane dnia 27 czerwca 2013 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później;
  - Zmiany do MSR 19 Programy określonych świadczeń: Składki pracownicze (opublikowano dnia 21 listopada 2013) - mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE;
  - Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2010-2012 - niektóre ze zmian mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później, a niektóre prospektywnie dla transakcji mających miejsce dnia 1 lipca 2014 roku lub później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE;
  - Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2011-2013 - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE.
  - MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania niezatwierdzony przez UE.

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

#### **7. Korekta błędu**

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

#### **8. Zmiany stosowanych zasad prezentacji**

W okresie sprawozdawczym nie dokonano zmian w stosowanych zasadach prezentacji.

### III. ISTOTNE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI

#### 1. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

#### 2. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne nabyte w ramach oddzielnej transakcji są ujmowane według ceny nabycia. Wartości niematerialne nabyte w ramach transakcji przejęcia jednostki

gospodarczej są ujmowane według wartości godziwej na dzień przejęcia.

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

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

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

Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie

Spółka prezentuje w odrębnych kategoriach produkty końcowe projektów rozwojowych („oprogramowanie 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:

- możliwość, z technicznego punktu widzenia, ukończenia składnika wartości niematerialnych tak, aby nadawał się on do użytkowania lub sprzedaży;
- zamiar ukończenia składnika wartości niematerialnych;

- zdolność do użytkowania lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych;
- sposób, w jaki składnik wartości niematerialnych będzie wytwarzał prawdopodobne przyszłe korzyści ekonomiczne;
- dostępność odpowiednich środków technicznych, finansowych i innych, które mają służyć ukończeniu prac rozwojowych oraz użytkowaniu lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych;
- możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych, które można przyporządkować temu składnikowi wartości niematerialnych.

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 wymienione powyżej. 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:

- koszty z tytułu świadczeń na rzecz pracowników, którzy byli bezpośrednio zaangażowani w proces wytworzenia tego składnika;
- 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;
- nakłady na materiały i usługi wykorzystane lub bezpośrednio zużyte przy wytwarzaniu składnika wartości niematerialnych;
- 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:

- kosztów sprzedaży, administracji oraz innych kosztów ogólnozakładowych;
- wyraźnie zidentyfikowanych braków wydajności oraz początkowych strat operacyjnych poniesionych przed osiągnięciem planowanej wydajności oraz
- 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 wytworzone we własnym zakresie” i od tego momentu Spółka rozpoczyna amortyzowanie wytworzonego we własnym zakresie oprogramowania. Koszty prac rozwojowych spełniające powyższe kryteria ujmowane są według cen nabycia pomniejszych o skumulowaną amortyzację i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wszelkie nakłady przeniesione na kolejny okres są amortyzowane przez przewidywany okres uzyskiwania przychodów ze sprzedaży z danego przedsięwzięcia.

### 3. Dotacje rządowe

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

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

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

#### 4. Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

#### 5. Utrata wartości aktywów niefinansowych

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

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

w czasie oraz ryzyko typowe dla danego składnika aktywów. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości składników majątkowych używanych w działalności kontynuowanej ujmuje się jako element kosztów operacyjnych.

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy występują przesłanki wskazujące na to, że odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach poprzednich w odniesieniu do danego składnika aktywów jest zbędny, lub czy powinien zostać zmniejszony. Jeżeli takie przesłanki występują, Spółka szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów. Poprzednio ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ulega odwróceniu wtedy i tylko wtedy, gdy od momentu ujęcia ostatniego odpisu aktualizującego nastąpiła zmiana wartości szacunkowych stosowanych do ustalenia wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów. W takim przypadku podwyższa się wartość bilansową składnika aktywów do wysokości jego wartości odzyskiwalnej. Podwyższona kwota nie może przekroczyć wartości bilansowej składnika aktywów, jaka zostałaby ustalona (po uwzględnieniu umorzenia), gdyby w ubiegłych latach nie ujęto odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w odniesieniu do tego składnika aktywów. Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości składnika aktywów ujmuje się niezwłocznie jako pomniejszenie kosztów operacyjnych. Po odwróceniu odpisu aktualizującego, w kolejnych okresach odpis amortyzacyjny dotyczący danego składnika jest korygowany w sposób, który pozwala w ciągu pozostałego okresu użytkowania tego składnika aktywów dokonywać systematycznego odpisania jego zweryfikowanej wartości bilansowej pomniejszonej o wartość końcową.

#### 6. Inwestycje w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych

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

Jednostkami współzależnymi są jednostki niebędące jednostkami zależnymi lub stowarzyszonymi, w których Spółka posiada nie więcej niż połowę głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy lub zgromadzeniu wspólników lub w jakikolwiek inny sposób posiada zdolność kierowania polityką finansową i operacyjną tychże jednostek wspólnie z pozostałymi akcjonariuszami lub udziałowcami. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku oraz w okresie porównywalnym Spółka nie posiadała żadnej jednostki współzależnej.

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

Inwestycje w jednostkach zależnych, jednostkach współkontrolowanych i jednostkach stowarzyszonych Spółka ujmuje według kosztu historycznego po uwzględnieniu odpisów z tytułu utraty wartości. Koszty bezpośrednio związane z nabyciem są odnoszone do rachunku zysków i strat (koszty finansowe) w chwili ich poniesienia.

#### 7. Połączenia jednostek gospodarczych znajdujących się pod wspólną kontrolą

Połączenie jednostek gospodarczych pod wspólną kontrolą to połączenie jednostek gospodarczych, w ramach którego wszystkie łączące się podmioty znajdują się ostatecznie pod kontrolą tej samej strony lub stron zarówno przed, jak i po połączeniu oraz kontrola ta nie jest tymczasowa. W szczególności, chodzi tu o takie transakcje, jak transfer spółek lub przedsięwzięć pomiędzy jednostkami Grupy lub połączenie jednostki dominującej z jej jednostką zależną.

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

- aktywa i zobowiązania łączących się jednostek wycenione są w wartościach bilansowych pochodzących ze sprawozdań skonsolidowanych Spółki. Oznacza to, że wartość firmy rozpoznawana wcześniej w sprawozdaniu skonsolidowanym oraz wszystkie inne wartości niematerialne rozpoznane w ramach procesu rozliczania połączenia są przenoszone do sprawozdania jednostkowego.

- koszty transakcyjne związane z połączeniem są odnoszone do rachunku zysków i strat (koszty finansowe);
- wzajemne salda należności/zobowiązań są eliminowane;
- jakakolwiek różnica pomiędzy kwotą zapłaconą lub przekazaną i objętymi aktywami netto (w wartościach pochodzących ze sprawozdań skonsolidowanych) jest odzwierciedlona w kapitałach własnych jednostki przejmującej (kwota osadzona w kapitale nie stanowi elementu kapitału zapasowego, stąd nie podlega podziałowi);
- rachunek zysków i strat prezentuje wyniki połączonych jednostek od momentu kiedy nastąpiło połączenie a dane za wcześniejsze okresy nie są przekształcane.

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

#### 8. Aktywa finansowe

Aktywa finansowe dzielone są na następujące kategorie:

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

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

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



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

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

- 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 (do 3 miesięcy),
  - częścią portfela określonych instrumentów finansowych zarządzanych łącznie i co do których istnieje prawdopodobieństwo uzyskania zysku w krótkim terminie,
  - instrumentami pochodnymi, z wyłączeniem instrumentów pochodnych będących elementem rachunkowości zabezpieczeń oraz umów gwarancji finansowych,
- został zgodnie z MSR 39 zakwalifikowany do tej kategorii w momencie początkowego ujęcia.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez uwzględnienia kosztów transakcji sprzedaży. Zmiany wartości tych instrumentów finansowych ujmowane są w rachunku zysków i strat jako przychody lub koszty finansowe. Jeżeli kontrakt zawiera jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, cały kontrakt może zostać zakwalifikowany do kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Nie dotyczy to przypadków, gdy wbudowany instrument pochodny nie wpływa istotnie na przepływy pieniężne z kontraktu lub jest rzeczą oczywistą po pobieżnej analizie lub bez jej przeprowadzania, że gdyby podobny hybrydowy instrument byłby najpierw rozważany, to oddzielenie wbudowanego instrumentu pochodnego byłoby zabronione. Aktywa finansowe mogą być przy pierwotnym ujęciu zakwalifikowane do kategorii wycenianych

w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli poniższe kryteria są spełnione: (i) taka kwalifikacja eliminuje lub znacząco obniża niespójność w zakresie ujmowania lub wyceny (niedopasowanie księgowe); lub (ii) aktywa są częścią grupy aktywów finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem; lub (iii) aktywa finansowe zawierają wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane.

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

**Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży** są to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, które zostały zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży lub nienależące do żadnej z wcześniej wymienionych trzech kategorii aktywów. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są ujmowane według wartości godziwej, powiększonej o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika aktywów finansowych. W przypadku braku notowań giełdowych na aktywnym rynku i braku możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej metodami alternatywnymi, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości. Dodatnią i ujemną różnicę pomiędzy wartością godziwą aktywów dostępnych do sprzedaży (jeżeli 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 pozostałych dochodach całkowitych. 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 Spółka traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy; zazwyczaj ma to miejsce w przypadku sprzedaży instrumentu lub gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią.

#### 9. Umowy gwarancji finansowych

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

#### 10. Zapasy

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

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

- 100% na towary składowane 24 miesiące lub dłużej,
- 75% na towary składowane powyżej 18 miesięcy a poniżej 24 miesięcy,
- 50% na towary składowane powyżej 12 miesięcy a poniżej 18 miesięcy,
- 25% na towary składowane powyżej 6 miesięcy a poniżej 12 miesięcy.

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

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

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

#### 11. Czynne rozliczenia międzyokresowe

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

W szczególności do rozliczeń międzyokresowych zaliczane są:

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

#### 12. Należności z tytułu dostaw i usług

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

**Odpisy na należności** wątpliwe szacowywane są wtedy, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności, zgodnie z pierwotnymi warunkami, przestało być prawdopodobne. Wielkość odpisu stanowi różnicę między wartością nominalną należności a wartością możliwą do odzyskania, która stanowi bieżącą wartość oczekiwanych przepływów pieniężnych, zdyskontowaną przy użyciu stopy procentowej właściwej dla podobnych pożyczkobiorców. Należności nieściągalne są odpisywane w koszty operacyjne w momencie stwierdzenia ich nieściągalności.

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

- 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 stanowiących równowartość kwot podwyższających należności, w stosunku do których uprzednio dokonano odpisu aktualizującego - w wysokości tych kwot, do czasu ich otrzymania lub odpisania,
- należności przeterminowanych lub nie przeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności, w przypadkach uzasadnionych rodzajem prowadzonej działalności lub strukturą odbiorców - w wysokości wiarygodnie oszacowanej kwoty odpisu, w tym także ogólnego, na nieściągalne należności.

Ponadto Spółka dokonuje odpisów aktualizujących wartość należności na zasadach ogólnych w wysokościach nie mniejszych niż:

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

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

tworzenia odpisów odpowiadają faktycznej utracie wartości należności.

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

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

### 13. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

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

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

Różnica między środkami otrzymanymi (pomniejszonymi o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki lub emisji papierów dłużnych) a wartością do spłaty ujmowana jest w rachunku zysków i strat przez okres trwania finansowania.

### 14. Leasing

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



Koszty finansowe są ujmowane w rachunku zysków i strat, chyba że spełnione są wymogi kapitalizacji (w 2013 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, chyba że umowa leasingu przewiduje, że po jej zakończeniu korzystający uzyska tytuł własności przedmiotu leasingu, to dany składnik aktywów amortyzuje się przez okres jego ekonomicznej użyteczności, tj. wg zasad amortyzacji stosowanych w odniesieniu do podobnych własnych składników aktywów.

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

#### 15. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

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

#### 16. Transakcje i pozycje w walutach obcych

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiedniego dla daty transakcji kursy średniego NBP.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów lub kosztów finansowych.

Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według

wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

#### 17. Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

Jeżeli Spółka spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów. Tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi, koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w rachunku zysków i strat pomniejszone o wszelkie zwroty.

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

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

#### 18. Rezerwa na naprawy gwarancyjne

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

Rezerwa ta jest zawiązywana w następujących przypadkach:

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

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

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

## 19. Przychody

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

- Przychody ze sprzedaży

Przychody są ujmowane gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób oraz gdy istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu przeprowadzonej transakcji.

Jeżeli wyniku na transakcji dotyczącej usług nie można oszacować w wiarygodny sposób, przychody z transakcji ujmuje się tylko do wysokości kosztów, które Spółka spodziewa się odzyskać.

Spółka wyróżnia następujące rodzaje przychodów:

- Przychody ze sprzedaży licencji i/lub usług własnych,
- Przychody ze sprzedaży licencji i/lub usług obcych, oraz

- Przychody ze sprzedaży sprzętu.

Przychody ze sprzedaży licencji i/lub usług własnych, które są dostarczane/świadczone w ramach kontraktu wdrożeniowego są rozpoznawane zgodnie ze stopniem zaawansowania całego kontraktu. Zasady rozpoznawania przychodów dla kontraktów wdrożeniowych zostały opisane w punkcie 20 not objaśniających do niniejszego sprawozdania finansowego.

W przypadku sprzedaży licencji/usług własnych przychody są ujmowane w okresie, w którym Spółka spodziewa się, że będzie zobowiązana do świadczenia usług na rzecz klienta.

Przychody ze sprzedaży licencji/usług obcych mogą być rozpoznawane jak przychody ze sprzedaży towarów lub jak przychody ze sprzedaży usług, w zależności od charakteru umowy z klientem.

W przypadku licencji i/lub usług obcych, dla których w momencie sprzedaży znaczące ryzyko i korzyści związane z daną licencją i/lub usługą obcą są przenoszone na nabywcę, przychody są rozpoznawane jak przychody ze sprzedaży towaru, tj. jednorazowo w momencie sprzedaży, bez względu na to czy przedmiotem umowy jest licencja i/lub usługa obca są na czas określony czy nieokreślony. Spółka uznaje, że znaczące ryzyko jest przekazywane na nabywcę, w przypadku, gdy po dostarczeniu licencji/usługi Spółka nie jest zobowiązana do żadnych dodatkowych świadczeń na rzecz klienta, których koszt mógłby być istotny.

W pozostałym przypadku, tj. gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z licencji i/lub usługi obcej nie są przekazywane na nabywcę w momencie sprzedaży, przychody ze sprzedaży są ujmowane jak przychody ze sprzedaży usług, tj. w okresie, w którym odbywa się świadczenie usługi poprzez odwołanie się do stopnia zaawansowania realizacji transakcji.

Przychody ze sprzedaży sprzętu są rozpoznawane jak przychody ze sprzedaży towarów, tj. przychody są ujmowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z umowy zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

- 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.

- Dywidendy

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

## 20. Przychody i koszty z realizacji kontraktów wdrożeniowych

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

Za przychody kontraktu uznaje się następujące przychody:

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

Koszty kontraktu obejmują:

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

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

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

### Wycena kontraktów wdrożeniowych

Celem wyceny wdrożeniowego kontraktu IT jest ustalenie wartości przychodów, które należy

rozpoznać w okresie. Spółka dokonuje wyceny stosując metodę stopnia zaawansowania (ang „percentage of completion”).

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.

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 i/lub zamówieniu.

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

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

## 21. Koszty operacyjne

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

## 22. Podatek dochodowy i podatek od towarów i usług

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej odroczony podatek dochodowy jest wyliczany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym. Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych za wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji niestanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania niemającej wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach – z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

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

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek 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.

### **23. Zysk netto na akcję (podstawowy i rozwodniony)**

Podstawowy zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczany poprzez podzielenie zysku netto z działalności kontynuowanej za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.

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



#### IV. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

Zgodnie z MSSF 8, segmentem operacyjnym jest dająca się wyodrębnić część działalności Spółki, 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 Spółce wyodrębnia się następujące segmenty sprawozdawcze:

**Finanse i Bankowość** – segment ten oferuje kompleksowe systemy bankowe, systemy dla rynku kapitałowego (biur maklerskich, banków oraz firm i instytucji prowadzących działalność inwestycyjną) oraz wyspecjalizowane rozwiązania i usługi informatyczne dla sektora ubezpieczeń komercyjnych. Do głównych klientów segmentu w okresie roku zakończonym 31 grudnia 2013 roku należały następujące podmioty: Bank PKO BP, Grupa PZU oraz Bank Gospodarki Żywnościowej S.A. Przychody od żadnego z klientów segmentu nie przekraczały 10% przychodów ze sprzedaży wypracowanych przez Spółkę w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku.

**Administracja Publiczna** – w ramach tego segmentu Asseco Poland S.A. realizuje projekty obejmujące projektowanie, wytworzenie, wdrożenie oraz eksploatację dedykowanych systemów informatycznych. Do głównych klientów segmentu w okresie roku zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku należały następujące podmioty: Zakład Ubezpieczeń Społecznych, Agencja Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa oraz Narodowy Fundusz Zdrowia. Jedynie przychody uzyskane od Zakładu Ubezpieczeń Społecznych przekroczyły próg 10% przychodów ze sprzedaży wypracowanych przez Spółkę w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku.

