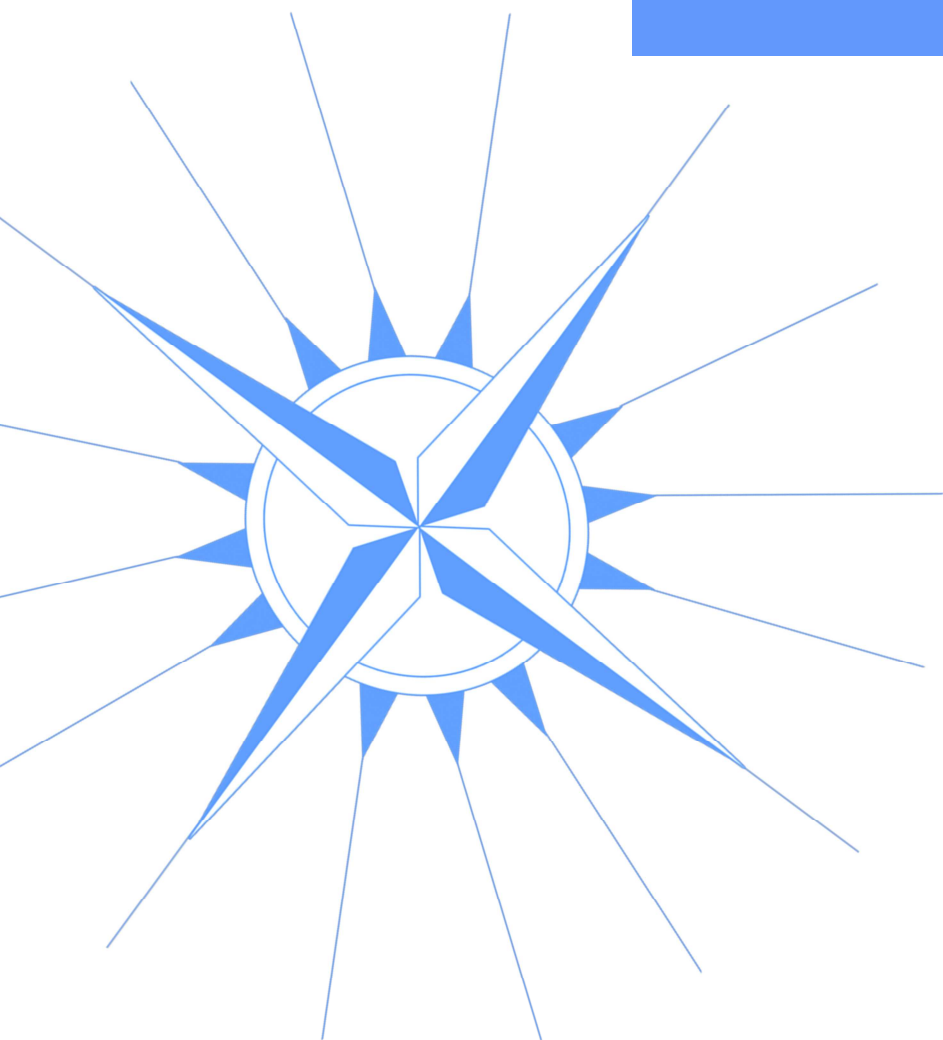


# GRUPA ASSECO

Raport roczny za rok zakończony dnia  
31 grudnia 2013 roku



# SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY ASSECO

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



## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Grupy Kapitałowej Asseco za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku.

Spis treści .....	Strona
<b>SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT .....</b>	<b>6</b>
<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH .....</b>	<b>7</b>
<b>SKONSOLIDOWANY BILANS .....</b>	<b>8</b>
<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM .....</b>	<b>10</b>
<b>SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....</b>	<b>12</b>
<b>DODATKOWE OBJAŚNIENIA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....</b>	<b>14</b>
<b>I. PODSTAWOWE INFORMACJE .....</b>	<b>14</b>
<b>II. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....</b>	<b>15</b>
1. Podstawa sporządzenia .....	15
2. Oświadczenie o zgodności .....	15
3. Szacunki .....	15
4. Profesjonalny osąd .....	15
5. Stosowane zasady rachunkowości .....	16
6. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie .....	18
7. Korekta błędów .....	19
8. Zmiany stosowanych zasad prezentacji .....	19
9. Zmiana danych porównywalnych .....	20
<b>III. ISTOTNE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI .....</b>	<b>21</b>
1. Zasady konsolidacji .....	21
2. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych .....	21
3. Wartość firmy .....	22
4. Udział we wspólnym przedsięwzięciu .....	22
5. Opcje put na udziały niekontrolujące w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym .....	22
6. Połączenia jednostek gospodarczych znajdujących się pod wspólną kontrolą .....	23
7. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej .....	23
8. Rzeczowe aktywa trwałe .....	23
9. Wartości niematerialne .....	24
10. Dotacje rządowe .....	25
11. Koszty finansowania zewnętrznego .....	25
12. Utrata wartości aktywów niefinansowych .....	25
13. Aktywa finansowe .....	26
14. Zapasy .....	27
15. Czynne rozliczenia międzyokresowe .....	28
16. Należności z tytułu dostaw i usług .....	28
17. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych .....	29
18. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki .....	29
19. Leasing .....	29
20. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług .....	30
21. Rezerwy .....	30
22. Rezerwa na naprawy gwarancyjne .....	30
23. Przychody .....	30
24. Przychody i koszty z realizacji kontraktów wdrożeniowych .....	31
25. Koszty operacyjne .....	33
26. Podatek dochodowy i podatek od towarów i usług .....	33
27. Zysk netto na akcję (podstawowy i rozwodniony) .....	34
<b>IV. ORGANIZACJA I ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY KAPITAŁOWEJ ASSECO, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK     PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI .....</b>	<b>35</b>

<b>V. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI .....</b>	<b>45</b>
<b>VI. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....</b>	<b>48</b>
1. Struktura przychodów ze sprzedaży i kosztów działalności operacyjnej .....	48
2. Pozostałe przychody i koszty operacyjne .....	51
3. Przychody i koszty finansowe .....	52
4. Podatek dochodowy .....	53
5. Zysk przypadający na jedną akcję .....	56
6. Informacja dotycząca wypłaconej dywidendy .....	56
7. Rzeczowe aktywa trwałe .....	57
8. Wartości niematerialne .....	59
9. Nieruchomości inwestycyjne .....	66
10. Wartość firmy .....	66
11. Testy z tytułu utraty wartości .....	78
12. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych .....	81
13. Aktywa finansowe .....	82
14. Czynne rozliczenia międzyokresowe .....	84
15. Należności długoterminowe i krótkoterminowe .....	85
16. Kontrakty wdrożeniowe .....	86
17. Zapasy .....	87
18. Środki pieniężne .....	87
19. Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży .....	88
20. Kapitał zakładowy .....	88
21. Oprocentowane kredyty bankowe i emisje papierów wartościowych .....	90
22. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego .....	95
23. Rezerwy .....	97
24. Zobowiązania finansowe .....	98
25. Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe .....	101
26. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów i przychodów .....	102
27. Transakcje z podmiotami powiązanymi .....	103
28. Dodatkowe objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych .....	108
29. Zobowiązania pozabilansowe na rzecz jednostek powiązanych .....	110
30. Zobowiązania pozabilansowe wobec pozostałych podmiotów .....	110
31. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym .....	111
32. Zatrudnienie .....	116
33. Informacje o wynagrodzeniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych .....	116
34. Wynagrodzenie Zarządu oraz Rady Nadzorczej Asseco Poland S.A. ....	117
35. Zarządzanie kapitałem .....	118
36. Sezonowość i cykliczność .....	118
37. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym .....	118
38. Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych .....	119

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

### Grupy Kapitałowej Asseco za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku.

Niniejsze skonsolidowane 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 Dyrga	Wiceprezes Zarządu
Rafał Kozłowski	Wiceprezes Zarządu
Marek Panek	Wiceprezes Zarządu
Paweł Piwowar	Wiceprezes Zarządu
Zbigniew Pomianek	Wiceprezes Zarządu
Włodzimierz Serwiński	Wiceprezes Zarządu
Przemysław Sęczkowski	Wiceprezes Zarządu
Robert Smułkowski	Wiceprezes Zarządu



Handwritten signatures of the Board members in blue ink, corresponding to the names listed in the table to the left. The signatures are: Adam Góral, Przemysław Borzestowski, Andrzej Dopierała, Tadeusz Dyrga, Rafał Kozłowski, Marek Panek, Paweł Piwowar, Zbigniew Pomianek, Włodzimierz Serwiński, Przemysław Sęczkowski, and Robert Smułkowski.

## SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

### GRUPA KAPITAŁOWA ASSECO

	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>5 898,1</b>	<b>5 529,1</b>
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<u>1</u>	<b>(4 443,4)</b>	<b>(4 051,7)</b>
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>		<b>1 454,7</b>	<b>1 477,4</b>
Koszty sprzedaży	<u>1</u>	(387,5)	(399,3)
Koszty ogólnego zarządu	<u>1</u>	(453,7)	(434,3)
<b>Zysk netto ze sprzedaży</b>		<b>613,5</b>	<b>643,8</b>
Pozostałe przychody operacyjne	<u>2</u>	18,7	18,5
Pozostałe koszty operacyjne	<u>2</u>	(21,7)	(10,5)
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>		<b>610,5</b>	<b>651,8</b>
Przychody finansowe	<u>3</u>	221,0	88,2
Koszty finansowe	<u>3</u>	(79,5)	(75,4)
<b>Zysk przed opodatkowaniem i udziałem w wynikach jednostek stowarzyszonych</b>		<b>752,0</b>	<b>664,6</b>
Podatek dochodowy (bieżące i odroczone obciążenie podatkowe)	<u>4</u>	(115,1)	(110,0)
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych	<u>12</u>	2,1	3,2
<b>Zysk za okres sprawozdawczy</b>		<b>639,0</b>	<b>557,8</b>
<i>Przypadający:</i>			
<b>Akcjonariuszom Jednostki Dominującej</b>		<b>393,9</b>	<b>370,6</b>
Udziałowcom niekontrolującym		245,1	187,2
<b>Skonsolidowany zysk netto (w PLN) przypisany Akcjonariuszom Asseco Poland S.A. przypadający na jedną akcję:</b>			
podstawowy ze skonsolidowanego zysku netto z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy	<u>5</u>	4,75	4,76
rozwodniony ze skonsolidowanego zysku netto z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy	<u>5</u>	4,75	4,76

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

### GRUPA KAPITAŁOWA ASSECO

	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>639,0</b>	<b>557,8</b>
<b>Pozostałe dochody całkowite:</b>		
<i><b>Elementy, które mogą podlegać przeklasyfikowaniu do rachunku zysków i strat</b></i>		
Zysk/strata netto z tytułu wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0,6	0,1
Podatek dochodowy dotyczący pozostałych dochodów całkowitych	0,1	0,2
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	14,6	(322,8)
<i><b>Elementy, które nie podlegają przeklasyfikowaniu do rachunku zysków i strat</b></i>		
Amortyzacja wartości niematerialnych rozpoznana bezpośrednio w kapitale własnym	(0,8)	(0,8)
Zyski/straty aktuarialne	(3,7)	(1,9)
Podatek dochodowy dotyczący pozostałych dochodów całkowitych	0,9	-
<b>Razem pozostałe dochody całkowite:</b>	<b>11,7</b>	<b>(325,2)</b>
<b>SUMA DOCHODÓW CAŁKOWITYCH ZA OKRES</b>	<b>650,7</b>	<b>232,6</b>
<i><b>Przypadająca:</b></i>		
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	407,1	259,6
Udziałowcom niekontrolującym	243,6	(27,0)