**Przedsiębiorstwa** – segment ten zajmuje się dostarczaniem dedykowanych rozwiązań informatycznych dla dużych i średnich przedsiębiorstw z sektora przemysłowego. Główne obszary działalności segmentu przedsiębiorstw to świadczenie usług informatycznych w zakresie doradztwa (konsulting IT), integracji, wdrożeń i usług okołowdrożeniowych. Do głównych klientów segmentu w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku należały następujące podmioty: Orange Polska, Tauron Obsługa Klienta. Przychody od żadnego z klientów segmentu nie

przekraczały 10% przychodów ze sprzedaży wypracowanych przez Spółkę w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku.

**Infrastruktura** – w ramach segmentu „Infrastruktura” są świadczone usługi dla klientów, którzy ze względu na rodzaj prowadzonej działalności przynależą do pozostałych segmentów wyodrębnionych przez Spółkę, tj. instytucje finansowe, podmioty administracji centralnej i samorządowej oraz przedsiębiorstwa. Z tego tytułu od 2013 roku Spółka wprowadziła zmianę w sposobie alokacji przychodów od klientów zewnętrznych. Zdecydowano, m.in. iż od stycznia 2013 roku, wszystkie przychody od klientów zewnętrznych dotyczące produktów i/lub usług infrastrukturalnych alokowane będą bezpośrednio do segmentów „Finanse i Bankowość”, „Administracja Publiczna” oraz „Przedsiębiorstwa”. Segment wybierany będzie na podstawie informacji o kliencie końcowym, na rzecz którego realizowany jest projekt infrastrukturalny. Następnie część przychodów projektu dotycząca wynagrodzenia za produkty i/lub usługi infrastrukturalne, przenoszona będzie do segmentu „Infrastruktura” poprzez rozliczenia wewnętrzne. Tym samym od stycznia 2013 roku, segment „Infrastruktura” dla celów zarządczych stał się segmentem świadczącym jedynie usługi wewnętrzne.

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

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

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

<i>Okres 12 miesięcy do dnia 31 grudnia 2013 roku (badane)</i>	<b>Finanse i Bankowość mln PLN</b>	<b>Administracja Publiczna mln PLN</b>	<b>Przedsiębiorstwa mln PLN</b>	<b>Infrastruktura mln PLN</b>	<b>Pozostałe mln PLN</b>	<b>Eliminacje mln PLN</b>	<b>Razem mln PLN</b>
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	410,8	698,1	318,1	-	1,4	-	1 428,4
Rozliczenia między segmentami	58,0	26,5	55,8	59,1	2,4	(201,8)	-
<b>Zysk netto ze sprzedaży segmentu sprawozdawczego</b>	<b>108,5</b>	<b>103,9</b>	<b>44,0</b>	<b>7,0</b>	<b>(9,1)</b>	<b>-</b>	<b>254,3</b>
Amortyzacja	(19,8)	(23,6)	(9,7)	(4,2)	(0,7)	-	(58,0)
<b>Przeciętne zatrudnienie w przeliczeniu na pełne etaty pobierające wynagrodzenie</b>	<b>1 070</b>	<b>1 144</b>	<b>531</b>	<b>218</b>	<b>11</b>	<b>-</b>	<b>2 974</b>
<b>Wartość firmy z połączeń przypisana do segmentu</b>	<b>871,4</b>	<b>925,2</b>	<b>129,7</b>	<b>131,0</b>	<b>n/d</b>	<b>n/d</b>	<b>2 057,3</b>
<i>Okres 12 miesięcy do dnia 31 grudnia 2012 roku (badane)</i>							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	420,8	626,4	268,5	-	3,1	-	1 318,8
Rozliczenia między segmentami	48,2	35,9	52,3	60,3	2,5	(199,2)	-
<b>Zysk netto ze sprzedaży segmentu sprawozdawczego</b>	<b>116,9</b>	<b>140,5</b>	<b>42,3</b>	<b>6,3</b>	<b>(13,5)</b>	<b>-</b>	<b>292,5</b>
Amortyzacja	(18,1)	(22,5)	(5,5)	(3,7)	(3,1)	-	(52,9)
<b>Przeciętne zatrudnienie w przeliczeniu na pełne etaty pobierające wynagrodzenie</b>	<b>1 028</b>	<b>1 207</b>	<b>539</b>	<b>223</b>	<b>10</b>	<b>-</b>	<b>3 007</b>
<b>Wartość firmy z połączeń przypisana do segmentu</b>	<b>871,4</b>	<b>925,2</b>	<b>129,7</b>	<b>131,0</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 057,3</b>

**V. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**
**1. Struktura przychodów ze sprzedaży i kosztów działalności operacyjnej**

Przychody operacyjne i koszty działalności operacyjnej w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku oraz w okresie porównywalnym kształtowały się następująco:

	12 miesięcy do 31 grudnia 2013 (badane) mln PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2012 (badane) mln PLN
<b>Przychody ze sprzedaży</b>		
Licencje/oprogramowanie i usługi własne	877,1	873,5
Licencje/oprogramowanie i usługi obce	361,5	294,9
Sprzęt i infrastruktura	189,1	146,4
Pozostała sprzedaż	0,7	4,0
<b>Razem</b>	<b>1 428,4</b>	<b>1 318,8</b>
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>		
Wartość odsprzedanych towarów, materiałów i usług obcych	(539,7)	(411,8)
Świadczenia na rzecz pracowników	(411,6)	(403,3)
Amortyzacja	(58,0)	(52,9)
Pozostałe	(164,8)	(158,3)
<b>Razem</b>	<b>(634,4)</b>	<b>(614,5)</b>
<b>Koszt własny sprzedaży, w tym:</b>	<b>(1 038,0)</b>	<b>(880,0)</b>
Koszt wytworzenia	(498,3)	(468,2)
Wartość odsprzedanych towarów, materiałów i usług obcych	(539,7)	(411,8)
<b>Koszty sprzedaży</b>	<b>(52,6)</b>	<b>(56,2)</b>
<b>Koszty ogólnego zarządu</b>	<b>(83,5)</b>	<b>(90,1)</b>

W 2013 roku pozostałe koszty działalności operacyjnej obejmowały przede wszystkim koszty usług obcych w wysokości 104,8 mln PLN, koszty zużycia materiałów i energii w wysokości 18,4 mln PLN oraz koszty podróży służbowych w wysokości 11,8 mln PLN. W 2012 roku pozostałe koszty operacyjne zawierały głównie koszty usług obcych w wysokości 109,3 mln PLN, koszty zużycia materiałów i energii równe 16,5 mln PLN oraz koszty podróży służbowych równe 11,3 mln PLN.

**i. Koszty świadczeń na rzecz pracowników**

	12 miesięcy do 31 grudnia 2013 (badane) mln PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2012 (badane) mln PLN
Wynagrodzenia	(352,7)	(345,2)
Koszty ubezpieczeń społecznych	(29,0)	(27,5)
Koszty świadczeń emerytalnych w ramach programów określonych składek	(25,4)	(24,7)
Inne świadczenia po okresie zatrudnienia	(1,3)	(3,0)
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	(3,2)	(2,9)
<b>Koszty świadczeń pracowniczych ogółem</b>	<b>(411,6)</b>	<b>(403,3)</b>



**ii. Uzgodnienie kosztów amortyzacji**

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

	12 miesięcy do 31 grudnia 2013 (badane) mln PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2012 (badane) mln PLN
Odpis amortyzacyjny za rok wynikający z tabeli ruchu środków trwałych	(34,1)	(30,1)
Odpis amortyzacyjny za rok wynikający z tabeli ruchu wartości niematerialnych	(31,1)	(27,8)
Odpis amortyzacyjny odniesiony bezpośrednio na pozostałe dochody całkowite	0,8	0,8
Pomniejszenie kosztu amortyzacji z tytułu rozliczenia dotacji do wewnętrznie wytworzonych licencji	4,6	4,0
Koszty amortyzacji wynajmowanych nieruchomości ujęte w pozostałych kosztach operacyjnych	1,7	-
Kapitalizacja kosztów amortyzacji w ramach realizowanych projektów rozwojowych	0,1	0,2
<b>Razem odpis amortyzacyjny ujęty w kosztach działalności operacyjnej</b>	<b>(58,0)</b>	<b>(52,9)</b>

**2. Pozostałe przychody i koszty operacyjne**

Pozostałe przychody operacyjne w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2013 oraz w okresie porównywalnym kształtowały się następująco:

	12 miesięcy do 31 grudnia 2013 (badane) mln PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2012 (badane) mln PLN
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>		
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	2,3	-
Rozwiązanie rezerw, w tym	0,1	0,1
<i>rezerwy na koszty spraw sądowych</i>	0,1	-
<i>rezerwy na zaległości podatkowe</i>	-	0,1
Odwrócenie odpisu aktualizującego pozostałe należności	-	6,7
Otrzymane odszkodowania	-	1,7
Otrzymane premie pieniężne, upusty i bonusy	-	2,6
Pozostałe	1,7	1,3
<b>Razem</b>	<b>4,1</b>	<b>12,4</b>

Pozostałe koszty operacyjne w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2013 oraz w okresie porównywalnym kształtowały się następująco:

Pozostałe koszty operacyjne	12 miesięcy do 31 grudnia 2013	12 miesięcy do 31 grudnia 2012
	(badane) mln PLN	(badane) mln PLN
Strata na sprzedaży/likwidacji rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-	(1,7)
Zaangażowanie rezerw, w tym	(1,0)	(0,3)
<i>rezerwy na koszty spraw sądowych</i>	-	(0,2)
<i>rezerwy na zaległości podatkowe</i>	(0,7)	-
<i>pozostałe rezerwy</i>	(0,3)	(0,1)
Dotacje przekazane	(0,4)	(1,2)
Koszty napraw powypadkowych	(0,9)	(1,1)
Likwidacja środków trwałych i wartości niematerialnych	(0,4)	-
<b>Razem</b>	<b>(2,7)</b>	<b>(4,3)</b>

### 3. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku oraz w okresach porównywalnych kształtowały się następująco:

Przychody finansowe	12 miesięcy do 31 grudnia 2013	12 miesięcy do 31 grudnia 2012
	(badane) mln PLN	(badane) mln PLN
Przychody odsetkowe od depozytów bankowych, pożyczek udzielonych, należności własnych oraz dłużnych papierów wartościowych	9,0	16,5
Pozostałe przychody odsetkowe	0,6	0,9
Różnice kursowe	1,3	12,7
Dywidendy otrzymane i należne	105,7	68,6
Odwrocenie odpisów aktualizujących aktywa finansowe	0,6	14,9
Zysk z tytułu przeszacowania płatności warunkowej	-	0,2
<b>Razem</b>	<b>117,2</b>	<b>113,8</b>

Dotatnie i ujemne różnice kursowe prezentowane są netto (jako nadwyżka dodatnich nad ujemnymi lub odwrotnie).

Koszty finansowe w okresie w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku oraz w okresach porównywalnych kształtowały się następująco:

Koszty finansowe	12 miesięcy do 31 grudnia 2013 (badane) mln PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2012 (badane) mln PLN
Koszty odsetek od kredytów bankowych, papierów dłużnych oraz zobowiązań	(7,9)	(9,2)
Koszty odsetek od leasingu finansowego	(8,0)	(8,9)
Pozostałe koszty odsetkowe	(1,7)	(1,4)
Odpis z tytułu utraty wartości inwestycji w jednostkach zależnych	(5,7)	-
Straty z tytułu aktualizacji wartości aktywów finansowych	(14,3)	-
Koszty bezpośrednio związane z nabyciem spółek	(0,2)	(1,5)
Straty z realizacji i/lub wyceny instrumentów pochodnych	(3,3)	(6,8)
Pozostałe koszty finansowe	(2,1)	(0,4)
<b>Razem</b>	<b>(43,2)</b>	<b>(28,2)</b>

Koszty odsetek od kredytów bankowych dotyczą przede wszystkim odsetek od kredytu inwestycyjnego, jaki został zaciągnięty na sfinansowanie budowy budynku biurowego Spółki na warszawskim Wilanowie. Spółka w 2013 rok dokonała częściowej wcześniejszej spłaty części zadłużenia wynikającego z tego kredytu, co przyczyniło się do obniżenia kosztów odsetkowych w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku w stosunku do okresu porównywalnego.

Koszty odsetek od leasingu finansowego dotyczą umowy leasingu nieruchomości (patrz punkt 21 not objaśniających do niniejszego sprawozdania finansowego) budynku biurowego w Gdyni.

Odpis z tytułu utraty wartości inwestycji w jednostkach zależnych dotyczy przede wszystkim odpisu, jaki na dzień 31 grudnia 2013 roku Spółka rozpoznała w związku z inwestycją w spółkę Podkarpacki Fundusz Nieruchomości Sp. z o.o., co zostało szerzej opisane w punkcie 10 not objaśniających do niniejszego sprawozdania finansowego.

Strata z tytułu aktualizacji wartości aktywów finansowych wynika z rozpoznanego przez Spółkę na dzień 31 grudnia 2013 roku odpisu wartości bonów dłużnych wyemitowanych przez Prokom Investments S.A, co zostało szerzej opisane w punkcie 11 not objaśniających do niniejszego sprawozdania finansowego.

#### 4. Podatek dochodowy

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

	12 miesięcy do 31 grudnia 2013 (badane) mln PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2012 (badane) mln PLN
Bieżący podatek dochodowy oraz korekty lat ubiegłych	(51,5)	(54,9)
Odroczony podatek dochodowy	2,1	(7,7)
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat</b>	<b>(49,4)</b>	<b>(62,6)</b>

Efektywna stopa podatkowa wyniosła w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2013 15,4% wobec 16,2% w okresie porównywalnym.

Przepisy dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych, podatku dochodowego od osób fizycznych, czy składek na ubezpieczenia społeczne podlegają częstym zmianom, wskutek czego niejednokrotnie brak jest odniesienia do utrwalonej linii orzecznictwa. Obowiązujące przepisy nie zawsze są jednoznaczne, co dodatkowo powoduje rozbieżności w ich interpretacji. Rozliczenia podatkowe są przedmiotem kontroli organów podatkowych. W przypadku stwierdzenia nieprawidłowości w rozliczeniach podatkowych, podatnik zobowiązany jest do uiszczenia kwoty zaległości wraz z należnymi odsetkami

ustawowymi. Zapłata zaległych zobowiązań nie zawsze zwalnia z odpowiedzialności karno-skarbowej. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym. Rozliczenia podatkowe mogą zostać poddane kontroli przez okres pięciu lat, licząc od końca roku, w którym zostały złożone deklaracje podatkowe. W efekcie kwoty wykazane w sprawozdaniu finansowym mogą ulec zmianie w późniejszym terminie po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez organy skarbowe.

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

	12 miesięcy do 31 grudnia 2013 (badane) mln PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2012 (badane) mln PLN
<b>Wynik finansowy brutto z działalności kontynuowanej</b>	<b>329,7</b>	<b>386,2</b>
Obowiązująca stawka podatku dochodowego od osób prawnych	19%	19%
<b>Podatek dochodowy według obowiązującej ustawowej stawki podatkowej</b>	<b>62,6</b>	<b>73,4</b>
Dywidendy otrzymane od spółek zależnych i stowarzyszonych	(17,3)	(13,0)
Koszty reprezentacji	0,3	0,6
Podatki i opłaty (PFRON)	0,4	0,5
Koszty emisji publicznej	0,4	-
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych (w tym samochodów o wart.początkowej pow. 20 tys EUR)	0,1	0,1
Odpis aktywa z tytułu podatku odroczonego	1,1	-
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	(0,4)
Utrata wartość inwestycji w jednostki zależne	1,1	-
Pozostałe różnice trwałe	0,7	1,4
<b>Według efektywnej stawki podatkowej:</b>	<b>49,4</b>	<b>62,6</b>

	Rezerwa z tytułu podatku odroczonego		Aktywo z tytułu podatku odroczonego		Dochody całkowite za okres 12 miesięcy do 31 grudnia 2013 mln PLN (badane)
	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012	
	mln PLN (badane)	mln PLN (badane)	mln PLN (badane)	mln PLN (badane)	
Rzeczowe aktywa trwałe	13,6	14,0	13,4	13,8	(0,2)
Nieruchomości inwestycyjne	-	0,4	0,1	0,1	0,1
Wartości niematerialne	33,5	33,5	0,1	-	(33,4)
Wartość akcji i udziałów w jednostkach podporządkowanych	-		0,2	0,2	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-		0,2	0,2	0,2
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	1,6	2,3	-	-	(1,6)
Pożyczki	0,6	0,5	3,6	0,9	3,0
Zapasy	-		0,3	1,4	0,3
Rozliczenia międzyokresowe	0,5	3,5	15,3	11,2	14,8
Należności z tytułu dostaw i usług	0,1	0,1	1,4	1,4	1,3
Pozostałe należności	29,7	19,7	12,6	3,0	(17,1)
Środki pieniężne	0,1		-	0,2	(0,1)
Aktywa długoterminowe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0,8		-		(0,8)
Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki, dłużne papiery wartościowe	-		0,1	0,3	0,1
Rezerwy	-		7,3	2,4	7,3
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0,1	0,1	-	-	(0,1)
Zobowiązania finansowe	-		14,3	16,1	14,3
Pozostałe zobowiązania	-	1,4	5,8	9,9	5,8
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	-		10,8	12,1	10,8
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	-		4,9	9,9	4,9
<b>Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>80,6</b>	<b>75,5</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(5,1)</b>
<b>Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego</b>			<b>90,4</b>	<b>83,1</b>	<b>7,3</b>
<b>Aktywa (+)/Rezerwa (-) netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9,8</b>	<b>7,6</b>	
<b>Zmiana podatku odroczonego w okresie sprawozdawczym, w tym</b>					<b>2,2</b>
<i>zmiana podatku odroczonego ujęta bezpośrednio w pozostałych dochodach całkowitych</i>					0,1
<i>zmiana podatku odroczonego ujęta w rachunku zysków i strat</i>					2,1

## 5. Zysk przypadający na jedną akcję

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

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

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku oraz w okresie porównywalnym nie występowały instrumenty rozładniające.

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

	12 miesięcy do 31 grudnia 2013 (badane)	12 miesięcy do 31 grudnia 2012 (badane)
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję (w sztukach)	83 000 303	77 837 269
Zysk netto za okres sprawozdawczy (w milionach PLN)	280,3	323,6
<b>Zysk netto przypadający na jedną akcję (w PLN)</b>	<b>3,38</b>	<b>4,16</b>

## 6. Informacja dotycząca wypłaconej dywidendy

W 2013 roku Jednostka Dominująca wypłaciła dywidendę za 2012 rok. Decyzją Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Asseco Poland S.A., podjętą w dniu 24 kwietnia 2013 roku, część zysku netto za rok obrotowy 2012 w kwocie 200,0 mln PLN została przeznaczona na wypłatę dywidendy, która w przeliczeniu na jedną akcję wyniosła 2,41 PLN. Pozostała kwota zysku netto w wysokości 123,7 mln PLN została przeznaczona na kapitał zapasowy. Dzień dywidendy został ustalony na dzień 20 maja 2013, a dzień wypłaty dywidendy na dzień 4 czerwca 2013 roku.

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.

## 7. Rzeczowe aktywa trwałe

Zmiana wartości netto rzeczowych aktywów trwałych w okresie 12 miesięcy zakończonym w dniu 31 grudnia 2013 roku oraz w okresie porównywalnym wynikała z następujących ruchów:

	Grunty i budynki	Komputery i inny sprzęt biurowy	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
<b>Na dzień 1 stycznia 2013 roku, z uwzględnieniem umorzenia i odpisów aktualizujących</b>	<b>305,3</b>	<b>66,7</b>	<b>12,2</b>	<b>18,1</b>	<b>1,8</b>	<b>404,1</b>
<b>Zwiększenia stanu, z tytułu:</b>	<b>14,7</b>	<b>28,4</b>	<b>6,4</b>	<b>1,2</b>	<b>5,5</b>	<b>56,2</b>
Zakupu i modernizacji	12,8	21,7	3,4	0,6	5,5	44,0
Leasingu finansowego	-	5,7	-	-	-	5,7
Przesunięcia ze środków trwałych w budowie	1,9	1,0	3,0	0,6	-	6,5
<b>Zmniejszenia stanu, z tytułu:</b>	<b>(28,8)</b>	<b>(12,3)</b>	<b>(5,5)</b>	<b>(3,2)</b>	<b>(6,5)</b>	<b>(56,3)</b>
Odpisu amortyzacyjnego za okres sprawozdawczy	(13,8)	(12,3)	(5,1)	(2,9)	-	(34,1)
Sprzedaży i likwidacji	-	-	(0,4)	(0,3)	-	(0,7)
Przeklasyfikowanie do kategorii "Aktywa przeznaczone do sprzedaży"	(15,0)	-	-	-	-	(15,0)
Przesunięcia ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	(6,5)	(6,5)
<b>Na dzień 31 grudnia 2013 roku, z uwzględnieniem umorzenia i odpisów aktualizujących</b>	<b>291,2</b>	<b>82,8</b>	<b>13,1</b>	<b>16,1</b>	<b>0,8</b>	<b>404,0</b>
<b>Na dzień 1 stycznia 2013 roku</b>						
Wartość brutto	349,6	116,9	32,8	33,2	1,8	534,3
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(44,3)	(50,2)	(20,6)	(15,1)	-	(130,2)
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 1 stycznia 2013 roku</b>	<b>305,3</b>	<b>66,7</b>	<b>12,2</b>	<b>18,1</b>	<b>1,8</b>	<b>404,1</b>
<b>Na dzień 31 grudnia 2013 roku</b>						
Wartość brutto	343,5	138,5	34,0	32,0	0,8	548,8
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(52,3)	(55,7)	(20,9)	(15,9)	-	(144,8)
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31 grudnia 2013 roku</b>	<b>291,2</b>	<b>82,8</b>	<b>13,1</b>	<b>16,1</b>	<b>0,8</b>	<b>404,0</b>

Na dzień 31 grudnia 2013 roku spółka dokonała przeklasyfikowania z rzeczowych aktywów trwałych do aktywów przeznaczonych do sprzedaży kilka z posiadanych nieruchomości (grunty, nieruchomości lokalowe oraz budynki biurowe), co do których zostały podjęte decyzje o ich sprzedaży. Zostało to szerzej opisane w punkcie 17 not objaśniających do niniejszego sprawozdania finansowego.

Zakupy w kategorii „grunty i budynki” dotyczą przede wszystkim umowy nabycia budynku biurowego w Katowicach, przy ulicy Korfantego 83, która została zawarta ze spółką zależną Podkarpacki Fundusz Nieruchomości Sp. z o.o. Transakcja została zawarta na warunkach rynkowych, a cena sprzedaży została ustalona na poziomie 12,6 mln PLN. Budynek do dnia transakcji był użytkowany przez Spółkę na podstawie umowy najmu.

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

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



**8. Wartości niematerialne**

Zmiana wartości netto wartości niematerialnych w okresie 12 miesięcy zakończonym w dniu 31 grudnia 2013 roku wynikała z następujących ruchów:

	Wartość firmy	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
<b>Na dzień 1 stycznia 2013 roku, z uwzględnieniem umorzenia i odpisów aktualizujących</b>	<b>2 057,3</b>	<b>19,7</b>	<b>19,1</b>	<b>33,2</b>	<b>133,7</b>	<b>137,6</b>	<b>2 400,6</b>
<b>Zwiększenia stanu, z tytułu:</b>	<b>-</b>	<b>15,1</b>	<b>4,1</b>	<b>19,9</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>39,1</b>
Zakupu i modernizacji	-	-	-	19,9	-	-	19,9
Kapitalizacji kosztów projektów badawczo-rozwojowych	-	-	4,1	-	-	-	4,1
Przeniesienia z kosztów niezakończonych prac rozwojowych	-	15,1	-	-	-	-	15,1
<b>Zmniejszenia stanu, z tytułu:</b>	<b>-</b>	<b>(11,6)</b>	<b>(18,3)</b>	<b>(7,0)</b>	<b>(12,5)</b>	<b>-</b>	<b>(49,4)</b>
Odpisu amortyzacyjnego za okres sprawozdawczy	n/d	(11,6)	n/d	(7,0)	(12,5)	n/d	(31,1)
Odpisu z tytułu utraty wartości	-	-	(3,2)	-	-	-	(3,2)
Przeniesienia do oprogramowania wytworzonego we własnym zakresie	-	-	(15,1)	-	-	-	(15,1)
<b>Wartość netto na dzień 31 grudnia 2013 roku</b>	<b>2 057,3</b>	<b>23,2</b>	<b>4,9</b>	<b>46,1</b>	<b>121,2</b>	<b>137,6</b>	<b>2 390,3</b>
<b>Na dzień 1 stycznia 2013 roku</b>							
Wartość brutto	2 057,4	46,5	23,9	88,3	203,0	137,6	2 556,7
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(0,1)	(26,8)	(4,8)	(55,1)	(69,3)	-	(156,1)
<b>Wartość netto na dzień 1 stycznia 2013 roku</b>	<b>2 057,3</b>	<b>19,7</b>	<b>19,1</b>	<b>33,2</b>	<b>133,7</b>	<b>137,6</b>	<b>2 400,6</b>
<b>Na dzień 31 grudnia 2013 roku</b>							
Wartość brutto	2 057,4	61,6	12,9	108,2	203,0	137,6	2 580,7
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(0,1)	(38,4)	(8,0)	(62,1)	(81,8)	-	(190,4)
<b>Wartość netto na dzień 31 grudnia 2013 roku</b>	<b>2 057,3</b>	<b>23,2</b>	<b>4,9</b>	<b>46,1</b>	<b>121,2</b>	<b>137,6</b>	<b>2 390,3</b>

### Wartość firmy

Największy udział w saldzie wartości niematerialnych ma wartość firmy powstała w wyniku połączeń, jakie miały miejsce w latach 2007-2011. Na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz w okresie porównywalnym wartość firmy powstała w wyniku połączeń wynosiła 2 057,3 mln PLN i była zaalokowana do następujących segmentów operacyjnych, które są traktowane jako ośrodki wypracowujące przepływy pieniężne:

	31 grudnia 2013 (badane) mln PLN	31 grudnia 2012 (badane) mln PLN
Wartość firmy przypisana do segmentu "Bankowość i finanse"	871,4	871,4
Wartość firmy przypisana do segmentu "Administracja Publiczna"	925,2	925,2
Wartość firmy przypisana do segmentu "Przedsiębiorstwa"	129,7	129,7
Wartość firmy przypisana do segmentu "Infrastruktura"	131,0	131,0
	<b>2 057,3</b>	<b>2 057,3</b>

### Koszty niezakończonych prac rozwojowych

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

W roku zakończonym 31 grudnia 2013 roku skapitalizowane koszty nakładów na prace rozwojowe wyniosły 4,1 mln PLN, z czego 2,4 mln PLN w ramach segmentu „Bankowość i Finanse”, 1,7 mln PLN w segmencie „Administracja Publiczna”.

Spółka zakończyła w styczniu 2013 roku prace związane z projektem AMMS, tym samym łączne nakłady poniesione w ramach fazy rozwojowej projektu, które wyniosły 13,5 mln PLN, zostały przeniesione z kategorii „Koszty niezakończonych prac rozwojowych” do kategorii „Oprogramowanie wytworzone we własnym zakresie”.

### Zakupione oprogramowanie komputerowe, patenty, licencje i inne

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku Spółka nie dokonała istotnych zakupów oprogramowania komputerowego, patentów ani innych licencji obcych.

### Znak towarowy „Asseco”

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

Na potrzeby przeprowadzania testu, wartość znaku towarowego, który został uznany za element majątku wspólnego, jest alokowana na spójnych zasadach do poszczególnych segmentów operacyjnych, które są traktowane jako ośrodki wypracowujące przepływy pieniężne.

### Wartości niematerialne rozpoznane w ramach rozliczenia połączenia

Wartości niematerialne rozpoznane w ramach rozliczenia połączenia obejmują takie wartości niematerialne jak:

- oprogramowanie wytworzone przez podmioty przejmowane;
- oraz relacje z klientami.

Zmiana wartości netto wartości niematerialnych w okresie 12 miesięcy zakończonym w dniu 31 grudnia 2012 roku wynikała z następujących ruchów:

	Wartość firmy	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
<b>Na dzień 1 stycznia 2012 roku, z uwzględnieniem umorzenia i odpisów aktualizujących</b>	<b>2 057,3</b>	<b>24,0</b>	<b>17,0</b>	<b>33,5</b>	<b>147,5</b>	<b>137,6</b>	<b>2 416,9</b>
<b>Zwiększenia stanu, z tytułu:</b>	-	6,9	13,8	2,5	-	-	23,2
Zakupu i modernizacji	-	-	-	2,5	-	-	2,5
Kapitalizacja kosztów projektów badawczo-rozwojowych	-	-	13,8	-	-	-	13,8
Przeniesienie z kosztów niezakończonych prac rozwojowych	-	6,9	-	-	-	-	6,9
<b>Zmniejszenia stanu, z tytułu:</b>	-	(11,2)	(11,7)	(2,8)	(13,8)	-	(39,5)
Odpisu amortyzacyjnego za okres sprawozdawczy	n/d	(11,2)	n/d	(2,8)	(13,8)	n/d	(27,8)
Odpis z tytułu utraty wartości	-	-	(4,8)	-	-	-	(4,8)
Przeniesienie do oprogramowania wytworzonego we własnym zakresie	-	-	(6,9)	-	-	-	(6,9)
<b>Wartość netto na dzień 31 grudnia 2012 roku</b>	<b>2 057,3</b>	<b>19,7</b>	<b>19,1</b>	<b>33,2</b>	<b>133,7</b>	<b>137,6</b>	<b>2 400,6</b>
<b>Na dzień 1 stycznia 2012 roku</b>							
Wartość brutto	2 057,4	39,6	17,0	85,8	203,0	137,6	2 540,4
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(0,1)	(15,6)	-	(52,3)	(55,5)	-	(123,5)
<b>Wartość netto na dzień 1 stycznia 2012 roku</b>	<b>2 057,3</b>	<b>24,0</b>	<b>17,0</b>	<b>33,5</b>	<b>147,5</b>	<b>137,6</b>	<b>2 416,9</b>
<b>Na dzień 31 grudnia 2012 roku</b>							
Wartość brutto	2 057,4	46,5	23,9	88,3	203,0	137,6	2 556,7
Umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości	(0,1)	(26,8)	(4,8)	(55,1)	(69,3)	-	(156,1)
<b>Wartość netto na dzień 31 grudnia 2012 roku</b>	<b>2 057,3</b>	<b>19,7</b>	<b>19,1</b>	<b>33,2</b>	<b>133,7</b>	<b>137,6</b>	<b>2 400,6</b>

Koszty niezakończonych prac rozwojowych

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

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

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

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

W wyniku projektu został opracowany system dla podmiotów sektora bankowego i usług finansowych, ujednoliciący 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 bussines intelligence w modelu SaaS dla każdej samodzielnej instytucji finansowej.

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

- Projekt 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.

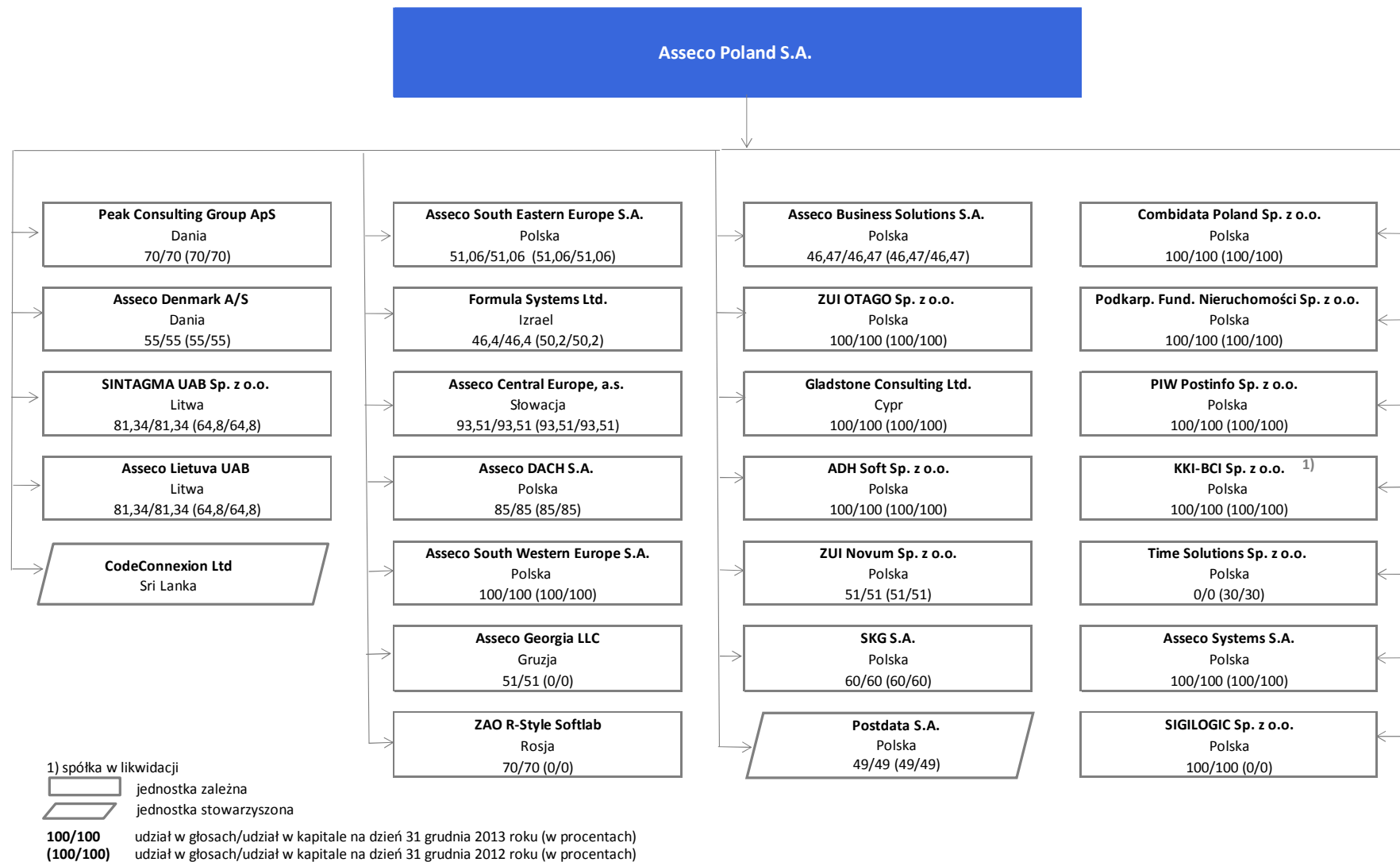
Wartość nakładów poniesionych w ramach fazy rozwojowej projektu w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2012 roku wyniosła 3,1 mln PLN, a w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2011 roku wyniosła 10,4 mln PLN. Projekt został zakończony w styczniu 2013 roku.