**SKONSOLIDOWANY BILANS**  
**GRUPA KAPITAŁOWA ASSECO**

AKTYWA	Noty	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
		(badane)	(badane)
		mln PLN	mln PLN
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	<u>7</u>	690,9	686,2
Wartości niematerialne	<u>8</u>	869,7	937,9
Nieruchomości inwestycyjne	<u>9</u>	32,9	1,6
Wartość firmy	<u>10</u>	4 670,6	4 907,2
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	<u>12</u>	495,8	20,5
Należności długoterminowe	<u>15</u>	27,1	37,8
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	<u>4</u>	77,8	95,0
Długoterminowe aktywa finansowe	<u>13</u>	50,2	81,3
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	<u>14</u>	31,4	27,7
		<b>6 946,4</b>	<b>6 795,2</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	<u>17</u>	95,9	77,2
Rozliczenia międzyokresowe	<u>14</u>	93,0	99,3
Należności z tytułu dostaw i usług	<u>15</u>	1 155,1	1 182,2
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	<u>15</u>	38,3	50,6
Należności budżetowe	<u>15</u>	20,1	16,6
Pozostałe należności	<u>15</u>	388,5	319,4
Inne aktywa niefinansowe		26,4	27,5
Aktywa finansowe	<u>13</u>	97,6	114,9
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	<u>18</u>	756,4	959,9
		<b>2 671,3</b>	<b>2 847,6</b>
Aktywa długoterminowe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	<u>19</u>	<b>22,7</b>	-
<b>SUMA AKTYWÓW</b>		<b>9 640,4</b>	<b>9 642,8</b>



## SKONSOLIDOWANY BILANS

### GRUPA KAPITAŁOWA ASSECO

PASywa	Noty	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
		(badane)	(badane)
		mln PLN	mln PLN
<b>Kapitał własny</b> <b>(przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej)</b>			
Kapitał podstawowy	20	83,0	83,0
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		4 180,1	4 180,1
Transakcje na udziałach niekontrolujących		(71,5)	(45,9)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych		58,4	45,4
Zyski/straty z lat ubiegłych		674,1	524,8
Zysk za okres sprawozdawczy dla akcjonariuszy Jednostki Dominującej		393,9	370,1
		<b>5 318,0</b>	<b>5 157,5</b>
<b>Udziały niekontrolujące</b>		<b>1 946,6</b>	<b>2 066,7</b>
<b>Kapitał własny ogółem</b>		<b>7 264,6</b>	<b>7 224,2</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki, dłużne papiery wartościowe	21	365,3	410,1
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	22	129,2	138,5
Długoterminowe zobowiązania finansowe	24	144,5	144,3
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4	110,8	114,1
Długoterminowe rezerwy	23	41,9	25,2
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	26	62,7	63,1
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	25	2,0	1,3
		<b>856,4</b>	<b>896,6</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki, dłużne papiery wartościowe	21	163,1	194,8
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	22	22,7	20,3
Zobowiązania finansowe	24	76,7	42,0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	25	420,8	359,1
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	25	19,6	24,9
Zobowiązania budżetowe	25	119,6	143,3
Pozostałe zobowiązania	25	251,4	234,4
Rezerwy	23	28,7	33,3
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	26	180,3	208,5
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	26	236,5	261,4
		<b>1 519,4</b>	<b>1 522,0</b>
<b>SUMA ZOBOWIĄZAŃ</b>		<b>2 375,8</b>	<b>2 418,6</b>
<b>SUMA PASYWÓW</b>		<b>9 640,4</b>	<b>9 642,8</b>

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

### GRUPA KAPITAŁOWA ASSECO

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Transakcje na udziałach niekontrolujących	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	Zyski/straty z lat ubiegłych oraz zysk okresu bieżącego	Kapitał własny Jednostki Dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	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>(45,9)</b>	<b>45,4</b>	<b>894,9</b>	<b>5 157,5</b>	<b>2 066,7</b>	<b>7 224,2</b>
Zysk za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	393,9	<b>393,9</b>	245,1	<b>639,0</b>
Suma pozostałych dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy	-	-	-	14,2	(1,0)	<b>13,2</b>	(1,5)	<b>11,7</b>
Dywidendy za 2012 rok	-	-	-	-	(200,0)	<b>(200,0)</b>	(106,8)	<b>(306,8)</b>
Transakcje z pracownikami rozliczanych w formie instrumentów kapitałowych	-	-	-	-	-	-	16,9	<b>16,9</b>
Transakcje na udziałach niekontrolujących (w tym rozliczenie warunkowego zobowiązania finansowego wobec udziałowców niekontrolujących (put option))	-	-	(25,6)	-	-	<b>(25,6)</b>	(12,1)	<b>(37,7)</b>
Utrata kontroli nad spółkami zależnymi	-	-	-	(1,2)	(19,8)	<b>(21,0)</b>	(270,1)	<b>(291,1)</b>
Objęcia kontroli nad spółkami zależnymi	-	-	-	-	-	-	8,4	<b>8,4</b>
<b>Na dzień 31 grudnia 2013 roku (badane)</b>	<b>83,0</b>	<b>4 180,1</b>	<b>(71,5)</b>	<b>58,4</b>	<b>1 068,0</b>	<b>5 318,0</b>	<b>1 946,6</b>	<b>7 264,6</b>

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM**
**GRUPA KAPITAŁOWA ASSECO (kontynuacja)**

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Transakcje na udziałach niekontrolujących	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	Zyski/straty z lat ubiegłych oraz zysk okresu bieżącego	Kapitał własny Jednostki Dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN
<b>Na dzień 1 stycznia 2012 roku (badane)</b>	<b>77,6</b>	<b>3 951,1</b>	<b>(1,2)</b>	<b>138,6</b>	<b>695,2</b>	<b>4 861,3</b>	<b>2 191,6</b>	<b>7 052,9</b>
Zysk za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	370,1	<b>370,1</b>	185,8	<b>555,9</b>
Suma pozostałych dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy	-	-	-	(110,0)	(0,5)	<b>(110,5)</b>	(212,8)	<b>(323,3)</b>
Dywidenda za 2011 rok	-	-	-	-	(169,9)	<b>(169,9)</b>	(95,1)	<b>(265,0)</b>
Emisja akcji serii K	5,4	231,0	-	-	-	<b>236,4</b>	-	<b>236,4</b>
Koszty emisji akcji serii K	-	(2,0)	-	-	-	<b>(2,0)</b>	-	<b>(2,0)</b>
Transakcje z pracownikami rozliczane w formie instrumentów kapitałowych	-	-	-	-	-	-	24,8	<b>24,8</b>
Transakcje na udziałach niekontrolujących (w tym rozliczenie warunkowego zobowiązania finansowego wobec udziałowców niekontrolujących (put option))	-	-	(44,7)	16,8	-	<b>(27,9)</b>	(292,2)	<b>(320,1)</b>
Objęcia kontroli nad spółkami zależnymi	-	-	-	-	-	-	264,6	<b>264,6</b>
<b>Na dzień 31 grudnia 2012 roku (badane)</b>	<b>83,0</b>	<b>4 180,1</b>	<b>(45,9)</b>	<b>45,4</b>	<b>894,9</b>	<b>5 157,5</b>	<b>2 066,7</b>	<b>7 224,2</b>

## SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

### GRUPA KAPITAŁOWA ASSECO

	Nota	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 z działalności kontynuowanej oraz zysk z działalności zaniechanej		752,0	664,6
<b>Korekty o pozycje:</b>		<b>126,0</b>	<b>182,4</b>
Amortyzacja	<u>1</u>	264,5	239,0
Zmiany stanu kapitału pracującego	<u>28</u>	(6,2)	(67,0)
Przychody/koszty z tytułu odsetek		20,5	2,9
Przychody/koszty z różnic kursowych		7,0	(1,2)
Przychody/koszty z tytułu aktywów finansowych (wycena, sprzedaż, utrata wartości, itp.)		23,0	(20,4)
Pozostałe przychody/koszty finansowe	<u>3</u>	(193,4)	0,7
Zyski/straty na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	<u>2</u>	(2,6)	1,0
Zysk ze sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa	<u>2</u>	(7,0)	-
Koszty transakcji z pracownikami rozliczanych w formie instrumentów kapitałowych	<u>1</u>	16,9	24,8
Odpis aktualizujący wartości niematerialne i rzeczowe aktywa trwałe	<u>7, 8</u>	2,0	4,9
Pozostałe korekty zysku brutto		1,3	(2,3)
<b>Środki pieniężne wygenerowane z działalności operacyjnej</b>		<b>878,0</b>	<b>847,0</b>
Zapłacony podatek dochodowy		(125,6)	(167,4)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>752,4</b>	<b>679,6</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych		9,3	12,1
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	<u>28</u>	(211,2)	(216,9)
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych		(26,1)	-
Wydatki z tytułu nabycia jednostek zależnych i stowarzyszonych	<u>28</u>	(258,5)	(186,2)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w nabytych jednostkach zależnych	<u>28</u>	18,4	96,0
Wpływy ze sprzedaży akcji/udziałów w jednostkach powiązanych		15,8	10,3
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w sprzedanych jednostkach zależnych	<u>28</u>	(92,8)	-
Wpływy ze sprzedaży/rozliczenia aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		11,7	10,9
Wydatki na nabycie/wydatki z tytułu rozliczenia aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		(15,0)	(0,9)
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		2,3	8,8
Nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		(1,1)	-
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności		3,4	6,7
Nabycie aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności		-	(5,9)
Pożyczki udzielone	<u>28</u>	(30,3)	(139,8)
Pożyczki spłacone	<u>28</u>	71,0	130,3
Otrzymane odsetki		15,0	22,2
Dywidendy otrzymane		4,0	4,1
Pozostałe przepływy z działalności inwestycyjnej		-	(0,1)
<b>Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej</b>		<b>(484,1)</b>	<b>(248,4)</b>

(kontynuacja)	Nota	12 miesięcy do 31 grudnia 2013 (badane) mln PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2012 (badane) mln PLN
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
Wpływy z tytułu transakcji na udziałach niekontrolujących	<u>28</u>	9,7	4,7
Wydatki z tytułu nabycia udziałów niekontrolujących	<u>28</u>	(13,9)	(82,4)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów		110,7	221,0
Wykup dłużnych papierów wartościowych		(53,4)	(107,0)
Spłata pożyczek/kredytów		(151,5)	(102,1)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(21,7)	(20,5)
Zapłacone odsetki		(35,9)	(32,2)
Dywidendy wypłacone	<u>28</u>	(307,9)	(290,4)
Dotacje otrzymane do zakupu środków trwałych lub/i projektów rozwojowych		-	23,4
Pozostałe przepływy z działalności finansowej		0,2	(4,4)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>(463,7)</b>	<b>(389,9)</b>
<b>Zwiększenie/Zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>			
		<b>(195,4)</b>	<b>41,3</b>
Różnice kursowe netto		(8,0)	(56,3)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 1 stycznia		959,6	974,6
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 31 grudnia</b>	<u>18</u>	<b>756,2</b>	<b>959,6</b>

## DODATKOWE OBJAŚNIENIA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### I. PODSTAWOWE INFORMACJE

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

Spółka została utworzona w dniu 18 stycznia 1989 roku jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, a następnie aktem notarialnym z dnia 31 sierpnia 1993 roku została przekształcona i od dnia 31 sierpnia 1993 roku prowadziła działalność w formie spółki akcyjnej z siedzibą w Warszawie przy ul. 17 Stycznia 72a 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 z Softbank Spółka Akcyjna na Asseco Poland Spółka Akcyjna oraz adresu siedziby z Warszawa przy ul. 17 Stycznia 72a na Rzeszów, Al. Armii Krajowej 80. W dniu 8 marca 2010 roku Emitent dokonał zmiany adresu siedziby Spółki z Rzeszów, Al. Armii Krajowej 80 na Rzeszów, ul. Olchowa 14.

Od 1998 roku akcje Spółki notowane są na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych

w Warszawie S.A. Spółce nadano numer statystyczny REGON 010334578.

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

Asseco Poland S.A. jest największą spółką informatyczną notowaną na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Spółka stała się również istotnym graczem na europejskim rynku producentów oprogramowania.

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

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

## II. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### 1. Podstawa sporządzenia

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

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

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

### 2. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) 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 Grupę działalność, w zakresie stosowanych przez Grupę 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”).

Niektóre jednostki Grupy prowadzą swoje księgi rachunkowe zgodnie z polityką (zasadami) rachunkowości określonymi przez przepisy lokalne. Skonsolidowane sprawozdanie

finansowe może zawierać korekty niezawarte w księgach rachunkowych jednostek Grupy, wprowadzone w celu doprowadzenia sprawozdań finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF.