Zakupione oprogramowanie komputerowe, patenty, licencje i inne

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

## 9. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

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



Inwestycje kapitałowe Spółki na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz w okresach porównywalnych zostały zaprezentowane w poniższej tabeli:

	31 grudnia 2013 (badane) mln PLN	31 grudnia 2012 (badane) mln PLN
<i>Inwestycje w podmioty notowane na aktywnym rynku</i>		
Asseco Central Europe a.s.	478,0	478,0
Asseco Business Solutions S.A.	69,0	69,0
Formula Systems (1985), Ltd.	416,7	416,7
Asseco South Eastern Europe S.A.	270,4	270,4
<i>Inwestycje w podmioty nienotowane</i>		
ZOO R-Style Softlab	92,9	n/d
Z.U.I. Otago Sp. z o.o.	26,3	26,3
Z.U.I. Novum Sp. z o.o.	3,9	3,9
ADH-Soft Sp. z o.o.	7,0	7,0
Combidata Poland Sp. z o.o.	56,7	55,5
Asseco DACH S.A.	158,5	158,5
Asseco South Western Europe S.A.	93,6	93,6
Asseco Denmark A/S	29,2	29,2
Peak Consulting Group APS	8,4	8,4
CodeConnexion Ltd.	2,8	2,8
Sintagma UAB oraz Asseco Lietuva UAB	19,4	14,9
Gladstone Consulting Ltd	33,8	33,8
Podkarpacki Fundusz Nieruchomości Sp. z o.o.	49,7	54,8
Time Solutions Sp. z o.o.	-	0,3
Postdata S.A.	1,0	1,0
SKG S.A.	8,7	8,7
Asseco Systems S.A.	135,4	51,4
Asseco Georgia LLC	4,9	n/d
Pozostałe podmioty	0,8	0,9
	<b>1 967,1</b>	<b>1 785,1</b>

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku miały miejsce następujące zmiany dotyczące inwestycji Asseco Poland w jednostkach zależnych i stowarzyszonych:

■ **Zwiększenie zaangażowania w spółce Asseco Systems S.A.**

W dniu 2 stycznia 2013 roku Asseco Poland podpisało z Asseco Systems S.A. umowę objęcia 1 030 000 sztuk akcji serii C, które to akcje zostały objęte w zamian za wkład pieniężny w kwocie 30,9 mln PLN.

W dniu 14 marca 2013 roku Asseco Poland podpisało z Asseco Systems S.A. umowę objęcia 1 770 000 sztuk akcji serii D, które to akcje zostały objęte w zamian za wkład pieniężny w kwocie 53,1 mln PLN. Rozliczenie zobowiązania z tytułu objęcia akcji serii D dokonano poprzez wzajemne potrącenie wierzytelności Asseco Systems z tytułu wkładu pieniężnego w kwocie 53,1 mln PLN z częścią wierzytelności Asseco Poland z tytułu wcześniej udzielonej pożyczki w granicach wartości kwoty wkładu pieniężnego.

■ **Nabycie akcji spółki Onyx Consulting LLC**

W dniu 21 czerwca 2013 roku Asseco Poland podpisało umowę nabycia 51% udziałów w spółce Onyx Consulting LLC za cenę 200 tys. USD. Jednocześnie została podpisana umowa na podstawie której Asseco wpłaciło 1 300 tys. USD z tytułu podniesienia kapitału zakładowego spółki Onyx. W wyniku obu transakcji łączna wartość inwestycji w spółkę Onyx wyniosła 4,9 mln PLN. W dniu 9 sierpnia 2013 roku została zarejestrowana zmiana nazwy spółki na Asseco Georgia LLC.

Firma Asseco Georgia powstała w 2008 roku. Świadczy usługi doradcze i wdrożeniowe dla firm z sektora bankowego, ubezpieczeniowego oraz dla jednostek administracji publicznej. Działalność firmy jest zdywersyfikowana i obejmuje zarówno kompetencje w zakresie tworzenia oprogramowania, oferując własny system ERP i CRM, rozwiązania dla firm ubezpieczeniowych, oprogramowanie dla szkół i sklepów, jak również usługi doradcze oraz wdrożeniowe produktów firm trzecich. Asseco Georgia jest jedną z największych firm konsultingowych na gruzińskim rynku informatycznym.

▪ ***Sprzedaż udziałów w spółce Time Solutions sp. z o.o.***

W dniu 5 czerwca 2013 roku Asseco Poland podpisało umowę sprzedaży wszystkich posiadanych udziałów w spółce Time Solutions za cenę 380 tys. PLN.

▪ ***Zmiana udziału Asseco Poland w kapitale zakładowym spółki Formula Systems (1985) Ltd.***

W dniu 3 czerwca 2013 roku, pan Guy Bernstein, CEO spółki Formula Systems (1985) Ltd, zrealizował wszystkie opcje na akcje spółki Formula Systems, tj. 1 122 782 opcji, które zostały mu przyznane w ramach programu opcji pracowniczych (warunki programu przewidywały, że każda opcja uprawniała do nabycia 1 akcji spółki po cenie 0,01 NIS). Na dzień konwersji, tj. na dzień 3 czerwca 2013 roku okres nabywania uprawnień do opcji był zakończony w odniesieniu do 175 435 opcji, a w odniesieniu do pozostałych 947 347 opcji, uprawnienia będą nabywane kwartalnie w okresie od 1 kwietnia 2013 roku do 31 grudnia 2019 roku.

W wyniku emisji 1 122 782 akcji spółki Formula Systems, udział Asseco Poland w kapitale zakładowym oraz głosach na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy spółki Formula Systems spadł z 50,19% do 46,36%.

Pomimo to, w ocenie Zarządu, Spółka kontroluje spółkę Formula Systems (1985), Ltd z uwagi na posiadanie większości (3 z 5 członków) w Radzie Nadzorczej, które to ciało m.in. powołuje zarząd spółki oraz decyduje o wypłacie dywidendy.

▪ ***Nabycie akcji w rosyjskiej spółce ZAO R-Style Softlab***

W dniu 2 lipca 2013 roku stała się skuteczna umowa nabycia przez Asseco 70% akcji w spółce ZAO R-Style Softlab ("R-Style Softlab") z siedzibą w Moskwie zawarta w dniu 1 lipca 2013 roku. Akcje zostały nabyte od spółki Eransor Finance Limited zarejestrowanej w Nikozji na Cyprze.

Całkowity koszt transakcji wyniósł 28,0 mln USD.

Dodatkowo, umowa nabycia akcji spółki R-Style Softlab przyznała obu stronom (tj. udziałowcom niekontrolującym oraz Asseco Poland S.A.) odpowiednio opcję sprzedaży/kupna wszystkich udziałów niekontrolujących. Opcje będą mogły być wykonane w okresie siedmiu miesięcy począwszy od dnia 1 maja 2016 roku, a cena wykonania jest uzależniona od wyników jakie spółka R-Style Softlab wypracuje w latach 2013-2015.

R-Style Softlab jest rosyjskim producentem oprogramowania dla sektora bankowego i finansowego. Jest niekwestionowanym liderem na rynku, biorąc pod uwagę liczbę aktywnych klientów (ponad 400 firm prowadzących działalność w Rosji, Kazachstanie, Białorusi, Uzbekistanie i innych krajach byłych republik radzieckich).

R-Style Softlab z siedzibą w Moskwie posiada oddziały również w Brińsku, Wołogradzie, Ałmatach i Kijowie. Spółka zatrudnia ponad 800 specjalistów, a jakość jej usług jest potwierdzona certyfikatem ISO 9001:2008. Przez 19 lat swojej działalności R-Style Softlab konsekwentnie zwiększa przychody ze sprzedaży, które za 2012 rok wyniosły 35 milionów dolarów.

▪ ***Nabycie akcji w spółkach UAB Sintagma oraz UAB Asseco Lietuva***

Na przełomie września i października 2013 roku Spółka nabyła 32,14% udziałów w spółce UAB Sintagma oraz 32,14% udziałów w spółce UAB Asseco Lietuva. Cena zakupu wyniosła łącznie 8,7 mln PLN. Transakcja stanowiła częściową realizację opcji put przysługującej udziałowcom niekontrolującym.

Po wykonaniu przysługujących im opcji, część z akcjonariuszy odkupiło ponownie 15,6% akcji w spółkach UAB Sintagma oraz UAB Asseco Lietuva. Jednocześnie Spółka przyznała akcjonariuszowi, który nie zrealizował posiadanej przez siebie opcji w całości, nową opcję sprzedaży, która wygasa dnia 31 grudnia 2018 roku.

W wyniku powyższych transakcji udział Spółki w kapitale zakładowym i głosach spółek UAB Sintagma oraz UAB Asseco Lietuva wzrósł z 64,8% do 81,34%.



## 10. Testy na utratę wartości aktywów niefinansowych

Na dzień 31 grudnia 2013 roku, jak i w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku, kapitalizacja giełdowa Asseco Poland utrzymywała się na poziomie poniżej wartości księgowej Spółki (tzw. „niska kapitalizacja”). Sytuacja ta została przez Zarząd Asseco uznana za czynnik wskazujący na możliwość utraty wartości aktywów Spółki.

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

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

### Ad 1 Aktywa zaangażowane do prowadzenia działalności operacyjnej Spółki

Jak zostało to opisane w pkt. 8 not objaśniających, wartość firmy powstała w wyniku połączeń została zaalokowana do segmentów operacyjnych Spółki. Wartość poszczególnych ośrodków została następnie powiększona o aktywa operacyjne netto, które są wykorzystywane przez dany ośrodek do generowania przepływów pieniężnych.

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

Przepływy finansowe dla poszczególnych segmentów zastosowane w modelu wartości użytkowej bazują na budżecie na 2014 rok oraz na prognozach na lata 2015 - 2018 dotyczących rozwoju rynku informatycznego w Polsce. Wartość rezydualna w modelu została oszacowana przy założeniu braku wzrostu wypracowywanej marży po okresie prognozy.

Stopa dyskontowa zastosowana do wyliczenia wartości bieżącej oszacowanych przepływów pieniężnych to szacunek średnioważonego kosztu kapitału Spółki, który na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosił 7,75% (stopa w ujęciu realnym). Poszczególne składniki tej stopy zostały oszacowane na podstawie danych rynkowych dotyczących stóp wolnych od ryzyka, wartości współczynnika beta (przyjęto wartość  $\beta$  odlewarowanej na poziomie 0,86, która została zalewarowana w oparciu o średnio-rynkową strukturę wskaźnika dług/kapitał) oraz wartości oczekiwanej stopy zwrotu z rynku.

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

- zastosowanej realnej stopy dyskonta dla okresu rezydualnego, tj dla przepływów po 2018 roku;
- średniorocznej efektywnej stopy zmiany tzw. wolnych przepływów pieniężnych w okresie prognozy, tj. w latach 2014-2018.

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

Wyniki przeprowadzonej analizy zostały zestawione w poniżej tabeli:

	Stopa dyskontowa		Efektywna stopa dla przepływów pieniężnych	
	zastosowana w modelu	graniczna	zastosowana w modelu	graniczna
Wartość firmy przypisana do segmentu "Bankowość i finanse"	7,75%	8,92%	4,56%	2,25%
Wartość firmy przypisana do segmentu "Administracja Publiczna"	7,75%	8,37%	3,98%	3,08%
Wartość firmy przypisana do segmentu "Przedsiębiorstwa"	7,75%	$\infty$	15,90%	-22,02%
Wartość firmy przypisana do segmentu "Infrastruktura"	7,75%	19,56%	31,66%	15,95%

**Ad 2 Aktywa związane z działalnością inwestycyjną**

Przeprowadzenie testu z tytułu utraty wartości inwestycji w spółki zależne wymaga oszacowania wartości odzyskiwalnej ośrodka lub grupy ośrodków, którymi są poszczególne spółki zależne.

W przypadku ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne, którymi są spółki 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 notowane na aktywnym rynku test z tytułu utraty wartości był przeprowadzany w dwóch etapach. W pierwszej kolejności porównywano wartość księgową inwestycji w spółkę z jej wartością rynkową (giełdową). Jeśli wartość rynkowa przewyższała wartość księgową uznawano, że nie występuje utrata wartości danej inwestycji. W przeciwnym przypadku szacowano wartość użytkową inwestycji w spółkę za pomocą modelu zdyskontowanych wolnych przepływów pieniężnych dla właścicieli kapitału własnego i wierzycieli (tzw. FCFF).

W przypadku inwestycji w spółki nienotowane na aktywnym rynku, wartość odzyskiwalna jest ustalona w oparciu o ich wartość użytkową, która jest szacowana za pomocą modelu zdyskontowanych wolnych przepływów pieniężnych dla właścicieli kapitału własnego i wierzycieli (tzw. FCFF).

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

	Asseco Central Europe a.s. mln PLN	Formula Systems (1985), Ltd. mln PLN	Asseco South Eastern Europe S.A. mln PLN	Asseco Business Solutions S.A. mln PLN
<b>31 grudnia 2013</b>				
(badane)				
wartość księgową	478,0	416,7	270,4	69,0
wartość godziwa	407,8	512,8	254,0	200,7
<b>nadwyżka (+)/niedobór(-) wartości godziwej nad wartością księgową</b>	<b>(70,2)</b>	<b>96,1</b>	<b>(16,4)</b>	<b>131,7</b>
<b>31 grudnia 2012</b>				
(badane)				
wartość księgową	478,0	416,7	270,4	69,0
wartość godziwa	389,5	480,2	247,7	166,9
<b>nadwyżka (+)/niedobór(-) wartości godziwej nad wartością księgową</b>	<b>(88,5)</b>	<b>63,5</b>	<b>(22,7)</b>	<b>97,9</b>

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

Na dzień 31 grudnia 2013 roku wartość użytkową oszacowano dla inwestycji w podmioty nienotowane na aktywnym rynku oraz dla inwestycji w ACE oraz ASEE.

W wyliczeniach wartości użytkowej ośrodków/grup ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne, którymi są poszczególne spółki zależne, 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, a ponadto 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. Poszczególne składniki tej stopy zostały oszacowane na podstawie danych rynkowych o stopach wolnych od ryzyka, wartości współczynnika beta, która została zalewarowana w oparciu o rynkową strukturę wskaźnika dług/kapitał oraz wartości oczekiwanej stopy zwrotu z rynku.

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

- zastosowanej realnej stopy dyskonta dla okresu rezydualnego, tj. dla przepływów po 2018 roku;
- średniorocznej efektywnej stopy zmiany tzw. wolnych przepływów pieniężnych w okresie prognozy, tj. w latach 2014-2018;

jako czynnika wpływającego na wartość odzyskiwalną ośrodka wypracowującego przepływy pieniężne, przy założeniu braku zmian pozostałych czynników. Wyniki przeprowadzonej analizy zostały zestawione w poniższej tabeli:

	Wartość księgowa inwestycji	Stopa dyskontowa		Efektywna stopa dla przepływów pieniężnych	
		zastosowana w modelu dla okresu rezydualnego	graniczna	zastosowana w modelu dla okresu prognozy	graniczna
	mln PLN				
Inwestycje w podmioty notowane na aktywnym rynku					
Asseco Central Europe a.s.	478,0	8,3%	∞	6,1%	(16,2%)
Asseco South Eastern Europe S.A.	270,4	9,6%	79,7%	25,5%	2,9%
Inwestycje w podmioty nienotowane					
Asseco DACH S.A.	158,5	6,6%	29,0%	(0,4%)	(19,8%)
Asseco South Western Europe S.A.	93,6	10,1%	∞	13,5%	(9,1%)
Asseco Systems S.A.	135,4	9,9%	24,8%	3,2%	(8,1%)
Z.U.I. Otago Sp. z o.o.	26,3	9,3%	∞	3,1%	(20,8%)
Z.U.I. Novum Sp. z o.o.	3,9	11,1%	∞	(8,8%)	(67,4%)
ADH-Soft Sp. z o.o.	7,0	11,1%	∞	21,9%	(22,9%)
Combidata Poland Sp. z o.o.	56,7	9,3%	18,1%	0,5%	(8,5%)
Asseco Denmark A/S	29,2	7,2%	14,6%	20,2%	7,9%
Peak Consulting Group APS	8,4	7,2%	14,6%	20,2%	7,9%
Sintagma UAB oraz Asseco Lietuva UAB	19,4	11,1%	11,4%	(3,1%)	(4,1%)
Gladstone Consulting Ltd	33,8	10,2%	11,4%	17,8%	16,5%
Podkarpacki Fundusz Nieruchomości Sp. z o.o.	49,7	n/d	n/d	n/d	n/d
SKG S.A.	8,7	11,1%	∞	4,6%	(26,5%)

∞ -oznacza, że wartość graniczna stopy dyskonta dla okresu rezydualnego jest większa niż 100%, tym samym żadna racjonalna zmiana stopy dyskonta dla okresu rezydualnego nie spowodowałaby utraty wartości.

Ze względu na charakter działalności, wartość inwestycji w spółkę Podkarpacki Fundusz Nieruchomości Sp. z o.o. (dalej PFN) jest testowana poprzez porównanie wartości inwestycji z wartością aktywów netto będących w posiadaniu spółki PFN. Na dzień 31 grudnia 2013 roku dokonano porównania wartości księgowych inwestycji w poszczególne nieruchomości znajdujące się w PFN z ich aktualną wartością rynkową, którą ustalono na podstawie operatów szacunkowych sporządzonych przez rzeczoznawców majątkowych. W przypadku nieruchomości, których wartość księgowa przewyższała ich aktualną wartość rynkową, dokonano odpisów aktualizujących wartość tych nieruchomości. W wyniku dokonanych odpisów aktualizujących, wartość aktywów netto spółki PFN uległa obniżeniu co spowodowało konieczność utworzenia odpisu aktualizującego wartość inwestycji w spółkę Podkarpacki Fundusz Nieruchomości Sp. z o.o. w wysokości 5,1 mln PLN. Odpis został ujęty w kosztach finansowych.