### 3. Szacunki

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

### 4. Profesjonalny osąd

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

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

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

Grupa realizuje szereg kontraktów na budowę oraz wdrożenia systemów informatycznych. Dodatkowo przepływy z niektórych kontraktów są denominowane w walutach obcych. Wycena kontraktów IT wymaga ustalenia przyszłych przepływów operacyjnych w celu ustalenia wartości godziwej przychodów i kosztów, jak również wartości godziwej wbudowanych instrumentów pochodnych oraz dokonania pomiaru stopnia zaawansowania prac na projekcie. Stopień zaawansowania prac ustala się jako stosunek poniesionych kosztów (zwiększających postęp realizacji prac) do kosztów planowanych lub 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 170,2 mln PLN, a zobowiązania i rezerwy z tego tytułu wynosiły 38,1 mln PLN.

W przypadku umów denominowanych w walutach obcych, uznanych za waluty funkcjonalne lub w przypadku umów denominowanych w EUR (nawet jeśli EUR nie jest walutą funkcjonalną) nie są wydzielane wbudowane instrumenty pochodne. W ocenie Zarządu, EUR należy uznać za walutę powszechnie stosowaną w umowach kupna lub sprzedaży systemów i usług IT. Przychody i koszty wynikające z takich umów są ustalane w oparciu o kurs bieżący. W pozostałych przypadkach z umowy zasadniczej wydzielony 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. Grupa corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków. W 2013 roku nie dokonano istotnych zmian w stosowanych przez Grupę stawkach amortyzacyjnych.

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

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

Każdorazowo, przeprowadzenie testu na utratę wartości wymaga oszacowania wartości

użytkowych ośrodków lub grupy ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne, do których przypisana jest wartość firmy lub/i wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania. Oszacowanie wartości użytkowej polega na ustaleniu przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek lub ośrodki i ustalenia stopy dyskontowej, która jest następnie wykorzystywana do obliczenia wartości bieżącej tych przepływów. Szczegóły testu na utratę wartości jaki został przeprowadzony na dzień 31 grudnia 2013 roku zostały przedstawione w punkcie 11 not objaśniających do niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Grupa ujęła zobowiązania z tytułu przyszłych płatności na rzecz udziałowców niekontrolujących. Ustalenie wartości tych zobowiązań wymagało oszacowania wartości przyszłych wyników finansowych spółek. Wartość zobowiązań z tego tytułu wynosiła na dzień 31 grudnia 2013 roku 158,2 mln PLN (patrz punkt 24 not objaśniających do niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego).

#### *v. Zobowiązanie z tytułu odroczonej warunkowej płatności za pakiet kontrolny w spółkach zależnych*

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Grupa ujęła zobowiązania z tytułu odroczonej warunkowej płatności za pakiety kontrolne w spółkach w wysokości 55,3 mln PLN. Ustalenie wartości tych zobowiązań wymagało oszacowania wartości przyszłych wyników finansowych spółek (patrz punkt 24 not objaśniających do niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego).

#### *vi. Klasyfikacja umów leasingowych*

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



## 5. Stosowane zasady rachunkowości

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 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 długoterminowe świadczenia pracownicze. Zastosowanie tych zmian spowodowało konieczność przekształcenia danych porównywalnych.
- 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. Grupa dokonała retrospektywnych zmian w prezentacji innych całkowitych dochodów w prezentowanych w sprawozdaniu finansowym Spółki. Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani wartość całkowitych dochodów Grupy.
- 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 rozpo-

czynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później. Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową, wyniki działalności, ani też na zakres informacji prezentowanych w sprawozdaniu finansowym Grupy.

- 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 spółek Grupy.
- 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. 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 Grupy.
- 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 spółek Grupy.
- 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:

- o aktywa finansowe są w całości usuwane z bilansu, ale jednostka utrzymuje zaangażowanie w te aktywa (np. poprzez opcje lub gwarancje dotyczące przeniesionych aktywów);
- o aktywa finansowe nie są w całości usuwane z bilansu.

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani wyniki działalności Grupy.

- 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 spółek Grupy.
- 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 Grupy.

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

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

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

- Faza pierwsza standardu MSSF 9 Instrumenty Finansowe: Klasyfikacja i wycena 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 rozpoczynających 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 rozpoczynających 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 MSSF dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku;

- Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12 Przepisy przejściowe – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później;
- MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe – mający zastosowanie dla okresów rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później, Spółka zdecydowała się stosować zmiany do MSR dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku;
- MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólne przedsięwzięcia – mający zastosowanie dla okresów rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później. Spółka zdecydowała stosować zmiany do MSR dla okresów rocznych rozpoczynających 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 niefinansowych (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 finansowego niezatwierdzony przez UE.

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

## 7. Korekta błędów

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

## 8. Zmiany stosowanych zasad prezentacji

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany w stosowanych zasadach prezentacji.

## 9. Zmiana danych porównywalnych

W okresie sprawozdawczym został zakończony proces rozliczania nabycia spółek Sigma Turcja (spółka zależna od Asseco South Eastern Europe) oraz spółki CommIT Technology Solutions Ltd (spółka zależna od Magic Software Enterprises Ltd). W poniższej tabeli zaprezentowano zmiany wprowadzone do danych bilansowych sporządzonych na dzień 31 grudnia 2012 roku, w związku z zakończeniem procesu rozliczania nabycia:

	Sprawozdanie za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku	Zmiana w wyniku procesu alokacji ceny nabycia 31 grudnia 2012 roku	Przekształcony bilans na 31 grudnia 2012 roku
	(badane)		(przekształcone)
	mln PLN	mln PLN	mln PLN
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>6 791,8</b>	<b>3,4</b>	<b>6 795,2</b>
<i>Wartości niematerialne</i>	936,7	1,2	937,9
<i>Wartość firmy</i>	4 905,0	2,2	4 907,2
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>2 847,6</b>	<b>-</b>	<b>2 847,6</b>
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>9 639,4</b>	<b>3,4</b>	<b>9 642,8</b>
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej)	5 157,5		5 157,5
Udziały niekontrolujące	2 067,1	(0,4)	2 066,7
<b>Kapitał własny ogółem</b>	<b>7 224,6</b>	<b>(0,4)</b>	<b>7 224,2</b>
Zobowiązania długoterminowe	893,4	3,2	896,6
Zobowiązania krótkoterminowe	1 521,4	0,6	1 522,0
<b>Suma zobowiązań</b>	<b>2 414,8</b>	<b>3,8</b>	<b>2 418,6</b>
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>9 639,4</b>	<b>3,4</b>	<b>9 642,8</b>

Jak zostało to opisane w powyżej, od dnia 1 stycznia 2013 roku do sprawozdań Spółki mają zastosowanie zmiany do MSR 19 Świadczenia pracownicze. Zmiana wprowadzona do MSR 19 w zakresie programów określonych świadczeń polegająca na wprowadzenia wymogu natychmiastowego ujmowania zmian w aktywach/zobowiązaniach programu oraz bezzwłocznego ujmowania kosztów przeszłego zatrudnienia, ujmowania zysków/ strat aktuarialnych w innych całkowitych dochodach spowodowała konieczność przekształcenia danych porównywalnych, gdyż do dnia 31 grudnia 2012 roku Spółka ujmowała całość zysków/strat aktuarialnych w rachunku zysków i strat. W poniższej tabeli zaprezentowano zmiany wprowadzone do skonsolidowanego rachunku zysków i strat sporządzonego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku w związku ze zmianą MSR 19:

	Sprawozdanie za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku	Zmiana w wyniku zmiany w MSR 19	Przekształcony rachunek zysków i strat za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku
	(badane)		(przekształcone)
	mln PLN	mln PLN	mln PLN
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>5 529,1</b>	<b>-</b>	<b>5 529,1</b>
Koszt własny sprzedaży	(4 053,4)	1,7	(4 051,7)
Koszty sprzedaży	(399,5)	0,2	(399,3)
Koszty ogólnego zarządu	(434,3)	-	(434,3)
<b>Zysk netto ze sprzedaży</b>	<b>641,9</b>	<b>1,9</b>	<b>643,8</b>
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>649,9</b>	<b>1,9</b>	<b>651,8</b>
<b>Zysk za okres sprawozdawczy</b>	<b>555,9</b>	<b>1,9</b>	<b>557,8</b>
<i>w tym dla:</i>			
<i>Akcjonariuszom Jednostki Dominującej</i>	370,1	0,5	370,6
<i>Udziałowcom niekontrolującym</i>	185,8	1,4	187,2

### III. ISTOTNE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI

#### 1. Zasady konsolidacji

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Jednostki Dominującej Asseco Poland S.A. oraz sprawozdania finansowe jej jednostek zależnych sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku. Jednostkami zależnymi są takie jednostki, w których Grupa posiada więcej niż połowę głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy lub zgromadzeniu wspólników lub w jakikolwiek inny sposób posiada zdolność kierowania polityką finansową i operacyjną tychże jednostek. Do oceny posiadania przez Grupę kontroli nad innymi jednostkami bierze się również pod uwagę istnienie i wpływ potencjalnych głosów, które mogą być wykonywane na walnych zgromadzeniach akcjonariuszy lub zgromadzeniach wspólników tychże jednostek.

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

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

Zmiany udziału w kapitałach/głosach, które nie skutkują utratą kontroli nad jednostką zależną są ujmowane jako transakcje kapitałowe. W takich przypadkach w celu odzwierciedlenia zmian we względnych udziałach w jednostce zależnej Grupa dokonuje korekty wartości bilansowej udziałów kontrolujących oraz udziałów niekontrolujących. Wszelkie różnice pomiędzy kwotą korekty udziałów niekontrolujących a wartością godziwą kwoty zapłaconej lub otrzymanej odnoszone są na kapitał własny (transakcje na udziałach niekon-

trolujących) i przypisywane do właścicieli jednostki dominującej.

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

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

#### 2. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

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

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

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



### 3. Wartość firmy

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

- przekazanej zapłaty,
- kwoty wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej oraz
- w przypadku połączenia jednostek realizowanego etapami wartości godziwej na dzień przejęcia udziału w kapitale jednostki przejmowanej, należącego poprzednio do jednostki przejmującej.

nad kwotą netto ustaloną na dzień przejęcia wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań.

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

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

- odpowiada najniższemu poziomowi w Grupie, na którym wartość firmy jest monitorowana na wewnętrzne potrzeby zarządcze oraz
- jest nie większy niż jeden segment operacyjny określony zgodnie z MSSF 8 Segmenty operacyjne.

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

Odpis ten jest ujmowany jako element kosztów finansowych.

W przypadku, gdy wartość firmy stanowi część ośrodka wypracowującego środki pieniężne i dokonana zostanie sprzedaż części działalności w ramach tego ośrodka, przy ustalaniu zysków lub strat ze sprzedaży takiej działalności wartość firmy związana ze sprzedaną działalnością zostaje

włączona do jej wartości bilansowej. W takich okolicznościach sprzedana wartość firmy jest ustalana na podstawie względnej wartości sprzedanej działalności i wartości zachowanej części ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

### 4. Udział we wspólnym przedsięwzięciu

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

### 5. Opcje put na udziały niekontrolujące w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

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

Jeśli warunki kontraktu przewidują przeniesienie na spółkę dominującą korzyści wynikających z prawa własności instrumentu kapitałowego objętego opcją put, na dzień objęcia kontroli oraz na każdy kolejny dzień bilansowy nie jest rozpoznawany udział niekontrolujący wynikający z instrumentów kapitałowych będących przedmiotem opcji. Tym samym połączenie jest rozliczane tak jakby na dzień objęcia kontroli jednostka dominująca nabyła udział w kapitale

jednostki zależnej powiększony o udział będący przedmiotem opcji put. Zobowiązanie wynikające z opcji put jest na każdy dzień bilansowy wyceniane do wartości godziwej, a zmiany w szacunkach są odnoszone do rachunku wyników (działalność finansowa). Udział w wyniku przypadający na udział w kapitale będący przedmiotem opcji jest alokowany do jednostki dominującej.

Dla opcji put, które zostały przyznane na bazie umów zawartych przed dniem 1 stycznia 2010 roku, zmiany nadwyżki szacunkowej wartości zobowiązania nad wartością udziału niekontrolującego objętego opcją put, jaką rozpoznano w okresie po 1 stycznia 2010 roku zostały ujęte bezpośrednio w kapitale własnym. Różnica między szacunkową wartością zobowiązania wynikającego z przyznanej opcji put i wartością udziału niekontrolującego, jaka występowała na dzień 31 grudnia 2009 roku została rozpoznana spójnie z zasadami polityki Grupy, jakie obowiązywały na ten dzień, tj. została ujęta w wartości firmy.

#### **6. Połączenia jednostek gospodarczych znajdujących się pod wspólną kontrolą**

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

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

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

#### **7. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej**

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

Transakcje wyrażone w walutach obcych są początkowo ujmowane według kursu waluty

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

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

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

#### **8. Rzeczowe aktywa trwałe**

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

Środki trwałe w momencie ich nabycia zostają podzielone na części składowe będące pozycjami

o istotnej wartości, dla których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności. Częścią składową są również koszty generalnych remontów.

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

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

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

## 9. Wartości niematerialne

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

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

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

aktywów obniżana jest do poziomu wartości odzyskiwalnej.

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

### *Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie*

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 wyżej wymienione kryteria ujmowania pozycji. 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 pomniejszonych o skumulowaną amortyzację i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Wszelkie nakłady przeniesione na kolejny okres są amortyzowane przez przewidywany okres uzyskiwania przychodów ze sprzedaży z danego przedsięwzięcia.

#### 10. Dotacje rządowe

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

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

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

#### 11. Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

#### 12. Utrata wartości aktywów niefinansowych

Na każdy dzień bilansowy 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 wartość 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 ujmują 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 ujmują 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.

### 13. 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 (jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób) a ich ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczony, ujemne się w pozostałych dochodach całkowitych. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości ujemne się jako koszt finansowy.

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

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

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

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

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

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

#### 15. Czynne rozliczenia międzyokresowe

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

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

Należności z tytułu dostaw i usług 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.

#### **17. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych**

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

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

#### **18. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki**

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

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki oraz papiery dłużne są następnie wyceniane według zamortyzowanej ceny

nabycia, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Przy ustalaniu zamortyzowanej ceny nabycia uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki lub emisji papierów dłużnych oraz dyskonta lub premie uzyskane przy rozliczeniu zobowiązania.

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

#### **19. 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 zasady amortyzacji stosowanych w odniesieniu do podobnych własnych składników aktywów.

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

leasingowe są ujmowane jako koszt w okresie, w którym stają się należne.

## 20. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

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

## 21. 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.

## 22. Rezerwa na naprawy gwarancyjne

Rezerwa na naprawy gwarancyjne tworzona jest na pokrycie przyszłych przewidywanych kosztów realizacji zobowiązań gwarancyjnych lub serwisowych wynikających z realizowanych kontraktów IT. Koszty realizacji 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 zawiązywanej rezerwy. Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje weryfikacji wysokości zawiązywanych rezerw na naprawy gwarancyjne. Jeśli faktyczna realizacja zobowiązania lub przewidywane przyszłe koszty są niższe/wyższe niż zakładano w momencie początkowego ujęcia rezerwy, rezerwa jest odpowiednio obniżana/zwiększana tak, aby odzwierciedlić bieżące oczekiwania Spółki, co do kosztów realizacji zobowiązania gwarancyjnego w przyszłych okresach.

## 23. 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 poniżej.

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 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.

### 24. 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.

## 25. 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.

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

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

przejściowych podlegają kontroli inwestora i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

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

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

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

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym jest ujmowany

w kapitale własnym, a nie w rachunku zysków i strat.

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

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

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

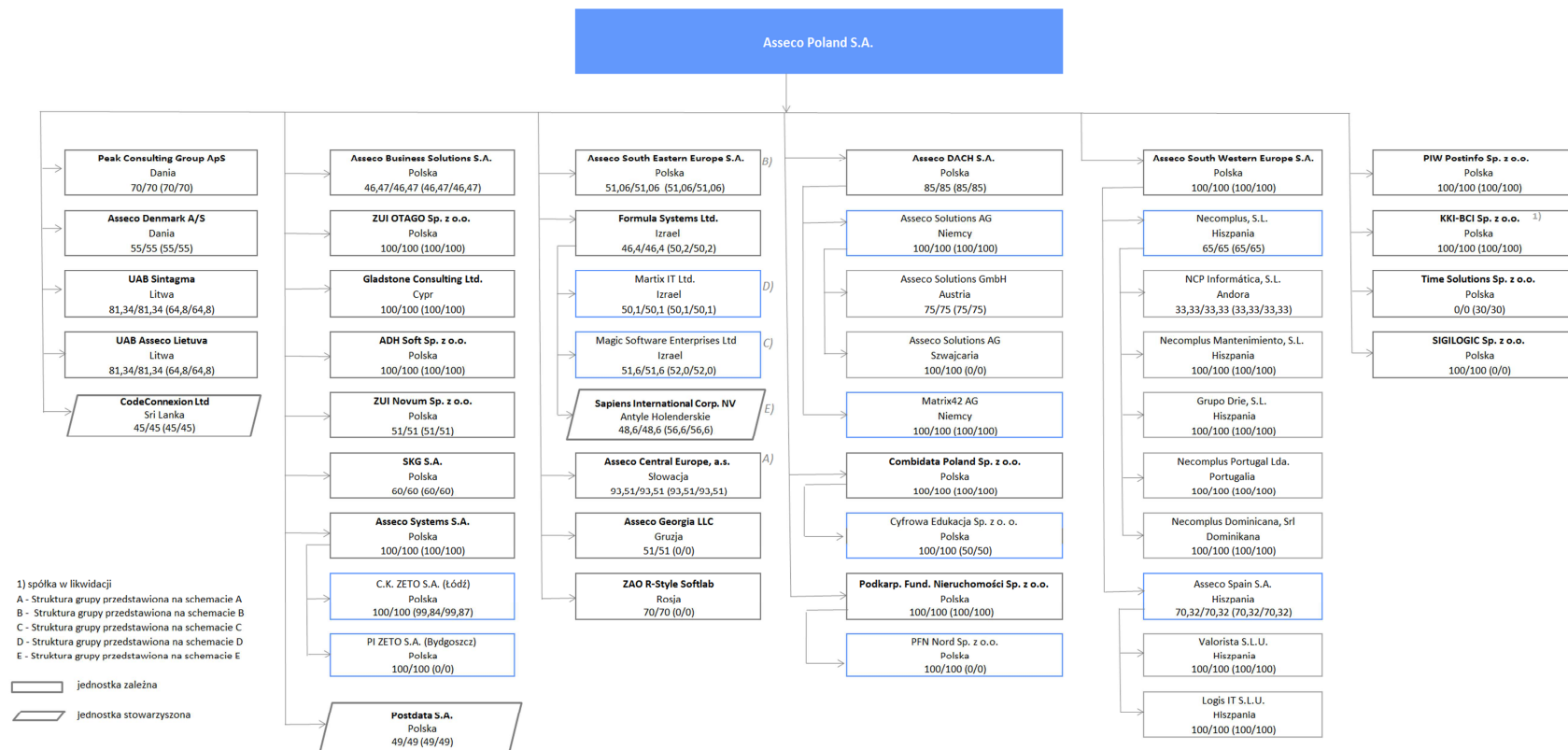
#### **27. Zysk netto na akcję (podstawowy i rozwodniony)**

Podstawowy zysk netto przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej 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.

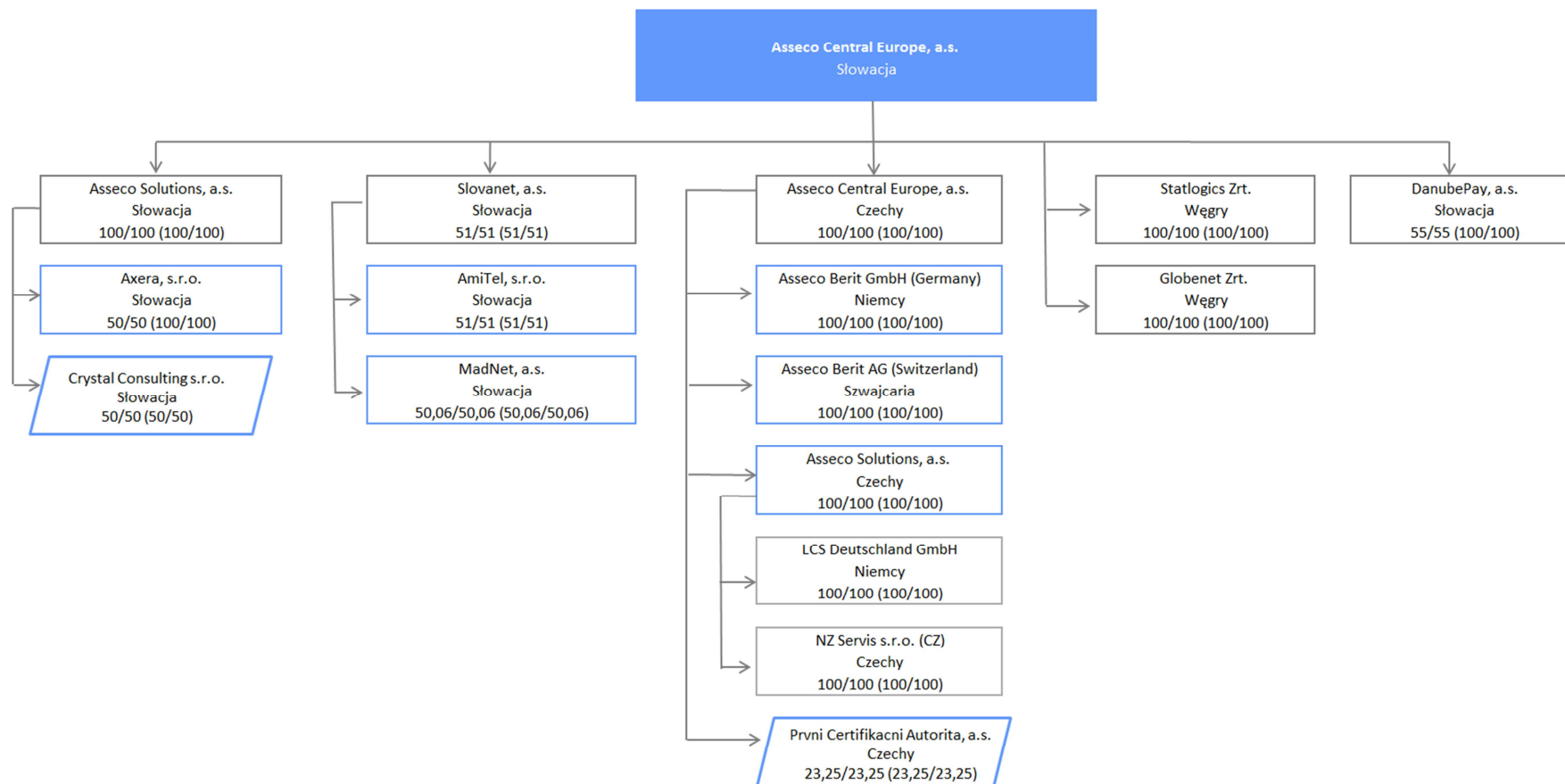
Rozwodniony zysk netto przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej na jedną akcję dla każdego okresu jest obliczany poprzez podzielenie zysku netto z działalności kontynuowanej za dany okres przez sumę średniej ważonej liczby akcji w danym okresie sprawozdawczym i wszystkich potencjalnych akcji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

#### IV. ORGANIZACJA I ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY KAPITAŁOWEJ ASSECO, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Poniższy graf przedstawia strukturę organizacyjną Grupy Asseco na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz w okresie porównywalnym:

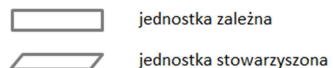


A. Struktura Grupy Kapitałowej Asseco Central Europe

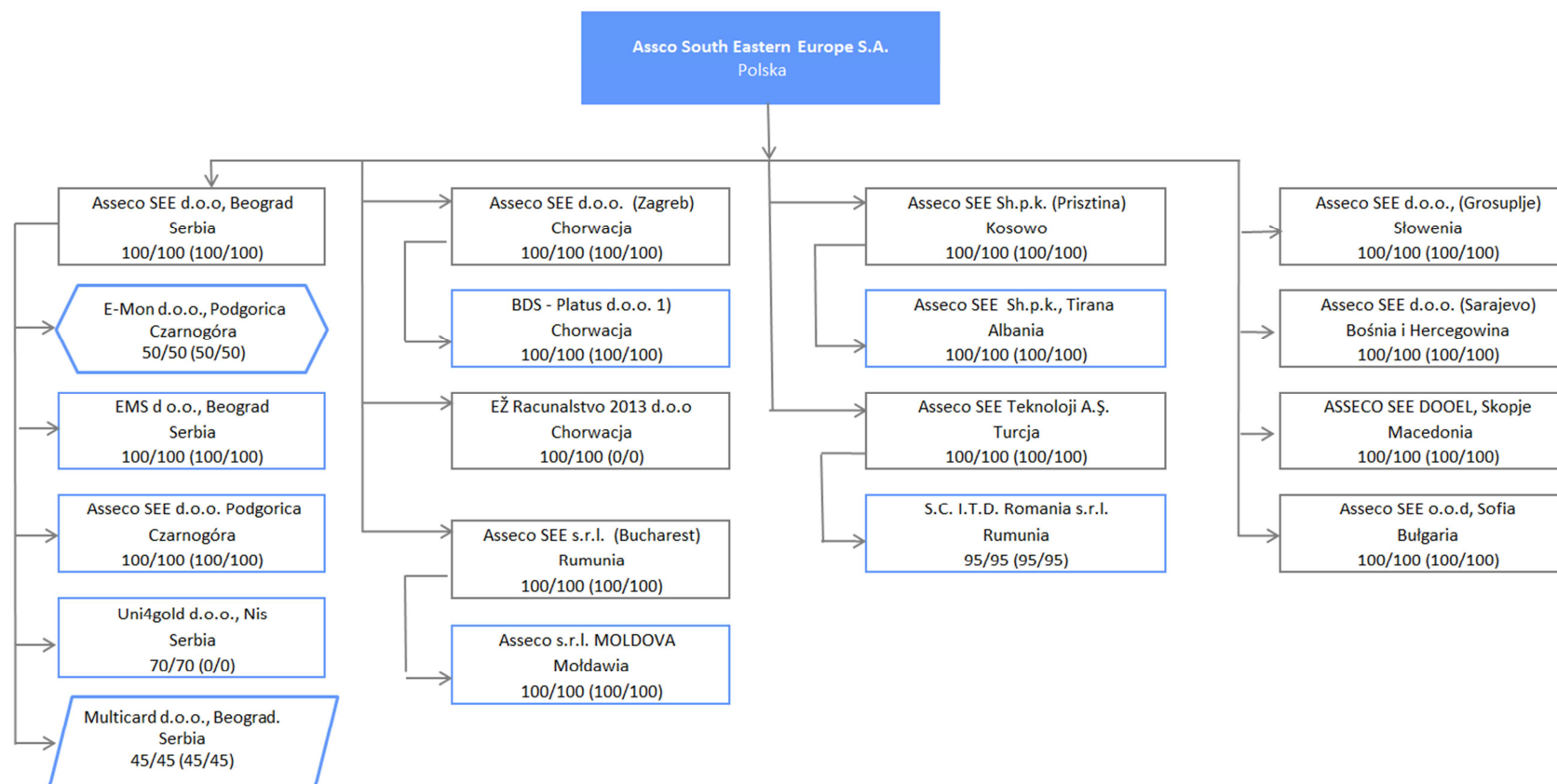


**100/100** udział w głosach/udział w kapitale na dzień 31 grudnia 2013 roku (w procentach)

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

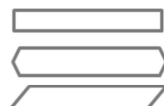


B. Struktura Grupy Kapitałowej Asseco South Eastern Europe



**100/100** udział w głosach/udział w kapitale na dzień 31 grudnia 2013 roku (w procentach)

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

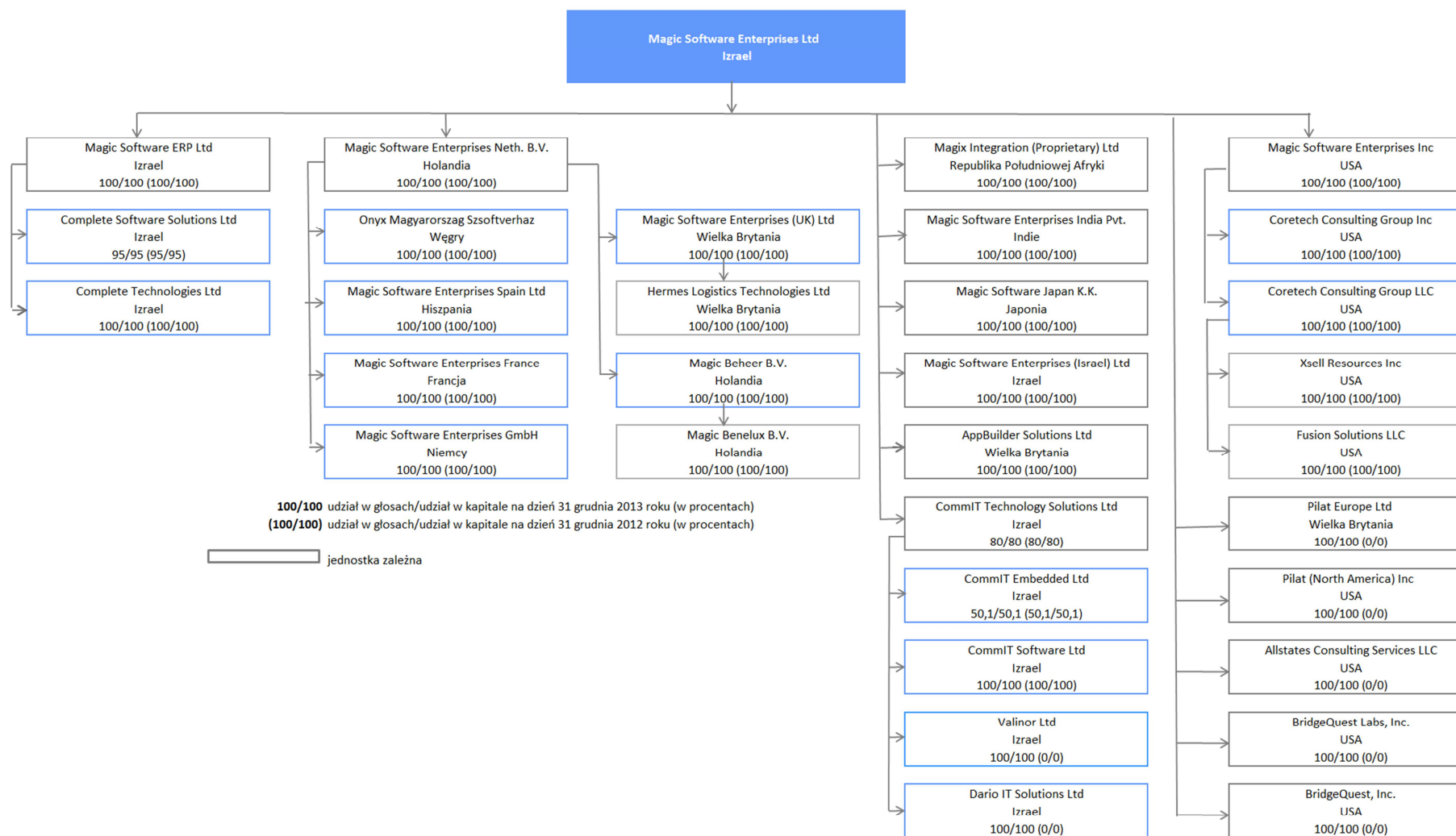


jednostka zależna

jednostka współzależna

jednostka stowarzyszona

C. Struktura Grupy Magic Software Enterprises



D. Struktura Grupy Matrix IT

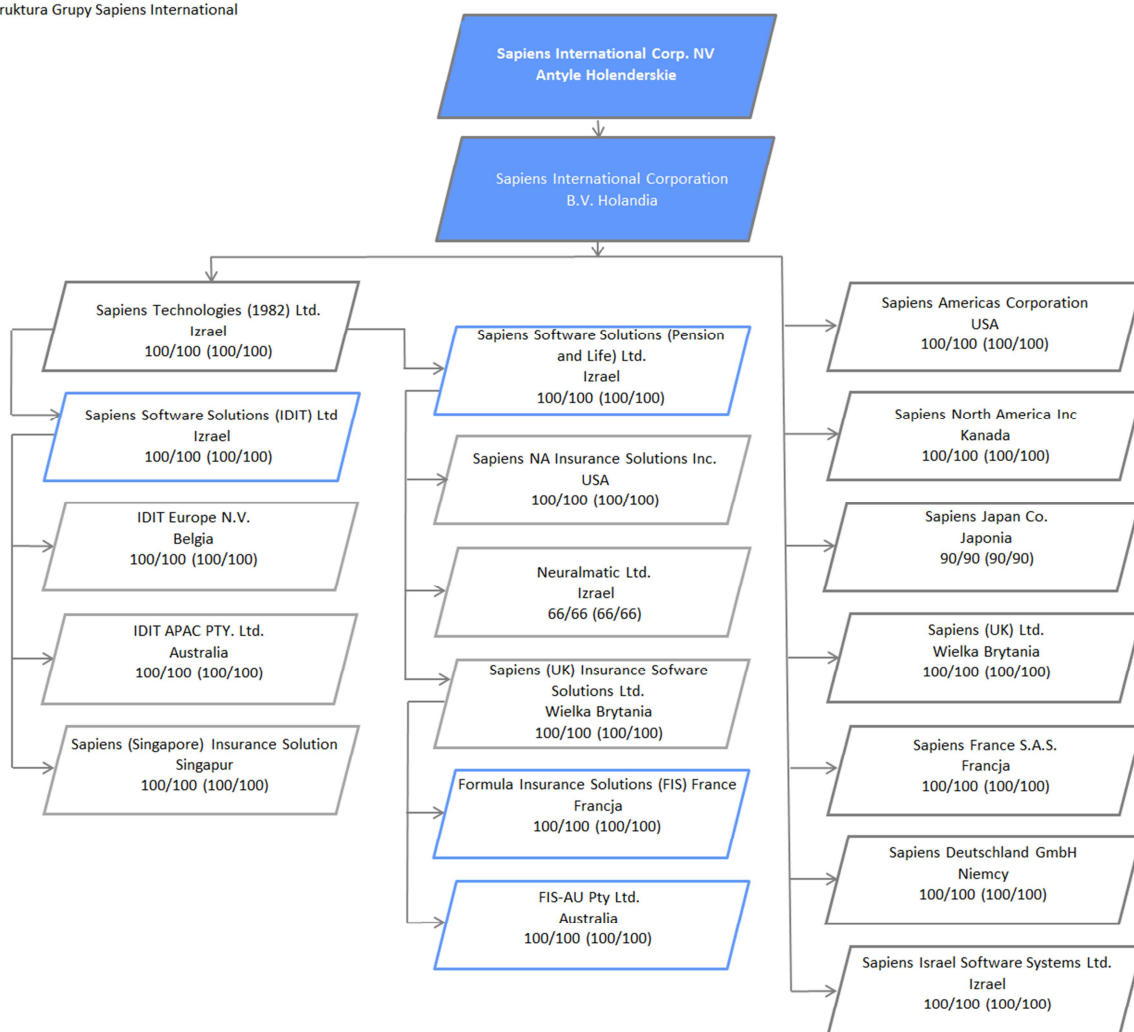
Matrix IT Ltd Izrael						
Tikshuv Systems In Education (Shacham) Ltd Izrael 100/100 (100/100)	Matrix IT Business System Ltd Izrael 100/100 (100/100)	Net-shore Ltd Izrael 100/100 (100/100)	Matrix IT Global Services Ltd Izrael 100/100 (100/100)	Hoshva Ltd Izrael 100/100 (100/100)	Matrix IT Global services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

100/100 udział w głosach/udział w kapitale na dzień 31 grudnia 2013 roku (w procentach)  
(100/100) udział w głosach/udział w kapitale na dzień 31 grudnia 2012 roku (w procentach)

 jednostka zależna  
 jednostka stowarzyszona  
 \* spółka zlikwidowana  
 " spółka nieaktywna



E. Struktura Grupy Sapiens International



**100/100** udział w głosach/udział w kapitale na dzień 31 grudnia 2013 roku (w procentach)  
**(100/100)** udział w głosach/udział w kapitale na dzień 31 grudnia 2012 roku (w procentach)

jednostka stowarzyszona



Jednostka Dominująca kontroluje spółkę Formula Systems (1985) Ltd, w której posiada mniej niż 50% akcji (na dzień 31 grudnia 2013 roku udział wynosił 46,36%) z uwagi na specyficzne postanowienia planu opcyjnego dotyczące sposobu głosowania z puli akcji przyznanych CEO Formula Systems w ramach programu opcji pracowniczych, jak zostało to opisane w punkcie 1 not objaśniających do niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Jednostka Dominująca kontroluje spółkę Asseco Business Solutions S.A. w której posiada mniej niż 50% akcji (na dzień 31 grudnia 2013 roku udział wynosił 46,47%) z uwagi na uregulowania w statucie tej spółki dotyczące wyboru członków rady nadzorczej (3 spośród 5 członków rady nadzorczej wybieranych jest przez Asseco Poland S.A.).