## 11. Aktywa finansowe

Na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz w okresie porównywalnym Spółka posiadała następujące kategorie i klasy aktywów finansowych:

	31 grudnia 2013 roku		31 grudnia 2012 roku	
	(badane)		(badane)	
	Długoterminowe mln PLN	Krótkoterminowe mln PLN	Długoterminowe mln PLN	Krótkoterminowe mln PLN
<b>Pożyczki, w tym:</b>				
udzielone podmiotom powiązanym	12,9	32,4	10,1	14,2
udzielone pracownikom	-	0,7	0,3	0,7
udzielone pozostałym podmiotom	7,3	-	19,8	-
	<b>20,2</b>	<b>33,1</b>	<b>30,2</b>	<b>14,9</b>
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy, w tym:</b>				
kontrakty forward na waluty EUR i USD	5,9	2,7	9,4	2,6
	<b>5,9</b>	<b>2,7</b>	<b>9,4</b>	<b>2,6</b>
<b>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, w tym:</b>				
akcje w spółkach notowanych na aktywnym rynku	0,5	-	0,4	-
akcje i udziały w spółkach nienotowanych	8,7	-	8,7	-
	<b>9,2</b>	<b>-</b>	<b>9,1</b>	<b>-</b>
<b>Razem</b>	<b>35,3</b>	<b>35,8</b>	<b>48,7</b>	<b>17,5</b>

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

### **Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym**

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

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
	(badane)	(badane)
	mln PLN	mln PLN
<b>Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym</b>		
<i>Podmioty powiązane kapitałowo (jednostki zależne)</i>		
Z.U.I. Otago Sp. z o.o.	3,1	4,2
Asseco DACH S.A.	11,9	11,3
Combidata Poland Sp. z o.o.	9,0	-
Podkarpacki Fundusz Nieruchomości Sp. z o.o.	2,9	-
	<b>26,9</b>	<b>15,5</b>
<i>Podmioty powiązane przez kadrę zarządzającą</i>		
Asseco Resovia S.A. <sup>2)</sup>	12,2	4,5
Gdyński Klub Koszykówki Arka S.A. <sup>1)</sup>	6,2	4,3
	<b>18,4</b>	<b>8,8</b>
<b>Razem</b>	<b>45,3</b>	<b>24,3</b>

- 1) w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku oraz w okresie porównywalnym pan Przemysław Sęczkowski, Wiceprezes Zarządu Spółki był członkiem zarządu spółki Gdyński Klub Koszykówki Arka S.A.
- 2) w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku oraz w okresie porównywalnym pan Adam Góral, prezes Zarządu Spółki, był członkiem rady nadzorczej Asseco Resovia S.A., a pan Marek Panek, Wiceprezes Zarządu Spółki, był w tym okresie prezesem zarządu Asseco Resovia S.A.

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku największa zmiana salda pożyczek udzielonych podmiotom powiązanym wystąpiła w przypadku pożyczek na rzecz Combidata Poland Sp. z o.o., Podkarpacki Fundusz Nieruchomości Sp. z o.o., Asseco Resovia S.A. oraz Gdyński Klub Koszykówki Arka S.A. Poniżej podano podstawowe charakterystyki pożyczek udzielonych do niniejszych podmiotów:

*Pożyczka dla Combidata Poland Sp. z o.o.*

Pożyczka została udzielona w dniu 22 lutego 2013 roku. Oprocentowanie pożyczki jest zmienne i wynosi WIBOR 3M+marża. Odsetki będą naliczane i płatne kwartalnie. Pożyczka będzie spłacana w ratach do dnia 31 grudnia 2015 roku. Pożyczka została zabezpieczona wekslem in blanco.

*Pożyczka dla Podkarpacki Fundusz Nieruchomości Sp. z o.o.*

Pożyczka została udzielona na podstawie umowy z dnia 22 listopada 2013 roku. Oprocentowanie pożyczki jest zmienne i wynosi WIBOR 3M+marża. Odsetki będą naliczane i płatne kwartalnie. Pożyczka będzie wymagalna w dniu 31 marca 2014 roku. Pożyczka została zabezpieczona wekslem in blanco.

*Pożyczka dla Asseco Resovia S.A.*

Pożyczka została udzielona na podstawie umowy z lipca 2012 roku wraz z późniejszymi aneksami oraz umowy z sierpnia 2013 roku. Pożyczka jest wypłacana w transzach. Oprocentowanie pożyczki jest zmienne i wynosi WIBOR 3M+marża. Odsetki są naliczane i płatne kwartalnie. Pożyczka udzielona na podstawie umowy z lipca 2012 roku ma zostać spłacona najpóźniej do dnia 31 grudnia 2014 roku, a pożyczka udzielona na podstawie umowy z sierpnia 2013 roku ma zostać spłacona najpóźniej do dnia 30 czerwca 2016 roku. W przypadku obu pożyczek możliwa jest częściowa spłata pożyczki przed dniem jej wymagalności. Strony umowy pożyczki ustaliły, że możliwe jest uznanie kwoty niniejszej pożyczki w poczet wierzytelności wynikającej z umowy sponsoringowej z dnia 15 marca 2012 roku. Pożyczka została zabezpieczona wekslem in blanco.

*Pożyczki dla Gdyński Klub Koszykówki Arka S.A.*

Pożyczka w maksymalnej wysokości 9,0 mln PLN została udzielona na podstawie umów z października 2012 roku oraz marca 2013 roku. Pożyczka była wypłacana w transzach. Oprocentowanie pożyczki jest zmienne i wynosi WIBOR + marża. Odsetki będą naliczane i płatne w okresach kwartalnych w przypadku pożyczki udzielonej na podstawie umowy z października 2012 roku oraz w okresach półrocznych w przypadku pożyczki udzielonej na podstawie umowy z marca 2013 roku. Pierwsza z pożyczek ma zostać spłacona najpóźniej do dnia 31 lipca 2015 roku, druga do dnia 31 marca 2015 roku, przy czym możliwa jest częściowa spłata pożyczki przed dniem jej wymagalności. Strony umowy pożyczki ustaliły, że możliwe jest uznanie kwoty niniejszej pożyczki w poczet wierzytelności wynikającej z podpisanych umów sponsoringowych. Pożyczka została zabezpieczona wekslem in blanco.

**Pożyczki udzielone pozostałym podmiotom**

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 (bez uwzględnienia odpisów z tytułu utraty wartości) bonów wynosi 26,0 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 2014 roku, tym samym ostateczna data wykupu bonów przypada na grudzień 2015 roku. Oprocentowanie bonów będzie oparte o stopę WIBOR 1Y, jaka będzie zakotowowana 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 Investments wynikającego m.in. z emisji bonów dłużnych, zostało ustanowione zabezpieczenie w postaci zastawu zwykłego oraz zastawu rejestrowego na 171 000 000 akcjach spółki Korporacja Budowlana Dom S.A. z siedzibą w Krotoszynie.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Zarząd Spółki dokonał oszacowania wartości odzyskiwalnej bonów dłużnych w oparciu o wartość ustanowionych zabezpieczeń. W wyniku dokonanych szacunków ustalono, że wartość odzyskiwalna bonów na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosiła 7,3 mln PLN, co spowodowało zwiększenie odpisu aktualizującego wartość bonów o kwotę 14,3 mln PLN. Koszty z tytułu aktualizacji wartości bonów zostały ujęte w kosztach finansowych (patrz punkt 3 not objaśniających do niniejszego sprawozdania finansowego).

**Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych** przez rachunek zysków i strat obejmują transakcje typu „forward” na zakup i sprzedaż walut obcych – EUR i USD. Transakcje „forward” zostały zawarte w celu zabezpieczenia ryzyka walutowego wynikającego z umów handlowych oraz ryzyka walutowego związanego z umową leasingu finansowego nieruchomości.

Wartość godziwa kontraktów „forward” oraz instrumentów wbudowanych jest określana na każdy dzień bilansowy przy użyciu modelu, dla którego dane wejściowe są obserwowalne bezpośrednio na rynkach aktywnych.

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

## 12. Czynne rozliczenia międzyokresowe

Na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz w okresie porównywalnym na saldo czynnych rozliczeń międzyokresowych składały się następujące pozycje:

	31 grudnia 2013 roku		31 grudnia 2012 roku	
	(badane)		(badane)	
	Długoterminowe mIn PLN	Krótkoterminowe mIn PLN	Długoterminowe mIn PLN	Krótkoterminowe mIn PLN
Przedpłacone usługi, w tym:	12,3	28,9	19,2	39,1
<i>Przedpłacone usługi serwisowe i opłaty licencyjne</i>	4,0	13,2	6,5	22,4
<i>Przedpłacony sponsoring</i>	7,3	11,5	12,0	13,0
<i>Przedpłacone czynsze oraz uśrednienie rat z tytułu leasingu operacyjnego</i>	-	0,5	-	0,6
<i>Przedpłacone ubezpieczenia</i>	-	1,1	0,4	0,8
<i>Przedpłacone inne usługi</i>	1,0	2,6	0,3	2,3
Wydatki związane z realizacją usług, dla których nie ujęto jeszcze przychodów	-	2,5	-	1,4
Koszty emisji publicznej	-	-	-	0,5
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	0,2	0,5	-	0,5
<b>Razem</b>	<b>12,5</b>	<b>31,9</b>	<b>19,2</b>	<b>41,5</b>

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz na koniec okresu porównywalnego składały się głównie z:

- kosztów przedpłaconych usług serwisowych i opłat licencyjnych, które będą odnoszone do rachunku zysków i strat sukcesywnie w okresach przyszłych,
- przedpłaconych kosztów marketingu i reklamy, w tym przede wszystkim na rzecz spółek Gdyński Klub Koszykówki Arka S.A. oraz Asseco Resovia S.A.

W związku z obowiązującymi umowami sponsoringowymi zawartymi ze spółkami Gdyński Klub Koszykówki Arka S.A. oraz z Asseco Resovia S.A. na Spółce ciąży zobowiązanie pozabilansowe wynikające z niewypłaconego jeszcze wynagrodzenia, określonego tymi umowami. Umowa sponsoringowa z Gdyński Klub Koszykówki Arka S.A. obowiązuje do dnia 31 lipca 2017 roku, a kwota niewypłaconego jeszcze wynagrodzenia wynosi 11,8 mln PLN. Umowa sponsoringowa z Asseco Resovia S.A. obowiązuje do dnia 31 maja 2016 roku, a kwota niewypłaconego jeszcze wynagrodzenia to 12,9 mln PLN.

**13. Należności długoterminowe i krótkoterminowe**

	31 grudnia 2013 roku		31 grudnia 2012 roku	
	(badane)		(badane)	
	<i>Długoterminowe</i>	<i>Krótkoterminowe</i>	<i>Długoterminowe</i>	<i>Krótkoterminowe</i>
	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, w tym</b>	<b>2,8</b>	<b>249,0</b>	<b>0,7</b>	<b>318,9</b>
od jednostek powiązanych, w tym:	-	4,2	-	3,8
<i>od jednostek zależnych</i>	-	0,7	-	1,3
<i>od jednostek stowarzyszonych</i>	-	1,6	-	2,2
<i>od pozostałych podmiotów powiązanych</i>	-	1,9	-	0,3
od jednostek pozostałych	2,8	244,8	0,7	315,1
<b>Odpis aktualizujący należności nieściągalne</b>	<b>-</b>	<b>(9,7)</b>	<b>-</b>	<b>(7,3)</b>
<b>Razem należności z tytułu dostaw i usług</b>	<b>2,8</b>	<b>239,3</b>	<b>0,7</b>	<b>311,6</b>

Pozostałe należności	31 grudnia 2013 roku		31 grudnia 2012 roku	
	(badane)		(badane)	
	<i>Długoterminowe</i>	<i>Krótkoterminowe</i>	<i>Długoterminowe</i>	<i>Krótkoterminowe</i>
	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN
Należności z wyceny bilansowej kontraktów IT	-	141,8	-	89,0
Należności z tytułu dostaw niezafakturowanych	-	69,2	-	30,7
Należności z tytułu gwarancji dobrego wykonania umowy	1,8	4,1	2,7	3,2
Należności z tytułu dywidend	-	7,3	-	11,7
Należności z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	0,2	-	-
Należności z tytułu wpłaconych kaucji	13,1	2,7	12,7	2,3
Należności z tytułu dotacji	-	-	-	-
Należności z tytułu leasingu finansowego	0,2	0,4	0,5	0,8
Należności dochodzone na drodze postępowania sądowego	-	3,7	-	3,8
Inne należności	8,2	3,8	13,8	4,8
<b>Odpis aktualizujący inne należności nieściągalne</b>	<b>(7,4)</b>	<b>(5,8)</b>	<b>(2,1)</b>	<b>(5,7)</b>
	<b>15,9</b>	<b>227,4</b>	<b>27,6</b>	<b>140,6</b>

Transakcje z podmiotami powiązanymi zostały przedstawione w punkcie 25 not objaśniających do niniejszego sprawozdania finansowego.

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

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

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

Saldo innych należności zawiera przede wszystkim należności od spółki Prokom Investments S.A. z tytułu sprzedaży akcji spółki Beskidzki Dom Maklerski S.A. (dalej BDM S.A.) oraz z tytułu odszkodowania. Wartość netto (tj. po uwzględnieniu odpisów aktualizujących) niniejszych należności na dzień 31 grudnia 2013 roku



wynosiła 1,2 mln PLN, a na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosiła 9,1 mln PLN. Spadek salda wynika ze spłaty jaką Prokom Investments dokonał na rzecz Spółki w 2013 roku.

Saldo innych należności zawiera również saldo należność od spółki Nordinfo Capital Sp. z o.o. z tytułu sprzedaży udziałów w spółce KOMA Nord Sp. z o.o.

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

W poniższej tabeli zaprezentowano strukturę wiekową należności brutto (tj. bez odpisów i dyskonta) na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz 2012 roku, która to struktura jest podstawą do tworzenia odpisu aktualizującego wartość należności na zasadach ogólnych:

Wiekowanie należności z tytułu dostaw i usług	31 grudnia 2013 roku		31 grudnia 2012 roku	
	(badane)		(badane)	
	mln PLN	%	mln PLN	%
<b>Należności niewymagalne</b>	<b>226,4</b>	<b>90,0%</b>	<b>293,0</b>	<b>91,7%</b>
<b>Należności przeterminowane nieobjęte odpisem</b>	<b>19,5</b>	<b>7,7%</b>	<b>17,3</b>	<b>5,4%</b>
<i>Należności przeterminowane do 3 miesięcy</i>	<i>18,2</i>	<i>7,2%</i>	<i>14,6</i>	<i>4,6%</i>
<i>Należności przeterminowane od 3 do 6 miesięcy</i>	<i>1,3</i>	<i>0,5%</i>	<i>2,7</i>	<i>0,8%</i>
<b>Należności przeterminowane objęte odpisem</b>	<b>5,9</b>	<b>2,3%</b>	<b>9,3</b>	<b>2,9%</b>
<i>Należności przeterminowane od 6 do 12 miesięcy (odpis 50%)</i>	<i>1,3</i>	<i>0,5%</i>	<i>3,5</i>	<i>1,1%</i>
<i>Należności przeterminowane pow.12 miesięcy (odpis 100%)</i>	<i>4,6</i>	<i>1,8%</i>	<i>5,8</i>	<i>1,8%</i>
	<b>251,8</b>	<b>100,0%</b>	<b>319,6</b>	<b>100,0%</b>

#### 14. Kontrakty wdrożeniowe

W roku 2013 i w 2012 Spółka realizowała szereg tzw. kontraktów wdrożeniowych IT. Zgodnie z MSR 11 przychody z tego typu kontraktów są uznawane zgodnie ze stopniem ich zaawansowania. Spółka dokonuje pomiaru stopnia zaawansowania realizowanych kontraktów wdrożeniowych według metody „kosztowej”, czyli ustalając stosunek kosztów poniesionych do kosztów całego projektu lub według metody „nakładów pracy”, czyli ustalając stosunek wykonanej pracy do całkowitych nakładów pracy na danym projekcie.