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

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku miały miejsce następujące zmiany w składzie Grupy:

#### **Asseco Poland**

##### ***Nabycie akcji spółki Przedsiębiorstwo Informatyki Zeto Bydgoszcz S.A.***

W dniu 15 lutego 2013 roku spółka Asseco Systems S.A. (spółka zależna od Asseco Poland S.A.) nabyła 2 936 sztuk akcji spółki Przedsiębiorstwo Informatyki Zeto Bydgoszcz S.A. z siedzibą w Bydgoszczy. Nabyte akcje stanowią 100% kapitału zakładowego P.I. Zeto Bydgoszcz i dają prawo do 100% głosów na walnym zgromadzeniu tej spółki. Transakcja została szerzej opisana w punkcie 10 not objaśniających do niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

W dniu 5 czerwca 2013 roku Asseco Poland podpisało umowę sprzedaży 30 udziałów w spółce Time Solutions, tj. wszystkich udziałów posiadanych przez Asseco. Transakcja nie miała istotnego wpływu na niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

##### ***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.

Transakcja nie miała istotnego wpływu na niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

##### ***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.

Transakcja została szerzej opisana w punkcie 1 not objaśniających do niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

##### ***Nabycie akcji w spółce ZAO R-Style Softlab***

W dniu 2 lipca 2013 roku Asseco Poland S.A. nabyło 70% akcji w spółce ZAO R-Style Softlab z siedzibą w Moskwie. Akcje zostały nabyte od spółki Eransor Finance Limited zarejestrowanej w Nikozji na Cyprze.

Całkowity koszt transakcji wyniósł 28 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 poczynając 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 przede wszystkim w Rosji, Kazachstanie, Białorusi, Uzbekistanie i na Ukrainie).

R-Style Softlab z siedzibą w Moskwie posiada oddziały w Brińsku, Wołogradzie, Ałmaty i Kijowie. Spółka zatrudnia ponad 700 specjalistów, a jakość jej usług jest potwierdzona certyfikatem ISO 9001:2008.

Transakcja została szerzej opisana w punkcie 10 not objaśniających do niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

#### **Założenie spółki PFN Nord Sp. z o.o.**

W dniu 26 września 2013 roku została założona spółka PFN Nord Sp. z o.o. w której 90% udziałów w kapitale zakładowym objęła spółka zależna Combidata Poland Sp. z o.o., a pozostałe 10% spółka PFN Sp. z o.o. Następnie w dniu 18 października 2013 roku spółka Combidata sprzedała całość posiadanych udziałów w PFN Nord do spółki PFN Sp. z o.o.

Kapitał własny spółki wynosi 1,9 mln PLN.

Transakcja nie miała istotnego wpływu na niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

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

Na przełomie września i października 2013 roku spółka Asseco Poland S.A. 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, które zostały im przyznane na mocy umowy zakupu pakietu kontrolnego akcji spółek zawartej we wrześniu 2007 roku. Zgodnie z tą umową opcje wygasły 31 października 2013 roku.

Po wykonaniu przysługujących im opcji, część z akcjonariuszy odkupiło ponownie 15,6% akcji w spółkach UAB Sintagma oraz UAB Asseco Lietuva. Jednocześnie Asseco Poland S.A. przyznało akcjonariuszowi, który nie zrealizował posiadanej przez siebie opcji w całości, nową opcję sprzedaży, która wygasa 31 grudnia 2018 roku. Cena wykonania opcji została ustalona według tej samej formuły co w umowie z 2007 roku.

W wyniku powyższych transakcji udział Asseco Poland w kapitale zakładowym i głosach spółek UAB Sintagma oraz UAB Asseco Lietuva wzrósł z 64,8% do 81,34%. Na dzień 31 grudnia 2013 roku udziałowcy niekontrolujący posiadają jeszcze opcje dające im prawo do sprzedaży kolejnych 3,06%.

Transakcja została rozliczona jako transakcja dotycząca udziałów niekontrolujących, tym samym została rozliczona bezpośrednio w skonsolidowanych kapitałach Grupy.

#### **Założenie spółki SIGILOGIC Sp. z o.o.**

W dniu 20 listopada 2013 roku Jednostka Dominująca założyła spółkę SIGILOGIC Sp. z o.o. Kapitał zakładowy spółki wynosi 5,0 tys. PLN. Transakcja nie miała istotnego wpływu na niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

#### **Połączenie spółki Combidata Poland sp. z o.o. z Profirma sp. o.o.**

W dniu 21 listopada 2013 roku została podjęta uchwała walnego zgromadzenia spółki Combidata Poland Sp. z o.o. w sprawie połączenia ze spółką Profirma Sp. z o.o. Spółką przejmującą była Combidata Poland Sp. z o.o. Połączenie zostało zarejestrowane w dniu 6 grudnia 2013 roku.

Połączenie zostało dokonane na zgodnie z art 515 § 1 oraz 516 § 6 KSH, tj. bez podwyższenia kapitału zakładowego spółki Combidata oraz bez wymiany udziałów spółki Profirma jako spółki przejmowanej na udziały w kapitale zakładowym Combidata, w związku z tym, że Combidata przez połączeniem była jedynym wspólnikiem w spółce Profirma.

Tym samym powyższe połączenie nie miało wpływu na niniejsze skonsolidowane sprawozdanie Grupy Asseco.

#### **Nabycie udziałów w spółce Cyfrowa Edukacja sp. z o.o. przez Combidata Poland sp. z o.o.**

W dniu 30 grudnia 2013 roku została zawarta umowa nabycia 150 udziałów w spółce Cyfrowa Edukacja sp. z o.o. o wartości 105 tys. PLN przez Combidata Poland Sp. z o.o. W wyniku tej transakcji Combidata objęła kolejne 50% kapitału zakładowego Cyfrowej Edukacji. Na dzień 31 grudnia 2013 roku Combidata posiada 100% kapitału zakładowego Cyfrowa Edukacja sp. z o.o. oraz 100% głosów na walnym zgromadzeniu tej spółki.

Transakcja została rozliczona jako transakcja nabycia aktywów ponieważ, zgodnie z MSSF 3,

spółka Cyfrowa Edukacja nie spełniała definicji biznesu.

### **Asseco Central Europe**

#### ***Obniżenie udziału w kapitale zakładowym spółki DanubePay a.s.***

W dniu 20 września 2013 roku została zarejestrowana w sądzie rejestrowym Republiki Słowackiej sprzedaż 11 249 akcji w spółce DanubePay a.s. W wyniku tej transakcji udział spółki Asseco Central Europe w kapitale zakładowym spółki DanubePay a.s. spadł ze 100% na 55%.

Transakcja została uznana za transakcję dotyczącą udziałów niekontrolujących, tym samym została rozliczona bezpośrednio w skonsolidowanych kapitałach Grupy.

#### ***Obniżenie udziału w kapitale zakładowym spółki Axera, s. r. o***

W dniu 25 września 2013 roku została zawarta przez spółkę Asseco Solutions, a. s. (SK) transakcja sprzedaży 50% udziałów w spółce Axera, s. r. o.

Grupa uznała, że w wyniku transakcji kontrola nad spółką nie została utracona, tym samym transakcja została uznana za transakcję dotyczącą udziałów niekontrolujących i została rozliczona bezpośrednio w skonsolidowanych kapitałach Grupy.

### **Asseco South Eastern Europe**

#### ***Połączenie spółek ASEE Turcja i Sigma Turcja oraz objęcie udziałów niekontrolujących***

W dniu 6 maja 2013 roku ASEE S.A. sprzedała 38,22% z posiadanych akcji spółki Sigma Turcja do ASEE Turcja. W wyniku transakcji łączny udział Grupy w spółce Sigma Turcja pozostał na niezmienionym poziomie 98,68%. Następnie w dniu 11 września 2013 roku zarejestrowane zostało połączenie tureckich spółek : ASEE Turcja (spółka przejmująca) ze spółką Sigma Turcja (spółka przejmowana). Połączenie obu spółek nie miało wpływu na niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Równoległe do połączenia, przeprowadzona została procedura wykupu 1,32% udziałów niekontrolujących w spółce Sigma ("squeeze out"). W wyniku realizacji tej procedury ASEE S.A. obejmuje 100% udziałów w połączonych spółkach.

#### ***Nabycie Uni4Gold Serbia przez ASEE Serbia***

W dniu 30 kwietnia 2013 roku ASEE Serbia nabyła 70% udziałów w spółce Uni4Gold Serbia za kwotę 112 tys. EUR. Spółka prowadzi działalność w zakresie tworzenia oprogramowania dla sektora finansowego.

Transakcja została szerzej opisana w punkcie 10 not objaśniających do niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

#### ***Nabycie EŽR Chorwacja przez ASEE S.A.***

W dniu 23 października 2013 roku ASEE S.A. nabyła 100% udziałów w spółce EŽ Računalstvo 2013 d.o.o. z siedzibą w Zagrzebiu za łączną kwotę nieprzekraczającą 3 200 tys. EUR.

Spółka zajmuje się instalacją i obsługą terminali płatniczych.

Transakcja została szerzej opisana w punkcie 10 not objaśniających do niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

**Grupa Magic Software Enterprises (Grupa Formula Systems)*****Nabycie spółki Pilat Europe Ltd i Pilat (North America) Inc, (dalej „Pilat”)***

W dniu 14 lutego 2013 roku spółka Magic Software Enterprises Ltd (spółka pośrednio zależna od Jednostki Dominującej) nabyła 100% akcji w spółkach z grupy Pilat, tj. spółkę Pilat Europe Ltd z siedzibą w Wielkiej Brytanii oraz Pilat (North America) Inc, z siedzibą w USA.

Transakcja została szerzej opisana w punkcie 10 not objaśniających do niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

***Nabycie spółki Valinor Ltd.***

W maju 2013 roku spółka CommIT Technology Solutions Ltd, spółka zależna od Magic Software Enterprises nabyła 100% akcji w kapitale zakładowym spółki Valinor Ltd. Valinor to izraelska spółka oferująca usługi informatyczne w obszarze rozwiązań bazodanowych. Transakcja została szerzej opisana w punkcie 10 not objaśniających do niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

***Nabycie spółki Dario IT Solutions Ltd.***

W czerwcu 2013 roku spółka CommIT Technology Solutions Ltd, spółka zależna od Magic Software Enterprises nabyła 100% akcji w kapitale zakładowym spółki Dario IT Solutions Ltd. Dario IT Solutions to jeden z izraelskich partnerów Microsoft, który świadczy usługi w zakresie zarządzania infrastrukturą sieciową.

Transakcja została szerzej opisana w punkcie 10 not objaśniających do niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

***Nabycie spółki Allstates Consulting Services LLC***

W dniu 11 listopada 2013 roku Magic nabył spółkę Allstates Technical Services, LLC, z siedzibą w USA. Allstates specjalizuje się w dostarczaniu kompleksowych usług doradczych i usług typu body-shopping dla przedsiębiorstw działających w branżach nowych technologii (przede wszystkim IT i Telekomunikacji). Firma uważa, że transakcja umocni obecną pozycję Magic w USA i pozwoli poszerzyć obecny portfel klientów o nowe wiodące firmy z listy Fortune 500, co przyczyni się do wzrostu spółki w segmencie usług profesjonalnych.

Transakcja została szerzej opisana w punkcie 10 not objaśniających do niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

**Grupa Matrix IT (Grupa Formula Systems)*****Nabycie spółki Strategic Sales Systems Inc***

W dniu 17 grudnia 2013 roku spółka Matrix IT (spółka pośrednio zależna od Jednostki Dominującej) nabyła 100% akcji w spółce Strategic Sales Systems Inc, z siedzibą w USA.

Strategic Sales Systems Inc z siedzibą w USA jest wiodącym integratorem rozwiązań typu Customer Relationship Management (CRM) i systemów Business Intelligence (BI).

Transakcja została szerzej opisana w punkcie 10 not objaśniających do niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

**Grupa Formula Systems*****Utrata kontroli nad spółką Sapiens International Corporation NV***

W listopadzie 2013 roku spółka z grupy Formula Systems, Sapiens International Corporation (dalej „Sapiens”) zakończyła proces emisji 6 497 500 sztuk akcji. Spółka Formula Systems nie uczestniczyła w emisji, tym samym w wyniku niniejszej transakcji udziału spółki Formula Systems w kapitale zakładowym spółki Sapiens obniżył się do poziomu ok. 48,6%.

Transakcja została szerzej opisana w punkcie 10 not objaśniających do niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

## V. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

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

W Grupie AssecO wyodrębnia się następujące segmenty sprawozdawcze (segment sprawozdawczy, to taki segment operacyjny, dla którego MSSF 8 wymaga dokonania ujawnień):

**Rynek polski** – segment obejmujący podmioty osiągające przychody głównie na rynku krajowym, którego wyniki są regularnie analizowane przez Zarząd Jednostki Dominującej jako główny organ decyzyjny. W skład tego segmentu wchodzi między innymi następujące podmioty: AssecO Poland, AssecO Business Solutions, Combidata, ZUI Novum, ADH Soft, ZUI Otago, AssecO Systems, CK ZETO, SKG, PI ZETO Bydgoszcz, Podkarpacki Fundusz Nieruchomości oraz Gladstone Consulting. Poszczególne podmioty wchodzące w skład segmentu oferują kompleksowe usługi informatyczne skierowane do szerokiego spektrum podmiotów działających w sektorze instytucji finansowych, przedsiębiorstw oraz instytucji publicznych.

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

**Rynek niemiecki** – segment obejmujący spółki osiągające przychody przede wszystkim na rynkach niemieckim oraz austriackim; wyniki spółek wchodzących w skład tego segmentu są przedmiotem okresowej weryfikacji przez zarząd spółki AssecO DACH. Skład segmentu jest tożsamy ze składem grupy AssecO

DACH. Wyniki segmentu jako całości są przedmiotem regularnej weryfikacji przez Zarząd AssecO Poland. Grupa oferuje kompleksowe usługi informatyczne skierowane przede wszystkim na potrzeby klientów z sektora przedsiębiorstw.

**Rynek środkowoeuropejski** – segment obejmujący spółki osiągające przychody przede wszystkim na rynkach słowackim, czeskim oraz węgierskim. Wyniki spółek wchodzących w skład tego segmentu są przedmiotem okresowej weryfikacji przez zarząd spółki AssecO Central Europe. Skład segmentu jest tożsamy z grupą AssecO Central Europe. Wyniki segmentu jako całości są przedmiotem regularnej weryfikacji przez Zarząd AssecO Poland. Grupa oferuje kompleksowe usługi informatyczne skierowane do szerokiego spektrum podmiotów działających w sektorze instytucji finansowych, przedsiębiorstw oraz instytucji publicznych.

**Rynek izraelski** – segment obejmuje spółki osiągające przychody przede wszystkim na rynkach Ameryki Północnej, Japonii oraz Bliskiego Wschodu, Europy i Afryki (region EMEA). Wyniki spółek wchodzących w skład tego segmentu są przedmiotem okresowej weryfikacji przez zarząd spółki Formula Systems, stąd skład segmentu jest tożsamy z grupą Formula Systems. Wyniki segmentu jako całości są przedmiotem regularnej weryfikacji przez Zarząd AssecO Poland.

**Pozycja „pozostałe”** zawiera dane finansowe następujących podmiotów: R-Style Softlab, AssecO Georgia, Sintagma, AssecO Lietuva, AssecO Spain, AssecO Denmark, Peak Consulting oraz Grupa Necomplus. Ze względu na niespełnienie przez żaden z tych podmiotów kryterium ilościowego wyodrębnienia segmentów określonych w MSSF 8, dane finansowe tych podmiotów zostały zaprezentowane łącznie.

Przychody od żadnego z klientów Grupy nie przekraczały 10% przychodów ze sprzedaży wypracowanych przez Grupę w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku.

12 miesięcy do 31 grudnia 2013 roku	Rynek polski	Rynek południowo-wschodniej Europy	Rynek niemiecki	Rynek środkowo-europejski	Rynek izraelski	Pozostałe	Eliminacje	Razem
(badane)	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN
<b>Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych</b>	<b>1 763,0</b>	<b>470,3</b>	<b>212,7</b>	<b>551,0</b>	<b>2 544,2</b>	<b>356,9</b>		<b>5 898,1</b>
<i>Sprzedaż pomiędzy segmentami</i>	<i>6,9</i>	<i>1,4</i>	<i>0,1</i>	<i>2,0</i>	<i>0,4</i>	-	<i>(10,8)</i>	-
<b>Zysk/strata netto z działalności operacyjnej</b>	<b>304,4</b>	<b>42,1</b>	<b>21,4</b>	<b>61,2</b>	<b>166,6</b>	<b>18,9</b>	<b>(4,1)</b>	<b>610,5</b>
Przychody z tytułu odsetek	12,9	2,0	0,6	1,1	2,5	0,9	(1,7)	<b>18,3</b>
Koszty z tytułu odsetek	(17,8)	(0,2)	(0,9)	(1,3)	(19,3)	(1,2)	1,7	<b>(39,0)</b>
<b>Podatek dochodowy</b>	<b>(59,7)</b>	<b>(7,4)</b>	<b>(4,8)</b>	<b>(15,4)</b>	<b>(23,7)</b>	<b>(4,1)</b>	-	<b>(115,1)</b>
Pozycje niepieniężne:								
Amortyzacja	(89,3)	(13,9)	(6,8)	(47,7)	(94,4)	(13,5)	1,1	<b>(264,5)</b>
Odpis z tytułu utraty wartości aktywów segmentu:	(5,1)	(2,5)	(0,1)	(1,8)	(6,2)	0,5	-	<b>(15,2)</b>
<i>odpis wartości firmy</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>odpis netto aktywów operacyjnych</i>	<i>(5,1)</i>	<i>(2,5)</i>	<i>(0,1)</i>	<i>(1,8)</i>	<i>(6,2)</i>	<i>0,5</i>	-	<b>(15,2)</b>
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych	2,6	-	-	1,4	(2,1)	0,2	-	<b>2,1</b>
<b>Zysk/strata netto segmentu</b>	<b>214,1</b>	<b>36,0</b>	<b>16,0</b>	<b>47,0</b>	<b>310,8</b>	<b>14,2</b>	<b>0,9</b>	<b>639,0</b>
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>341,9</b>	<b>40,5</b>	<b>36,5</b>	<b>61,2</b>	<b>231,7</b>	<b>43,6</b>	<b>(3,0)</b>	<b>752,4</b>
<b>Wartość firmy</b>	<b>2 403,8</b>	<b>517,0</b>	<b>222,5</b>	<b>338,5</b>	<b>1 105,4</b>	<b>83,4</b>	-	<b>4 670,6</b>
<b>Przeciętne zatrudnienie w okresie</b>	<b>4 221</b>	<b>1 324</b>	<b>319</b>	<b>1 522</b>	<b>8 191</b>	<b>1 506</b>	-	<b>17 083</b>



12 miesięcy do 31 grudnia 2012 roku	Rynek polski	Rynek południowo-wschodniej Europy	Rynek niemiecki	Rynek środkowo-europejski	Rynek izraelski	Pozostałe	Eliminacje	Razem
(badane)	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN
<b>Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych</b>	<b>1 613,8</b>	<b>462,0</b>	<b>207,3</b>	<b>560,7</b>	<b>2 407,9</b>	<b>277,4</b>		<b>5 529,1</b>
<i>Sprzedaż pomiędzy segmentami</i>	<i>5,9</i>	<i>0,5</i>	<i>0,1</i>	<i>0,4</i>	<i>3,5</i>	<i>-</i>	<i>(10,4)</i>	<i>-</i>
<b>Zysk/strata netto z działalności operacyjnej</b>	<b>349,9</b>	<b>52,6</b>	<b>14,4</b>	<b>73,5</b>	<b>157,7</b>	<b>5,8</b>	<b>(2,1)</b>	<b>651,8</b>
Przychody z tytułu odsetek	22,3	2,9	0,6	1,9	3,5	0,7	(1,1)	<b>30,8</b>
Koszty z tytułu odsetek	(18,4)	-	(1,1)	(1,1)	(20,4)	(1,4)	1,1	<b>(41,3)</b>
<b>Podatek dochodowy</b>	<b>(73,1)</b>	<b>(5,1)</b>	<b>(1,6)</b>	<b>(13,1)</b>	<b>(17,1)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(110,0)</b>
Pozycje niepieniężne:								
Amortyzacja	(72,9)	(10,8)	(5,8)	(43,2)	(94,9)	(12,5)	1,1	<b>(239,0)</b>
Odpis z tytułu utraty wartości aktywów segmentu:	(6,5)	(2,0)	0,6	(2,8)	(3,5)	(4,3)	-	<b>(18,5)</b>
<i>odpis wartości firmy</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>(4,4)</i>	<i>-</i>	<b>(4,4)</b>
<i>odpis netto aktywów operacyjnych</i>	<i>(6,5)</i>	<i>(2,0)</i>	<i>0,6</i>	<i>(2,8)</i>	<i>(3,5)</i>	<i>0,1</i>	<i>-</i>	<b>(14,1)</b>
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych	1,0	-	-	1,1	0,7	0,4	-	<b>3,2</b>
<b>Zysk/strata netto segmentu</b>	<b>298,4</b>	<b>49,6</b>	<b>6,8</b>	<b>72,4</b>	<b>131,8</b>	<b>0,9</b>	<b>(2,1)</b>	<b>557,8</b>
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>281,8</b>	<b>54,2</b>	<b>20,7</b>	<b>72,2</b>	<b>242,0</b>	<b>9,0</b>	<b>(0,3)</b>	<b>679,6</b>
<b>Wartość firmy</b>	<b>2 284,3</b>	<b>511,6</b>	<b>219,4</b>	<b>347,9</b>	<b>1 434,7</b>	<b>109,3</b>	<b>-</b>	<b>4 907,2</b>
<b>Przeciętne zatrudnienie w okresie</b>	<b>4 149</b>	<b>1 285</b>	<b>323</b>	<b>1 556</b>	<b>8 016</b>	<b>629</b>	<b>-</b>	<b>15 958</b>

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

Przychody operacyjne i koszty działalności operacyjnej w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku oraz w okresach porównywalnych kształtowały się następująco:

	12 miesięcy do 31 grudnia 2013 (badane) mln PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2012 (badane) mln PLN
<i>Przychody ze sprzedaży według rodzaju</i>		
Oprogramowanie i usługi własne	4 474,3	4 197,4
Oprogramowanie i usługi obce	688,6	628,1
Sprzęt i infrastruktura	729,3	692,9
Pozostała sprzedaż	5,9	10,7
<b>Razem</b>	<b>5 898,1</b>	<b>5 529,1</b>
<i>Przychody ze sprzedaży według sektorów</i>		
Bankowość i finanse	1 993,9	1 854,3
Przedsiębiorstwa	2 355,2	2 364,2
Instytucje Publiczne	1 549,0	1 310,6
<b>Razem</b>	<b>5 898,1</b>	<b>5 529,1</b>
<i>Koszty działalności operacyjnej</i>		
Wartość odsprzedanych towarów, materiałów i usług obcych	(1 274,6)	(1 166,9)
Świadczenia na rzecz pracowników	(2 534,9)	(2 364,9)
Amortyzacja <sup>1)</sup>	(262,3)	(239,0)
Pozostałe <sup>2)</sup>	(1 212,8)	(1 114,5)
<b>Razem</b>	<b>(4 010,0)</b>	<b>(3 718,4)</b>
<b>Koszt własny sprzedaży, w tym:</b>	<b>(4 443,4)</b>	<b>(4 051,7)</b>
Koszt wytworzenia	(3 168,8)	(2 884,8)
Wartość odsprzedanych towarów, materiałów i usług obcych	(1 274,6)	(1 166,9)
<b>Koszty sprzedaży</b>	<b>(387,5)</b>	<b>(399,3)</b>
<b>Koszty ogólnego zarządu</b>	<b>(453,7)</b>	<b>(434,3)</b>

1) ponadto amortyzacja w wysokości 2,2 mln PLN dotycząca wynajmowanych przez Grupę nieruchomości została ujęta w pozostałej działalności operacyjnej, jako element kosztów związanych z przychodami z tytułu wynajmu powierzchni biurowych.