Poniższa tabela przedstawia podstawowe dane o realizowanych kontraktach wdrożeniowych:

	12 miesięcy do 31 grudnia 2013 (badane) mln PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2012 (badane) mln PLN
Przychody z tyt.realizacji kontraktów IT rozpoznane w okresie sprawozdawczym	548,5	500,3
<b>Dla wszystkich projektów niezakończonych na dzień bilansowy:</b>		
Przychody rozpoznane (narastająco) z tytułu realizacji kontraktów IT (-)	2 496,4	2 202,0
Poniesione koszty (narastająco) z tytułu realizacji kontraktów IT (-)	(1 645,3)	(1 388,1)
Saldo rezerw na straty na kontraktach	(12,7)	(6,6)
Zyski (straty) z tytułu realizacji kontraktów IT	838,4	807,3
Zafakturowane przychody (narastająco) z tytułu realizacji kontraktów IT	2 367,2	2 158,2
Należności z tytułu wyceny kontraktów IT	141,8	89,0
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów IT	(12,6)	(45,2)

## 15. Zapasy

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

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

	31 grudnia 2013 (badane) mln PLN	31 grudnia 2012 (badane) mln PLN
Sprzęt komputerowy, licencje obce oraz pozostałe towary do odsprzedaży	52,1	34,4
Sprzęt komputerowy, części zamienne oraz inne materiały utrzymywane w celu realizacji usług serwisowych/utrzymaniowych	1,5	1,3
Odpis aktualizujący wartość towarów (-)	(2,6)	(2,5)
<b>Razem</b>	<b>51,0</b>	<b>33,2</b>

## 16. Środki pieniężne

	31 grudnia 2013 (badane) mln PLN	31 grudnia 2012 (badane) mln PLN
Środki pieniężne na rachunkach bankowych bieżących	13,7	26,0
Lokaty krótkoterminowe (overnight)	94,5	266,3
Środki pieniężne w kasie	-	-
<b>Razem saldo środków pieniężnych wykazane w bilansie</b>	<b>108,2</b>	<b>292,3</b>
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-
<b>Razem saldo środków pieniężnych wykazane w rachunku przepływów pieniężnych</b>	<b>108,2</b>	<b>292,3</b>

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 2013 roku Spółka dokonała przeklasyfikowania z rzeczowych aktywów trwałych do aktywów przeznaczonych do sprzedaży kilka z posiadanych nieruchomości (grunty, nieruchomości lokalowe oraz budynki biurowe). Wszystkie przeklasyfikowane nieruchomości są dostępne do natychmiastowej sprzedaży w ich bieżącym stanie (obecnie nieruchomości nie są użytkowane przez Spółkę). Wobec wszystkich nieruchomości zostały podjęte decyzje o ich sprzedaży oraz rozpoczęto aktywny program znalezienia nabywcy. Na moment przeklasyfikowania wartość godziwa (ustalona na podstawie operatów szacunkowych przygotowanych w 2013 roku przez rzeczoznawców majątkowych) przewyższała wartość bilansową nieruchomości, tym samym na dzień 31 grudnia 2013 roku nie wystąpiły przesłanki utraty wartości żadnej z przeklasyfikowanej nieruchomości.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku nie występowały aktywa, które były zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży.

**18. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS**

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

	31 grudnia 2013 (badane) mln PLN	31 grudnia 2012 (badane) mln PLN
Środki trwałe wniesione do Funduszu	-	-
Pożyczki udzielone pracownikom	0,1	0,1
Środki pieniężne	0,4	0,3
Zobowiązania z tytułu Funduszu	(0,4)	(0,4)
<b>Saldo po skompensowaniu</b>	<b>0,1</b>	<b>-</b>
<b>Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym</b>	<b>(0,8)</b>	<b>(0,7)</b>

**19. Kapitał zakładowy i pozostałe elementy kapitału własnego**
Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz w okresie porównywalnym 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.

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku wartość kapitału zakładowego nie uległa zmianie.

Kapitał docelowy Spółki jest równy kapitałowi zakładowemu.

Kapitał zapasowy

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

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

Poniższa tabela prezentuje składniki i saldo kapitału zapasowego na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku.

	31 grudnia 2013 (badane) mln PLN	31 grudnia 2012 (badane) mln PLN
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	4 180,1	4 180,1
Zyski z lat ubiegłych przeznaczone uchwałą ZWZ na kapitał zapasowy	1 068,0	944,4
Wynik na rozliczeniu transakcji na akcjach własnych	(734,0)	(734,0)
Kapitał rezerwowo przeznaczony na nabycie akcji własnych w celu ich umorzenia	(450,0)	(450,0)
	<b>4 064,1</b>	<b>3 940,5</b>

Zgodnie z wymogami Kodeksu Spółek Handlowych, Spółka jest zobowiązana utworzyć kapitał zapasowy na pokrycie straty. Do tej kategorii kapitału przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy wykazanego w sprawozdaniu Spółki, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału podstawowego. O użyciu kapitału zapasowego i rezerwowego decyduje Walne Zgromadzenie, jednakże część kapitału zapasowego w wysokości jednej trzeciej kapitału zakładowego, tj. 27,7 mln PLN, można wykorzystać jedynie na pokrycie straty wykazanej w sprawozdaniu finansowym i nie podlega ona podziałowi na inne cele. Na dzień 31 grudnia 2013 roku nie istnieją inne ograniczenia dotyczące wypłaty dywidendy.

## 20. Oprocentowane kredyty bankowe i emisje papierów wartościowych

Typ kredytu	Maksymalny dostępny limit zadłużenia na 31 grudnia 2013	Efektywna stopa procentowa	Termin wymagalności	Stan zadłużenia na:	
				31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
				(badane) mln PLN	(badane) mln PLN
Kredyt w rachunku bieżącym	150,0	WIBOR 1M + marża	2014-06-30	-	-
Kredyt w rachunku bieżącym	150,0	WIBOR 1M + marża	2016-09-30	-	-
Kredyt w rachunku bieżącym	150,0	WIBOR 1M + marża	2014-08-31	-	-
Kredyt w rachunku bieżącym	70,0	WIBOR 1M + marża	2015-03-31	-	-
	<b>520,0</b>			-	-
Kredyt inwestycyjny	n/d	WIBOR 3M + marża	2022-12-20	138,1	194,3
				<b>138,1</b>	<b>194,3</b>

Na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz w okresie porównywalnym Asseco Poland S.A. posiadała otwarte linie kredytowe w rachunkach bieżących dające możliwość pozyskania finansowania na kwotę 520 mln PLN. Na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku nie występowało zadłużenie z tytułu posiadanych linii kredytowych.

Saldo kredytu inwestycyjnego obejmuje kredyt, jaki Spółka zaciągnęła pod budowę nowego biura Asseco Poland w warszawskim Wilanowie. Ostateczny termin spłaty kredytu upływa nie później niż 18 listopada 2022 roku, a jego oprocentowanie oparte jest o zmienną stopę procentową WIBOR powiększoną o marżę. Zobowiązanie z tytułu kredytu jest zabezpieczone hipoteką umowną łączną do kwoty 218,6 mln PLN.

W okresie roku zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku Spółka dokonała wcześniejszej spłaty części zadłużenia wynikającego z kredytu w kwocie 39,3 mln PLN. W wyniku niniejszej przedpłaty obniżone zostały przyszłe raty kapitałowe, nie zmieniony natomiast pozostał harmonogram przyszłych spłat kapitałowo-odsetkowych.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz w okresach porównywalnych żadne inne aktywa nie stanowiły zabezpieczenia zaciągniętych kredytów bankowych.

## 21. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Na dzień 31 grudnia 2013 roku przedmiotem umów leasingu finansowego, w których Spółka jest leasingobiorcą były:

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

W poniższej tabeli zaprezentowano saldo zobowiązań z tytułu leasingu finansowego na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz w okresie porównywalnym:

	31 grudnia 2013 roku		31 grudnia 2012 roku	
	(badane)		(badane)	
	Długoterminowe mln PLN	Krótkoterminowe mln PLN	Długoterminowe mln PLN	Krótkoterminowe mln PLN
Leasing nieruchomości	115,1	15,1	128,4	13,8
Leasing środków transportu	-	-	-	0,3
Leasing sprzętu IT	4,4	1,3	-	0,7
<b>Razem</b>	<b>119,5</b>	<b>16,4</b>	<b>128,4</b>	<b>14,8</b>

### Leasing nieruchomości

Wartość netto budynku (budynek biurowy w Gdyni), będącego przedmiotem umowy leasingu finansowego na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosiła 50,2 mln PLN, a na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosiła 57,6 mln PLN.

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

	31 grudnia 2013 (badane) mln PLN	31 grudnia 2012 (badane) mln PLN
<b>Minimalne opłaty leasingowe</b>		
w okresie krótszym niż 1 rok	22,1	21,5
w okresie 1-5 lat	91,9	89,2
w okresie dłuższym niż 5 lat	44,0	66,5
<b>Przyszłe minimalne płatności leasingowe</b>	<b>158,0</b>	<b>177,2</b>
 <b>Przyszłe koszty odsetkowe</b>	 <b>27,8</b>	 <b>35,0</b>
 <b>Wartość bieżąca zobowiązania leasingowego</b>		
w okresie krótszym niż 1 rok	15,1	13,8
w okresie 1-5 lat	73,5	67,2
w okresie dłuższym niż 5 lat	41,6	61,2
<b>Zobowiązanie z tyt. leasingu</b>	<b>130,2</b>	<b>142,2</b>

Efektywna stopa zwrotu z tytułu powyższego leasingu finansowego na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosiła 5,83% i nie uległa zmianie w stosunku do dnia 31 grudnia 2012 roku.

### Leasing sprzętu IT

Na dzień 31 grudnia 2013 roku wartość netto sprzętu IT będącego przedmiotem umów leasingu finansowego wynosiła 5,7 mln PLN. Na dzień 31 grudnia 2013 roku Spółka nie występowały umowy leasingu samochodów osobowych.

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

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

	31 grudnia 2013 (badane) mln PLN	31 grudnia 2012 (badane) mln PLN
<b>Minimalne opłaty leasingowe</b>		
w okresie krótszym niż 1 rok	1,6	1,2
w okresie 1-5 lat	4,8	-
w okresie dłuższym niż 5 lat	-	-
<b>Przyszłe minimalne płatności leasingowe</b>	<b>6,4</b>	<b>1,2</b>
<b>Przyszłe koszty odsetkowe</b>	<b>0,7</b>	<b>0,2</b>
<b>Wartość bieżąca zobowiązania leasingowego</b>		
w okresie krótszym niż 1 rok	1,3	1,0
w okresie 1-5 lat	4,4	-
w okresie dłuższym niż 5 lat	-	-
<b>Zobowiązanie z tyt. leasingu</b>	<b>5,7</b>	<b>1,0</b>

Efektywna stopa zwrotu z tytułu powyższego leasingu finansowego na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosiła 6,2%.

## 22. Rezerwy

Zmiana wartości rezerw w okresie 12 miesięcy zakończonym w dniu 31 grudnia 2013 roku wynikała z następujących ruchów:

	Świadczenia po okresie zatrudnienia (badane) mln PLN	Rezerwy na naprawy gwarancyjne (badane) mln PLN	Pozostałe rezerwy (badane) mln PLN	Ogółem (badane) mln PLN
<b>Na dzień 1 stycznia 2013 roku</b>	<b>1,4</b>	<b>10,8</b>	-	<b>12,2</b>
Zawiązanie (+)	0,3	32,8	-	33,1
Odwrócenie dyskonta (+)	-	0,1	-	0,1
Wykorzystane (-)	-	(3,1)	-	(3,1)
Rozwiązane (-)	-	(4,0)	-	(4,0)
<b>Na dzień 31 grudnia 2013 roku (badane), w tym</b>	<b>1,7</b>	<b>36,6</b>	-	<b>38,3</b>
Krótkoterminowe 31 grudnia 2013 roku	0,2	4,0	-	4,2
Długoterminowe 31 grudnia 2013 roku	1,5	32,6	-	34,1
<b>Na dzień 1 stycznia 2012 roku</b>	<b>1,3</b>	<b>6,7</b>	-	<b>8,0</b>
Zawiązanie (+)	0,1	5,8	-	5,9
Odwrócenie dyskonta (+)	-	0,5	-	0,5
Wykorzystane (-)	-	(0,3)	-	(0,3)
Rozwiązane (-)	-	(1,9)	-	(1,9)
<b>Na dzień 31 grudnia 2012 roku (badane), w tym</b>	<b>1,4</b>	<b>10,8</b>	-	<b>12,2</b>
Krótkoterminowe 31 grudnia 2012 roku	0,2	3,1	-	3,3
Długoterminowe 31 grudnia 2012 roku	1,2	7,7	-	8,9

Wzrost rezerwy na naprawy gwarancyjne na dzień 31 grudnia 2013 roku w porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2012 roku wynika z ponownego zweryfikowania i oszacowania zakresu prac, pracochłonności i kosztów planowanych usług świadczonych przez podwykonawców w okresie utrzymania systemu, bazując na zdobytym doświadczeniu i wiedzy w czasie realizacji pierwszych faz długoterminowego kontraktu wdrożeniowego.

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

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

	31 grudnia 2013 (badane)	31 grudnia 2012 (badane)
Stopa dyskontowa (%)	4,36%	4,25%
Przewidywany wskaźnik inflacji (%)	2,50%	2,50%
Prawdopodobieństwo odejścia z pracy przed nabyciem uprawnień do świadczenia (%)	8,60%	9,90%
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	5,00%	5,00%

### 23. Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

Na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz w okresie porównywalnym zobowiązania Spółki wynikały z następujących tytułów:

	31 grudnia 2013 roku (badane)		31 grudnia 2012 roku (badane)	
	Długoterminowe mln PLN	Krótkoterminowe mln PLN	Długoterminowe mln PLN	Krótkoterminowe mln PLN
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, w tym</b>				
Wobec jednostek powiązanych, w tym:	-	6,8	-	5,1
<i>wobec jednostek zależnych</i>	-	3,4	-	4,8
<i>wobec jednostek stowarzyszonych</i>	-	-	-	0,2
<i>wobec pozostałych podmiotów powiązanych</i>	-	3,4	-	0,1
Wobec jednostek pozostałych	0,3	109,7	0,4	85,8
	<b>0,3</b>	<b>116,5</b>	<b>0,4</b>	<b>90,9</b>
<b>Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych</b>	-	-	-	<b>3,3</b>
<b>Zobowiązania budżetowe</b>				
Podatek od wartości dodanej (VAT)	-	23,3	-	34,1
Podatek dochodowy od osób fizycznych (PIT)	-	4,9	-	5,9
Zakład Ubezpieczeń Społecznych	-	7,7	-	8,0
Podatek u źródła	-	0,5	-	0,1
Pozostałe	-	0,2	-	0,3
	-	<b>36,6</b>	-	<b>48,4</b>
<b>Pozostałe zobowiązania</b>				
Zobowiązanie z tytułu wyceny kontraktów IT	-	25,3	-	51,8
Zobowiązania z tytułu dostaw niefakturowanych	-	36,0	-	9,9
Zaliczki otrzymane	-	2,5	-	2,0
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych i wartości niematerialnych	-	6,4	-	2,7
Inne zobowiązania	1,1	0,7	0,6	0,6
	<b>1,1</b>	<b>70,9</b>	<b>0,6</b>	<b>67,0</b>



Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane.

Transakcje z podmiotami powiązanymi przedstawione są w punkcie 25 not objaśniających do niniejszego sprawozdania finansowego.

#### 24. Bienne rozliczenia międzyokresowe kosztów i przychodów

	31 grudnia 2013 roku		31 grudnia 2012 roku	
	(badane)		(badane)	
	<i>Długoterminowe</i>	<i>Krótkoterminowe</i>	<i>Długoterminowe</i>	<i>Krótkoterminowe</i>
	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN
<b>Rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym</b>				
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	-	12,6	-	11,8
Rezerwa na premie dla pracowników i Zarządu	-	35,3	-	32,1
Rezerwa na koszty	-	6,9	-	27,7
	-	<b>54,8</b>	-	<b>71,6</b>
<b>Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym</b>				
Przedpłacone usługi serwisowe i licencje	15,6	15,2	23,9	28,1
Dotacje do budowy aktywów	34,7	4,0	38,6	4,6
	<b>50,3</b>	<b>19,2</b>	<b>62,5</b>	<b>32,7</b>

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 Spółce, rezerwa na badanie sprawozdania finansowego oraz rezerwy na koszty bieżącej działalności Spółki, 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 Spółkę w związku z realizacją projektów rozwojowych lub projektów związanych z tworzeniem centrów kompetencyjnych IT.

**25. Transakcje z podmiotami powiązаныmi**

<b>Sprzedaż Asseco Poland S.A. do jednostek powiązanych:</b>		<b>12 miesięcy do 31 grudnia 2013 (badane)</b>	<b>12 miesięcy do 31 grudnia 2012 (badane)</b>
<b>Nazwa podmiotu</b>	<b>Typ transakcji</b>	<b>mln PLN</b>	<b>mln PLN</b>
<b>Transakcje z jednostkami zależnymi</b>			
ADH Soft Sp. z o.o.	<i>najem powierzchni biurowej</i>	-	0,5
Asseco Business Solutions S.A.	<i>sprzedaż towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi; najem powierzchni biurowej</i>	0,3	0,5
Asseco Dach S.A.	<i>sprzedaż towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi; najem powierzchni biurowej</i>	-	0,1
Asseco Denmark A/S	<i>sprzedaż usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>	0,1	0,1
Asseco South Eastern Europe S.A.	<i>sprzedaż usług doradczych; najem powierzchni biurowej</i>	-	0,2
Asseco South Western Europe S.A.	<i>sprzedaż usług doradczych; najem powierzchni biurowej</i>	-	0,1
Grupa Combidata Poland Sp. z o.o.	<i>sprzedaż usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi; najem powierzchni biurowej</i>	-	4,1
Otago Sp. z o.o.	<i>najem powierzchni biurowej</i>	0,2	-
Sapiens Software Solutions (IDIT) Ltd	<i>sprzedaż usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>	3,0	1,2
P.I.W.Postinfo Sp. z o.o.	<i>sprzedaż usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>	0,3	0,1
		<b>3,9</b>	<b>6,9</b>
<b>Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi</b>			
Postdata S.A.	<i>sprzedaż towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>	8,1	8,5
		<b>8,1</b>	<b>8,5</b>
<b>Transakcje z podmiotami powiązаныmi przez Kadrę Zarządzającą</b>			
Gdyński Klub Koszykówki Arka S.A. <sup>1)</sup>	<i>najem powierzchni biurowej</i>	0,4	0,5
Polnord S.A. <sup>2)</sup>	<i>sprzedaż towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi; najem powierzchni biurowej</i>	15,3	8,0
Kopex S.A. <sup>3)</sup>	<i>sprzedaż towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>	-	0,5
Kredyt Bank S.A. <sup>4)</sup>	<i>sprzedaż towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>	n/d	1,7
Ruch S.A. <sup>5)</sup>	<i>sprzedaż towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>	1,0	n/d
DECISOFT S.A. <sup>6)</sup>	<i>sprzedaż towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>	18,1	-
Prokom Investment S.A. <sup>7)</sup>	<i>najem powierzchni biurowej</i>	n/d	0,5
Bioton S.A. <sup>8)</sup>	<i>sprzedaż towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>	n/d	0,3
		<b>34,8</b>	<b>11,5</b>
<b>Transakcje z Członkami Zarządu i Prokurentami</b>			
Włodzimierz Serwiński	<i>sprzedaż towarów i usług związanych z pozostałą działalnością</i>	0,1	-
		<b>0,1</b>	-
<b>Transakcje z Członkami Rady Nadzorczej</b>			
Dariusz Brzeski	<i>sprzedaż towarów i usług związanych z pozostałą działalnością</i>	0,02	0,1
		<b>0,02</b>	<b>0,1</b>
<b>TRANSAKcje OGÓŁEM</b>		<b>46,9</b>	<b>27,0</b>

- <sup>1)</sup> w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku oraz w okresie porównywalnym pan Przemysław Sęczkowski, Wiceprezes Zarządu Spółki był członkiem zarządu spółki Gdyńskiego Klubu Koszykówki Arka S.A.
- <sup>2)</sup> w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku oraz w okresie porównywalnym pan Przemysław Sęczkowski, Wiceprezes Zarządu Spółki, był członkiem rady nadzorczej spółki Polnord S.A.
- <sup>3)</sup> w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2012 roku pan Artur Kucharski, członek Rady Nadzorczej Spółki, był członkiem zarządu spółki Kopex S.A. Z dniem 21 września 2012 roku Pan Artur Kucharski został odwołany z pełnienia niniejszej funkcji w spółce Kopex S.A. W dniu 26 czerwca 2013 roku Pan Piotr Augustyniak, członek Rady Nadzorczej Spółki, został powołany na funkcję członka rady nadzorczej spółki Kopex S.A. Tym samym w okresie od dnia 21 września 2012 roku do dnia 26 czerwca 2013 roku Kopex S.A. nie był podmiotem powiązanym osobowo przez Kadrę Zarządzającą.
- <sup>4)</sup> w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2012 roku pan Adam Noga, członek Rady Nadzorczej Spółki, był członkiem rady nadzorczej spółki Kredyt Bank S.A. Niniejszą funkcję pełnił do dnia 4 stycznia 2013 roku, tym samym w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku Kredyt Bank S.A. nie był już podmiotem powiązanym osobowo przez Kadrę Zarządzającą.
- <sup>5)</sup> pan Dariusz Stolarczyk, członek Rady Nadzorczej Spółki został powołany na członka zarządu spółki Ruch S.A. od dnia 1 września 2013 roku. Tym samym spółka stała się jednostką powiązaną od dnia 1 września 2013 roku.
- <sup>6)</sup> w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2013 pan Jacek Duch, Przewodniczący Rady Nadzorczej Spółki był członkiem rady nadzorczej spółki Decsoft S.A.
- <sup>7)</sup> w okresie od dnia 2 sierpnia 2012 roku do dnia 31 października 2012 roku pan Wiesław Walendziak, był członkiem Rady Nadzorczej Spółki i jednocześnie był członkiem rady nadzorczej spółki Bioton S.A.
- <sup>8)</sup> w okresie od dnia 2 sierpnia 2012 roku do dnia 31 października 2012 roku pan Wiesław Walendziak, był członkiem Rady Nadzorczej Spółki i jednocześnie pełnił funkcję Wiceprezesa Zarządu w spółce Prokom Investments S.A.

<b>Zakupy Asseco Poland S.A. od jednostek powiązanych:</b>		<b>12 miesięcy do 31 grudnia 2013 (badane)</b>	<b>12 miesięcy do 31 grudnia 2012 (badane)</b>
<b>Nazwa podmiotu</b>	<b>Typ transakcji</b>	<b>mln PLN</b>	<b>mln PLN</b>
<b>Transakcje z jednostkami zależnymi</b>			
ADH Soft Sp. z o.o.	<i>nabycie usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>	1,2	0,8
Asseco Business Solutions S.A.	<i>nabycie usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi; wynajem powierzchni biurowej</i>	2,7	4,3
Asseco Central Europe a.s.	<i>zakup towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>	-	0,1
Asseco South Eastern Europe S.A.	<i>zakup towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>	0,4	0,1
Grupa Combidata Poland Sp. z o.o.	<i>zakup towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>	5,4	5,1
Magic Software	<i>zakup towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>	-	0,1
Sapiens Software Solutions (IDIT) Ltd	<i>zakup towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>	-	0,4
Otago Sp. z o.o.	<i>zakup towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>	6,9	0,2
Podkarpacki Fundusz Nieruchomości Sp. z o.o.	<i>nabycie usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi; wynajem powierzchni biurowej</i>	0,3	0,5
CK ZETO Sp. z o.o.	<i>zakup usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>	0,6	-
PI Zeto Bydgoszcz S.A.	<i>zakup usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>	0,1	-
P.I.W.Postinfo Sp. z o.o.	<i>zakup usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>	13,2	6,7
		<b>30,8</b>	<b>18,3</b>
<b>Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi</b>			
Postdata S.A.	<i>zakup towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>	0,8	0,1
		<b>0,8</b>	<b>0,1</b>
<b>Transakcje z podmiotami powiązanymi przez Kadrę Zarządzającą</b>			
Gdyński Klub Koszykówki Arka S.A. <sup>1)</sup>	<i>sponsoring</i>	5,4	9,4
Asseco Resovia S.A. <sup>2)</sup>	<i>sponsoring</i>	6,8	5,7
Koma Nord Sp. z o.o. <sup>3)</sup>	<i>zakup usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>	0,4	0,2
Prokom Investment S.A. <sup>4)</sup>	<i>usługi najmu</i>	-	0,1
Comex S.A. <sup>5)</sup>	<i>zakup towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>	-	0,6
Uczniowski Klub Sportowy Ostrobramska <sup>6)</sup>	<i>sponsoring</i>	0,1	-
		<b>12,7</b>	<b>16,0</b>
<b>Transakcje z Członkami Zarządu i Prokurentami</b>			
Piotr Jakubowski	<i>zakup usług doradczych</i>	0,4	0,4
Andrzej Gerlach	<i>zakup usług doradczych</i>	0,1	1,0
		<b>0,5</b>	<b>1,4</b>
<b>Transakcje z Członkami Rady Nadzorczej</b>			
Dariusz Brzeski	<i>zakup usług doradczych</i>	1,0	1,4
		<b>1,0</b>	<b>1,4</b>
<b>TRANSAKcje OGÓŁEM</b>		<b>45,8</b>	<b>37,2</b>

- <sup>1)</sup> w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku oraz w okresie porównywalnym pan Przemysław Sęczkowski, Wiceprezes Zarządu Spółki był członkiem zarządu spółki Gdyńskiego Klubu Koszykówki Arka S.A.
- <sup>2)</sup> w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku oraz w okresie porównywalnym pan Adam Góral, prezes Zarządu Spółki, był członkiem rady nadzorczej Asseco Resovia S.A., a pan Marek Panek, Wiceprezes Zarządu Spółki, był w tym okresie prezesem zarządu Asseco Resovia S.A.
- <sup>3)</sup> w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku oraz w okresie porównywalnym pan Andrzej Gerlach, prokurent Spółki, był członkiem rady nadzorczej spółki Koma Nord Sp. z o.o.
- <sup>4)</sup> w okresie od dnia 2 sierpnia 2012 roku do dnia 31 października 2012 roku pan Wiesław Walendziak, był członkiem Rady Nadzorczej Spółki i jednocześnie pełnił funkcję Wiceprezesa Zarządu w spółce Prokom Investments S.A.
- <sup>5)</sup> w okresie od dnia 2 sierpnia 2012 roku do dnia 31 października 2012 roku pan Wiesław Walendziak, był członkiem Rady Nadzorczej Spółki i jednocześnie był członkiem rady nadzorczej spółki Comex S.A.
- <sup>6)</sup> w okresie od 1 stycznia do 14 października 2013 roku oraz w roku 2012 pan Dariusz Brzeski członek Rady Nadzorczej Spółki, był prezesem zarządu Uczniowskiego Klubu Sportowego Ostrobramska. Niniejszą funkcję pełnił do dnia 14 października 2013 roku, kiedy to Uczniowski Klub Sportowy Ostrobramska przestał być podmiotem powiązanym osobowo przez Kadrę Zarządzającą.

Nazwa podmiotu	Należności handlowe i pozostałe od podmiotów powiązanych		Zobowiązania handlowe i pozostałe wobec podmiotów powiązanych	
	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
	badane	badane	badane	badane
	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN
<b>Transakcje z jednostkami zależnymi</b>				
ADH-Soft Sp. z o.o.	-	-	-	0,4
Asseco Business Solutions S.A.	0,2	0,1	0,5	1,5
ACE DanubePay	0,1	-	-	-
Asseco South Eastern Europe S.A.	0,1	0,1	0,1	-
Grupa Combidata Poland Sp. z o.o.	-	0,2	1,7	2,9
Z.U.I. Otago Sp. z o.o.	0,3	-	0,6	-
Podkarpacki Fundusz Nieruchomości Sp. z o.o.	-	-	-	0,1
P.I.W.Postinfo Sp. z o.o.	-	-	0,7	-
Sapiens Software Solutions (IDIT) Ltd.	0,6	0,9	-	-
C.K. ZETO S.A.	-	-	0,1	-
PI ZETO Bydgoszcz S.A.	-	-	0,1	-
	<b>1,3</b>	<b>1,3</b>	<b>3,8</b>	<b>4,9</b>
<b>Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi</b>				
Postdata S.A.	1,8	2,2	0,1	0,2
	<b>1,8</b>	<b>2,2</b>	<b>0,1</b>	<b>0,2</b>
<b>Transakcje z podmiotami powiązanymi przez Kadrę Zarządzającą</b>				
Gdyński Klub Koszykówki Arka S.A. <sup>1)</sup>	0,4	-	0,6	-
Asseco Resovia S.A. <sup>2)</sup>	-	-	2,7	-
Koma Nord Sp. z o.o. <sup>3)</sup>	-	-	0,1	0,1
Kredyt Bank S.A. <sup>4)</sup>	n/d	0,3	n/d	-
Polnord S.A. <sup>5)</sup>	2,1	3,1	-	-
Ruch S.A. <sup>6)</sup>	1,2	n/d	-	n/d
DECISOFT S.A. <sup>7)</sup>	0,6	-	-	-
	<b>4,3</b>	<b>3,4</b>	<b>3,4</b>	<b>0,1</b>
<b>Transakcje z Członkami Zarządu i Prokurentami</b>				
Piotr Jakubowski	0,01	-	0,04	-
Andrzej Gerlach	-	-	0,01	-
	<b>0,01</b>	-	<b>0,05</b>	-
<b>Transakcje z Członkami Rady Nadzorczej oraz Prokurentami</b>				
Dariusz Brzeski	-	-	0,1	0,1
	-	-	<b>0,1</b>	<b>0,1</b>
<b>TRANSAKcje OGÓŁEM</b>	<b>7,4</b>	<b>6,9</b>	<b>7,5</b>	<b>5,3</b>

- <sup>1)</sup> w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku oraz w okresie porównywalnym pan Przemysław Sęczkowski, Wiceprezes Zarządu Spółki był członkiem zarządu spółki Gdyński Klubu Koszykówki Arka S.A.
- <sup>2)</sup> w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku oraz w okresie porównywalnym pan Adam Góral, Prezes Zarządu Spółki, był członkiem rady nadzorczej Asseco Resovia S.A., a pan Marek Panek, Wiceprezes Zarządu Spółki, był w tym okresie prezesem zarządu Asseco Resovia S.A.
- <sup>3)</sup> w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku oraz w okresie porównywalnym pan Andrzej Gerlach, prokurent Spółki, był członkiem rady nadzorczej spółki Koma Nord Sp. z o.o.
- <sup>4)</sup> w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2012 roku pan Adam Noga, członek Rady Nadzorczej Spółki, był członkiem rady nadzorczej spółki Kredyt Bank S.A. Niniejszą funkcję pełnił do dnia 4 stycznia 2013 roku, tym samym w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku Kredyt Bank S.A. nie był już podmiotem powiązanym osobowo przez Kadrę Zarządzającą.
- <sup>5)</sup> w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku oraz w okresie porównywalnym pan Przemysław Sęczkowski, Wiceprezes Zarządu Spółki był członkiem rady nadzorczej spółki Polnord S.A.
- <sup>6)</sup> od dnia 1 września 2013 roku Pan Dariusz Stolarczyk, Członek Rady Nadzorczej Spółki był członkiem zarządu spółki Ruch S.A.
- <sup>7)</sup> w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2013 pan Jacek Duch, Przewodniczący Rady Nadzorczej Spółki był członkiem rady nadzorczej spółki Decsoft S.A.

Transakcje z podmiotami powiązanymi są zawierane na warunkach rynkowych.

Saldo należności od podmiotów powiązanych na dzień 31 grudnia 2013 roku obejmuje saldo należności z tytułu dostaw i usług (4,2 mln PLN) oraz saldo pozostałych należności (3,2 mln PLN). Saldo należności od podmiotów powiązanych na dzień 31 grudnia 2012 roku obejmuje saldo należności z tytułu dostaw i usług (3,8 mln PLN) oraz saldo pozostałych należności (3,1 mln PLN).

Saldo zobowiązań do podmiotów powiązanych na dzień 31 grudnia 2013 roku obejmuje saldo zobowiązań z tytułu dostaw i usług (6,8 mln PLN) oraz saldo pozostałych zobowiązań (0,7 mln PLN). Saldo zobowiązań od podmiotów powiązanych na dzień 31 grudnia 2012 roku obejmuje saldo zobowiązań z tytułu dostaw i usług (5,1 mln PLN) oraz saldo pozostałych zobowiązań (0,2 mln PLN).

## 26. 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”:

	12 miesięcy do 31 grudnia 2013 (badane) mln PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2012 (badane) mln PLN
Zmiana stanu zapasów	(17,8)	(14,8)
Zmiana stanu należności	(1,8)	6,6
Zmiana stanu zobowiązań	16,2	(46,2)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(21,6)	(3,5)
Zmiana stanu rezerw	26,1	4,3
<b>Razem</b>	<b>1,1</b>	<b>(53,6)</b>

### **Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej**

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku na saldo przepływów z działalności inwestycyjnej największy wpływ miały następujące wpływy i wydatki:

- Nabycie rzeczowych aktywów trwałych w wysokości 45,7 mln PLN, w tym nabycie budynku biurowego w Katowicach (12,6 mPLN) oraz wydatki na zakup środków transportu i sprzętu komputerowego;
- Nabycie wartości niematerialnych w wysokości 14,5 mln PLN, to wydatki na zakup oprogramowania i licencji obcych wykorzystywanych przez pracowników Spółki;
- Nakłady na prace rozwojowe wyniosły 4,0 mln PLN;
- Wydatki na nabycie akcji/udziałów w podmiotach powiązanych w wysokości 135,2 mln PLN. Na saldo składają się przede wszystkim wydatki związane z nabyciem akcji w spółce ZAO R-Style Softlab

(92,9 mln PLN), ze zwiększeniem zaangażowania w spółce Asseco Systems (30,9 mln PLN) oraz z tytułu nabycia udziałów w spółce Asseco Georgia LLC (4,9 mln PLN);

- Dywidendy otrzymane w wysokości 110,0 mln PLN, w tym dywidendy otrzymane od podmiotów zależnych i stowarzyszonych;
- W poniższej tabeli zaprezentowano szczegóły dotyczące przepływów z tytułu pożyczek w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku:

Nazwa podmiotu	Pożyczki spłacone	Pożyczki udzielone
	(badane) mln PLN	(badane) mln PLN
Combidata Poland Sp. z o.o.	0,9	(9,6)
Gladstone Consulting Ltd	1,2	(1,2)
Asseco Systems S.A. <sup>1)</sup>	36,7	(89,8)
Asseco Resovia S.A.	-	(7,7)
Gdyński Klub Koszykówki Arka S.A.	-	(3,5)
Polnord S.A.	8,0	(8,0)
Z.U.I. Otago Sp. z o.o.	1,0	-
Podkarpacki Fundusz Nieruchomości Sp. z o.o.	-	(2,9)
pozostałe podmioty	0,3	-
<b>Razem</b>	<b>48,1</b>	<b>(122,7)</b>

<sup>1)</sup> Pozostałe saldo pożyczki udzielonej spółce Asseco Systems S.A. zostało potrącone z zobowiązaniem Spółki z tytułu objęcia emisji akcji serii D w spółce Asseco Systems S.A., jak zostało to opisane w punkcie 9 not objaśniających do niniejszego sprawozdania finansowego.

#### **Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej**

- Dywidendy wypłacone - pozycja zawiera dywidendę wypłaconą przez Spółkę w wysokości 200,0 mln PLN (szczegóły dotyczące dywidendy za 2012 rok zostały przedstawione w punkcie 6 not objaśniających);
- Wydatki z tytułu spłaty kredytów są związane ze spłatą rat kredytu inwestycyjnego jaki został zaciągnięty na budowę biura Spółki w warszawskim Wilanowie.

#### **27. Zobowiązania pozabilansowe na rzecz jednostek powiązanych**

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku wygasły poręczenia udzielone przez Asseco Poland na rzecz jednostki pośrednio zależnej Asseco Solutions A.G. z tytułu zaciągniętych przez tą spółkę kredytów bankowych i pożyczek.

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

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

W dniu 4 lipca 2013 roku, w związku ze spłatą krótkoterminowego kredytu obrotowego wygasło udzielone poręczenie udzielone przez Asseco Poland na rzecz jednostki pośrednio zależnej Matrix42 AG dla Deutsche Bank AG na kwotę 12,6 mln PLN (3,0 mln EUR). Na dzień 31 grudnia 2012 roku kwota zobowiązania z tytułu tego poręczenia wynosiła 12,3 mln PLN.

Na dzień 31 grudnia 2013 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 2013 roku nie występowały poręczenia udzielone przez Asseco Poland na rzecz pozostałych podmiotów powiązanych.

## 28. Zobowiązania pozabilansowe wobec pozostałych podmiotów

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

	31 grudnia 2013 roku (badane) mln PLN	31 grudnia 2012 roku (badane) mln PLN
<b>Zobowiązania z tytułu najmu powierzchni</b>		
W okresie do 1 roku	10,7	14,8
W okresie od 1 roku do 5 lat	22,6	46,8
Powyżej 5 lat	0,2	23,5
	<b>33,5</b>	<b>85,1</b>
<b>Zobowiązania z tytułu umów leasingu operacyjnego</b>		
W okresie do 1 roku	-	0,2
W okresie od 1 roku do 5 lat	-	-
	<b>-</b>	<b>0,2</b>

W marcu 2013 roku Spółka podpisała ze spółką Grójecka Holding Sp. z o.o. umowę w przedmiocie zakończenia najmu budynku biurowego znajdującego się w Warszawie przy ulicy Grójeckiej 127. Warunki zawieszające określone w umowie zostały spełnione na przełomie czerwca i lipca 2013 roku. Tym samym w wykazie zobowiązań pozabilansowych z tytułu najmu powierzchni biurowej na dzień 31 grudnia 2013 roku Spółka nie ujęła już zobowiązań z tytułu najmu niniejszej nieruchomości biurowej, co przyczyniło się do istotnego spadku zobowiązań pozabilansowych na dzień 31 grudnia 2013 roku w stosunku do zobowiązań wykazywanych w okresach porównywalnych.

## 29. Zatrudnienie

	12 miesięcy do 31 grudnia 2013 (badane)	12 miesięcy do 31 grudnia 2012 (badane)
<b>Przeciętne zatrudnienie w okresie sprawozdawczym*</b>		
Zarząd	10	11
Działy produkcyjne	2 519	2 551
Działy handlowe	102	109
Działy administracyjne	343	336
<b>Razem</b>	<b>2 974</b>	<b>3 007</b>

\*Przeciętne zatrudnienie w okresie sprawozdawczym w etatach pobierających wynagrodzenie, tj. zatrudnienie w etatach skorygowane (pomniejszone) o etaty, za które Spółka nie wypłaca wynagrodzenia (np. urlop bezpłatny, urlop macierzyński, inne).

	31 grudnia 2013 roku (badane)	31 grudnia 2012 roku (badane)
<b>Zatrudnienie na dzień w osobach:</b>		
Zarząd	11	10
Działy produkcyjne	2 651	2 670
Działy handlowe	109	114
Działy administracyjne	366	360
<b>Razem</b>	<b>3 137</b>	<b>3 154</b>

### 30. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

#### ■ Ryzyko zmian kursów walutowych

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

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

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

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

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

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

#### ■ Ryzyko zmian stopy procentowej

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

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

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

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

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

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

■ Ryzyko kredytowe kontrahentów

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

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

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

Cel: Minimalizowanie kwoty nieściągalnych należności.

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

■ Ryzyko związane z płynnością

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

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

Tabela poniżej przedstawia wartość brutto zobowiązań z tytułu dostaw i usług Spółki na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

	31 grudnia 2013 roku		31 grudnia 2012 roku	
	(badane)		(badane)	
	mln PLN	%	mln PLN	%
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług</b>				
Zobowiązania wymagalne	11,0	9,4%	14,6	16,0%
Zobowiązania niewymagalne do 3 miesięcy	103,9	89,0%	76,0	83,2%
Zobowiązania niewymagalne od 3 do 6 miesięcy	0,6	0,5%	0,1	0,1%
Zobowiązania niewymagalne powyżej 6 miesięcy	1,3	1,1%	0,6	0,7%
	<b>116,8</b>	<b>100,0%</b>	<b>91,3</b>	<b>100,0%</b>

Tabele poniżej przedstawiają wiekowanie zobowiązań z tytułu kredytu inwestycyjnego na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku.

	31 grudnia 2013 (badane) mln PLN	31 grudnia 2012 (badane) mln PLN
<b>Kredyt inwestycyjny</b>		
wymagalny do 3 miesięcy	5,2	6,2
wymagalny od 3 do 12 miesięcy	15,5	22,0
wymagalny od 1 do 5 lat	76,6	107,6
wymagalny pow. 5 lat	66,7	110,7
<b>Razem</b>	<b>164,0</b>	<b>246,5</b>

▪ Skutki ograniczania ryzyka walutowego

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

Na dzień 31 grudnia 2013 roku jak i na dzień 31 grudnia 2012 roku Spółka nie posiadała otwartych pozycji w aktywach ani zobowiązaniach finansowych denominowanych w USD, stąd analiza wrażliwości na zmiany kursów została przeprowadzona jedynie w stosunku do EUR. Przeprowadzona analiza wykazała, że przy umocnieniu się kursu PLN do EUR na poziomie 10%, wynik Spółki wzrósłby o 9,4 mln PLN. Tym samym osłabienie się kursu PLN do EUR spowodowałoby obniżenie wyniku Spółki o 9,4 mln PLN.

Na dzień 31 grudnia 2013 (badane)	Wartość narażona na ryzyko mln PLN	Wpływ na wynik finansowy Spółki	
EUR		(10%)	10%
<b>Zobowiązania</b>			
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	130,2	13,0	(13,0)
<b>Per saldo</b>		<b>13,0</b>	<b>(13,0)</b>

Na dzień 31 grudnia 2012 (badane)	Wartość narażona na ryzyko mln PLN	Wpływ na wynik finansowy Spółki	
EUR		(10%)	10%
<b>Zobowiązania</b>			
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	142,2	14,2	(14,2)
<b>Per saldo</b>		<b>14,2</b>	<b>(14,2)</b>

▪ Skutki ograniczania ryzyka stóp procentowych

Spółka unika zaciągania kredytów opartych na zmiennej stopie procentowej. W przypadku konieczności zawarcia umów kredytowych opartych o zmienną stopę procentową, Spółka nie posiada strategii zabezpieczenia tego ryzyka. Zadłużenie Spółki na dzień bilansowy z tytułu kredytów opartych na zmiennej stopie procentowej wynosiło 138,1 mln PLN, a na koniec 2012 roku 194,3 mln PLN. Zadłużenie to wynika z kredytu celowego, który został zaciągnięty na sfinansowanie budowy nowego biura Spółki w Warszawie.

W poniższej tabeli zaprezentowano wpływ zmiany stopy bazowej kredytu (WIBOR 3M) na koszty odsetkowe poniesione w 2013 roku:

Na dzień 31 grudnia 2013 (badane)	Wartość narażona na ryzyko mln PLN	Wpływ na wynik finansowy Spółki	
Kredyty oparte na zmiennej stopie procentowej WIBOR		(15%)	15%
Oprocentowane kredyty bankowe oraz wyemitowane papiery dłużne	138,1	(0,2)	0,2
		<b>(0,2)</b>	<b>0,2</b>

W poniższej tabeli zaprezentowano wpływ zmiany stopy bazowej kredytu (WIBOR 3M) na koszty odsetkowe poniesione w 2012 roku:

Na dzień 31 grudnia 2012 (badane)	Wartość narażona na ryzyko	Wpływ na wynik finansowy Spółki	
Kredyty oparte na zmiennej stopie procentowej WIBOR	mln PLN	(15%)	15%
Oprocentowane kredyty bankowe oraz wyemitowane papiery dłużne	194,3	(0,5)	0,5
		<b>(0,5)</b>	<b>0,5</b>

▪ Pozostałe rodzaje ryzyka

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

▪ Metody przyjęte przy przeprowadzaniu analizy wrażliwości

Wartości procentowe, względem których przeprowadzona została analiza wrażliwości na zmiany kursów walutowych mogących mieć wpływ na wynik Jednostki wynoszą +/- 10%. Analiza wrażliwości zakłada powiększanie lub pomniejszanie kursu walutowego z dnia bilansowego o ten procent. Ryzyko stopy procentowej analizowane jest przy wartościach +/- 15%.

▪ Wartość Godziwa

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Spółka posiadała następujące aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej:

	Wartość bilansowa	Poziom 1 <sup>i)</sup>	Poziom 2 <sup>ii)</sup>	Poziom 3 <sup>iii)</sup>
<i>Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy</i>				
Zawarte kontrakty typu "forward"	8,6	-	8,6	-
<b>Razem</b>	<b>8,6</b>	<b>-</b>	<b>8,6</b>	<b>-</b>
<i>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży</i>				
Akcje i udziały w spółkach notowanych na rynkach regulowanych	0,5	0,5	-	-
Akcje i udziały w spółkach nienotowanych na rynkach regulowanych	8,7	-	-	8,7
<b>Razem</b>	<b>9,2</b>	<b>0,5</b>	<b>-</b>	<b>8,7</b>

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 nie są obserwowalne bezpośrednio lub pośrednio na rynkach aktywnych.

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

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

Wartość godziwa posiadanych przez Spółkę aktywów i zobowiązań finansowych na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku nie różni się znacząco od ich wartości bilansowej, z wyjątkiem

wartości inwestycji w spółki Asseco Central Europe, Asseco Business Solutions, Asseco South Eastern Europe oraz Formula Systems Ltd., co zostało zaprezentowane w punkcie 10 not objaśniających do niniejszego sprawozdania finansowego.

### 31. Informacje o wynagrodzeniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Spółki, Ernst & Young Audyt Polska Sp. z o.o. sp.k. (dawniej: Ernst & Young Audit Sp. z o.o.), wypłacone lub należne za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku i dnia 31 grudnia 2012 roku w podziale na rodzaje usług:

	12 miesięcy do 31 grudnia 2013 (badane) mln PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2012 (badane) mln PLN
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	1,4	1,2
Inne usługi poświadczające	-	0,5
Usługi doradztwa transakcyjnego	-	-
<b>Razem</b>	<b>1,4</b>	<b>1,7</b>

**32. Wynagrodzenie Zarządu oraz Rady Nadzorczej Asseco Poland S.A.**

W poniższej tabeli zaprezentowano wynagrodzenie poszczególnych Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki z tytułu sprawowanej przez nich funkcji za 2013 i 2012 rok.

	12 miesięcy do 31 grudnia 2013 (badane) mln PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2012 (badane) mln PLN
<b>Zarząd</b>		
Adam Góral	1,9	2,1
Renata Bojdo <sup>1)</sup>	n/d	0,4
Przemysław Borzestowski	1,5	1,4
Andrzej Dopierała <sup>7)</sup>	0,7	n/d
Tadeusz Dyrka	1,8	1,9
Rafał Kozłowski <sup>2)</sup>	0,8	0,4
Marek Panek	1,1	1,4
Paweł Piwowar	1,7	1,6
Zbigniew Pomianek	2,0	2,3
Włodzimierz Serwiński	1,2	1,3
Przemysław Sęczkowski	1,7	1,9
Robert Smułkowski	1,9	1,9
Wojciech Woźniak <sup>3)</sup>	n/d	1,7
<b>Razem</b>	<b>16,3</b>	<b>18,3</b>
<b>Rada Nadzorcza</b>		
Jacek Duch	0,17	0,16
Piotr Agustyniak <sup>4)</sup>	0,07	0,01
Dariusz Brzeski	0,07	0,06
Artur Kucharski	0,07	0,06
Antoni Magdoń <sup>5)</sup>	n/d	0,03
Adam Noga	0,11	0,10
Dariusz Stolarczyk <sup>4)</sup>	0,07	0,01
Wiesław Walendziak <sup>6)</sup>	n/d	0,02
<b>Razem</b>	<b>0,56</b>	<b>0,45</b>

<sup>1)</sup> W dniu 14 maja 2012 roku pani Renata Bojdo złożyła rezygnację z funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki;

<sup>2)</sup> Powołany na funkcję Wiceprezesa Zarządu Spółki z dniem 1 czerwca 2012 roku;

<sup>3)</sup> W dniu 5 października 2012 roku pan Wojciech Woźniak złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki;

<sup>4)</sup> W dniu 23 października 2012 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Asseco Poland powołało do składu Rady Nadzorczej Spółki pana Dariusza Stolarczyka oraz pana Piotra Agustyniaka;

<sup>5)</sup> W dniu 30 czerwca 2012 roku pan Antoni Magdoń złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki;

<sup>6)</sup> 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;

<sup>7)</sup> Rada Nadzorcza Spółki na posiedzeniu w dniu 21 czerwca 2013 roku powołała Pana Andrzeja Dopieralę do składu Zarządu, do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki, na pięcioletnią, wspólną kadencję, obejmującą lata 2012-2016. Pan Andrzej Dopierała objął funkcję Wiceprezesa Zarządu od dnia 1 września 2013 roku.



### 33. Zarządzanie kapitałem

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

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

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

	31 grudnia 2013 (badane) mln PLN	31 grudnia 2012 (badane) mln PLN
Oprocentowane kredyty i pożyczki	138,1	194,3
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	135,9	143,2
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	188,8	158,9
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty (-)	(108,2)	(292,3)
<b>Zadłużenie netto</b>	<b>354,6</b>	<b>204,1</b>
Kapitał własny	4 900,2	4 820,6
<b>Kapitał i zadłużenie netto</b>	<b>5 254,8</b>	<b>5 024,7</b>
<b>Wskaźnik dźwigni</b>	<b>6,7%</b>	<b>4,1%</b>

### 34. Sezonowość i cykliczność

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

### 35. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym

*Rejestracja połączenia Asseco Poland S.A. z PIW „POSTINFO” Sp. z o.o.*

W dniu 2 stycznia 2014 roku Zarząd Asseco Poland S.A. poinformował, że został uzgodniony i podpisany plan połączenia ze spółką Przedsiębiorstwo Innowacyjno-Wdrożeniowe „POSTINFO” Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

Połączenie nastąpiło na podstawie art. 492 § 1 pkt 1 KSH (połączenie przez przejęcie), przez przeniesienie całego majątku Postinfo (jako Spółki Przejmowanej) na Asseco Poland (jako Spółkę Przejmującą). W wyniku połączenia Postinfo zostało rozwiązane bez przeprowadzenia likwidacji.

Ponieważ Asseco Poland przed połączeniem posiadała 100% akcji/udziałów w kapitale zakładowym spółki, powyższe połączenie nie będzie miało wpływu na skonsolidowane sprawozdanie Grupy Asseco.

Planowane połączenie stanowi realizację polityki Asseco Poland S.A. zakładającej uporządkowanie i uproszczenie struktury organizacyjno-prawnej w Grupie Kapitałowej Asseco.

*Zawarcie porozumienia z Prokom Investments S.A.*

W dniu 17 marca 2014 roku Asseco Poland S.A. zawarło z Prokom Investments S.A. aneks do porozumienia z dnia 20 grudnia 2012 roku, na mocy którego ustalono, że bieżąca wartość zobowiązań Prokom Investments wobec Asseco Poland zostanie rozliczona w dniu 18 marca 2014 roku.

W dniu 18 marca 2014 roku Prokom Investments S.A. zawarł z Podkarpackim Funduszem Nieruchomości Sp. z o.o. umowę sprzedaży 18 143 udziałów spółki Park Wodny Sopot Sp. zo.o. z siedzibą w Sopocie, stanowiących 98,33% udziału w kapitale zakładowym tej spółki i upoważnił PFN aby w dacie zawarcia umowy sprzedaży całą cenę za udziały zapłacić z polecenia Prokom Investments na rzecz Asseco Poland tytułem przekazu. PFN przyjął przekaz i stał się bezpośrednio zobowiązanym i odpowiedzialnym względem Asseco.

Jako, że Asseco Poland S.A. posiadało wobec PFN zobowiązanie wynikające z objęcia nowych udziałów spółki PFN, Asseco Poland i PFN zawarły w dniu 18 marca 2014 roku umowę potrącenia wzajemnych wierzytelności. Na skutek tego Asseco Poland posiadana wobec PFN wierzytelność zaliczyło w całości na poczet spłaty wymagalnego zadłużenia spółki Prokom, a PFN posiadana wobec Asseco wierzytelność zaliczyło w całości na objęcie i pokrycie w całości nowych udziałów, a tym samym obie wzajemne wierzytelności uległy potrąceniu.

### **36. Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych**

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy zakończony w dniu 31 grudnia 2013 roku, to jest do dnia 21 marca 2014 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

**e-mail:** [info@asseco.pl](mailto:info@asseco.pl)

[www.inwestor.asseco.pl](http://www.inwestor.asseco.pl)