2) Pozostałe koszty rodzajowe zawierają przede wszystkim koszty usług obcych (1 035,2 mln PLN w 2013 roku oraz 971,9 mln PLN w 2012 roku) koszty podróży służbowych (61,4 mln PLN w 2013 roku oraz 53,0 mln PLN w 2012 roku) oraz koszty materiałów i energii (60,5 mln PLN w 2013 roku oraz 51,7 mln PLN w 2012 roku).

**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	(2 088,8)	(1 948,6)
Koszty ubezpieczeń społecznych	(160,0)	(141,7)
Koszty świadczeń emerytalnych	(238,7)	(220,4)
Koszty transakcji z pracownikami rozliczanych w formie instrumentów kapitałowych	(16,9)	(24,8)
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	(30,5)	(29,4)
<b>Koszty świadczeń pracowniczych ogółem</b>	<b>(2 534,9)</b>	<b>(2 364,9)</b>

**ii. Transakcje z pracownikami rozliczane w formie instrumentów kapitałowych**

Koszty transakcji z pracownikami rozliczanych w formie instrumentów kapitałowych dotyczą programów, jakie zostały przyznane pracownikom i członkom kierownictwa spółek z grupy Formula Systems. Koszt z tytułu tych programów wyniósł w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2013 16,9 mln PLN, a w okresie porównywalnym roku 24,8 mln PLN:

	12 miesięcy do 31 grudnia 2013 (badane) mln PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2012 (badane) mln PLN
Program dla kadry zarządzającej spółki Formul Systems	(10,2)	(16,5)
Program dla kadry zarządzającej i pracowników grupy Matrix IT	(3,0)	(4,7)
Program dla kadry zarządzającej i pracowników grupy Magic Software Enterprise	(1,0)	(1,7)
Program dla kadry zarządzającej i pracowników grupy Sapiens International Corporation	(2,7)	(1,9)
<b>Razem koszty transakcji z pracownikami rozliczanych w formie instrumentów kapitałowych</b>	<b>(16,9)</b>	<b>(24,8)</b>

W marcu 2012 roku, w związku z przedłużeniem kontraktu menedżerskiego pana Guy'a Bernstein'a (CEO spółki zależnej Formula Systems) rada dyrektorów spółki Formula Systems przyznała panu Bernstein'owi nowy plan opcyjny jednocześnie anulując poprzedni plan uprawniający go do objęcia 543.840 akcji zwykłych spółki Formula Systems, który został przyznany we wrześniu 2010 roku.

W ramach planu przyznanego w 2012 roku, CEO spółki Formula Systems jest uprawniony do otrzymania 1 122 782 sztuk opcji na akcje spółki Formula Systems. Warunkiem nabycia uprawnień do opcji w ramach tego planu jest pozostawanie przez CEO na stanowisku dyrektora spółki Formula Systems lub też przynajmniej jednej ze spółek bezpośrednio zależnych od spółki Formula Systems w okresie zdefiniowanym w planie opcyjnym. Bez względu jednak na gotowość CEO do objęcia wymienionych wyżej funkcji wymagania uznaje się za spełnione także wtedy, gdy ich niespełnienie będzie wynikiem: bezpośredniej prośby skierowanej do CEO przez radę dyrektorów spółki Formula albo jakiegokolwiek innej bezpośrednio zależnej spółki lub też faktu, iż pełnienie wymienionych wyżej funkcji nie będzie możliwe z powodu istnienia przeszkód natury formalnej wynikających z obowiązującego prawa, regulaminu giełdy lub dokumentów korporacyjnych spółki Formula lub spółki zależnej, w której CEO miałby objąć stanowiska dyrektora

Okres nabywania uprawnień zakończy się w grudniu 2019 roku, przy czym prawa do akcji będą nabywane etapami. Prawa do pierwszej transzy, w wysokości 6,25% opcji objętych programem (tj. 70 174 opcji) zostały już nabyte we wrześniu 2012 roku. Prawa do pozostałej puli opcji na akcje będą nabywane kwartalnie począwszy od dnia 30 września 2012 roku. Tym samym, od dnia 30 września 2012 roku, co kwartał CEO będzie nabywał prawa do 3,125% przyznanых opcji, tj. do 35 087 sztuk opcji. Cena wykonania każdej z opcji to 0,01 NIS. Zgodnie z warunkami planu wszystkie akcje, które zostaną wemitowane w wyniku wykonania

opcji będą deponowane na rachunku powierniczym, a CEO spółki Formula Systems nie będzie mógł wykonywać prawa głosu ani zbyć objętych akcji do momentu, do którego akcje nie zostaną zwolnione z rachunku powierniczego. Tylko te akcje, co do których okres nabywania uprawnień już upłynął mogą być wydane panu Bernsteinowi przez powiernika.

W czerwcu 2013 roku wszystkie opcje zostały skonwertowane na akcje i jednocześnie zdeponowane na rachunku powierniczym. 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 spółki Formula Systems spadł z 50,19% do 46,36%.

Wszystkie wyemitowane akcje uczestniczą w dywidendzie i przysługuje z nich prawo głosu, przy czym prawo głosu z akcji zdeponowanych na rachunku powierniczym wykonuje powiernik (również z akcji, dla których okres nabywania uprawnień już upłynął). W myśl postanowień planu opcyjnego, tak długo jak akcje objęte programem opcyjnym są zdeponowane na rachunku powierniczym, powiernik wykonując prawo głosu z akcji oddaje głosy w proporcji do pozostałych głosów oddanych na walnym zgromadzeniu, tym samym nie wpływając na wynik głosowania.

W konsekwencji biorąc pod uwagę zasady głosowania powiernika oraz fakt, że na dzień 31 grudnia 2013 roku wszystkie 1 122 782 sztuki akcji były nadal zdeponowanych na rachunku powierniczym, w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku Asseco Poland S.A. zachowało bezwzględną większość głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy spółki Formula Systems.

### iii. Uzgodnienie kosztów amortyzacji

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

	Nota	12 miesięcy do 31 grudnia 2013 (badane) mln PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2012 (badane) mln PLN
Odpis amortyzacyjny za okres wynikający z tabeli ruchu środków trwałych	7	(105,8)	(91,6)
Odpis amortyzacyjny za okres wynikający z tabeli ruchu wartości niematerialnych	8	(165,1)	(153,6)
Odpis amortyzacyjny za okres od nieruchomości inwestycyjnych	9	(0,1)	-
Odpis amortyzacyjny przeniesiony do pozostałej działalności operacyjnej		2,2	-
Odpis amortyzacyjny odniesiony bezpośrednio na pozostałe dochody całkowite		0,8	0,8
Pomniejszenie kosztu amortyzacji z tytułu rozliczenia dotacji do wewnętrznie wytworzonych licencji		5,4	5,1
Kapitalizacja kosztów amortyzacji w ramach realizowanych projektów rozwojowych		0,3	0,3
<b>Razem odpis amortyzacyjny ujęty w kosztach działalności operacyjnej</b>		<b>(262,3)</b>	<b>(239,0)</b>

## 2. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody i koszty operacyjne w 2013 roku oraz w okresie porównywalnym kształtowały się następująco:

Pozostałe przychody operacyjne	12 miesięcy do 31 grudnia 2013 (badane)	12 miesięcy do 31 grudnia 2012 (badane)
	mln PLN	mln PLN
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	3,0	1,3
Rozwiązanie rezerw	1,3	8,3
Dotacje do kosztów	0,2	0,2
Otrzymane odszkodowania	3,6	5,4
Otrzymane premie pieniężne, upusty i bonusy	0,1	3,2
Zysk na sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa	7,0	-
Pozostałe	3,5	0,1
<b>Razem</b>	<b>18,7</b>	<b>18,5</b>

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku największy wpływ na saldo pozostałej działalności operacyjnej miała transakcja sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa przez spółkę zależną Asseco Central Europe (CZ) dwóch projektów logistycznych do spółki Arvato Services k.s za cenę 2,0 mln EUR. Wartość bilansowa sprzedanej działalności została powiększona o wartości firmy w wysokości 1,4 mln PLN (348 tys EUR). Wartość firmy przypisana do zbywanej działalności została wyceniona na podstawie względnej wartości zbywanej działalności proporcjonalnie do udziału w zatrzymanej części ośrodka wypracowującego środki pieniężne jakim jest segment „Rynek środkowo-europejski”.

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

- odwrócenie odpisu aktualizującego pozostałe należności – na dzień 31 grudnia 2012 roku Grupa dokonała aktualizacji wartości należności od Prokom Investments S.A. w oparciu o szacunkowe wartości zabezpieczeń, które na bazie porozumienia zawartego w grudniu 2012 roku z Prokom Investments, miały zostać ustanowione celem zabezpieczania spłaty niniejszych należności. W wyniku dokonanych szacunków zmniejszono odpis aktualizujących wartość należności głównej od Prokom Investment o kwotę 6,9 mln PLN.
- odwrócenie rezerw na koszty spraw sądowych w wysokości 1,2 mln PLN – spółka Asseco South Eastern Europe S.A. (ASEE S.A.) utworzyła w latach ubiegłych rezerwę na potencjalne zobowiązanie podatkowe w związku z wątpliwościami dotyczącymi zaliczania kosztów publicznego oferowania akcji (kosztów IPO) do kosztów uzyskania przychodów. W 2012 roku zostało zakończone postępowanie sądowe toczące się w tej sprawie. Spółka uzyskała w toku postępowania negatywne interpretacje organów podatkowych odnośnie możliwości zaliczenia tych kosztów do kosztów podatkowych. W złożonej korekcie rozliczenia podatkowego większość kosztów IPO została przez Spółkę potraktowana jako koszty niepodatkowe. W związku z wykorzystaniem strat podatkowych i dodatkowych odliczeń nie powstało dodatkowe zobowiązanie podatkowe, a utworzona pierwotnie rezerwa nie została wykorzystana.

Pozostałe koszty operacyjne	12 miesięcy do 31 grudnia 2013	12 miesięcy do 31 grudnia 2012
	(badane) mln PLN	(badane) mln PLN
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	(0,4)	(2,0)
Koszty likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych, zapasów	(1,7)	(0,4)
Zawiązanie rezerw	(3,1)	(1,3)
Odpis z tyt. utraty wartości nieruchomości inwestycyjnych	(7,6)	-
Darowizny przekazane	(1,2)	(2,1)
Kary i odszkodowania	(0,5)	(0,7)
Koszty napraw powypadkowych	(1,1)	(1,3)
Pozostałe	(6,1)	(2,7)
<b>Razem</b>	<b>(21,7)</b>	<b>(10,5)</b>

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku Spółka dokonała weryfikacji wartości posiadanych nieruchomości (grunty, nieruchomości lokalowe oraz budynki biurowe) zaklasyfikowanych do kategorii nieruchomości inwestycyjne. Wyceny niniejszych nieruchomości sporządzone przez rzeczoznawców majątkowych wykazały, że wartość bilansowa niektórych z posiadanych nieruchomości przewyższa ich wartość rynkową, tym samym na dzień 31 grudnia 2013 roku Grupa dokonała odpisu aktualizującego nieruchomości inwestycyjne w wysokości 7,6 mln PLN. W wyniku niniejszego odpisu wartość księgowa nieruchomości inwestycyjnych odpowiada ich wartości rynkowej na dzień 31 grudnia 2013 roku.

### 3. Przychody i koszty finansowe

Struktura przychodów i kosztów finansowych w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku oraz w okresach porównywalnych kształtowała 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 pożyczek udzielonych, papierów dłużnych, leasingu finansowego, należności handlowych oraz depozytów bankowych	18,3	30,8
Pozostałe przychody odsetkowe	0,4	0,4
Różnice kursowe	2,8	20,4
Zyski ze sprzedaży inwestycji kapitałowych w jednostkach powiązanych	184,0	25,7
Zyski z przeszacowania odroczonej płatności za pakiet kontrolny w spółkach zależnych	11,2	6,8
Zyski z realizacji i/lub wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	3,0	3,4
Pozostałe przychody finansowe	1,3	0,7
<b>Przychody finansowe ogółem</b>	<b>221,0</b>	<b>88,2</b>

Zyski z wyceny aktywów finansowych i inwestycji kapitałowych osiągnięte w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku wynikają przede wszystkim z zysku w wysokości 183,5 mln PLN jaki został rozpoznany na przeszacowaniu do wartości godziwej posiadanego pakietu akcji w spółce Sapiens International (spółka z grupy Formula Systems), którego dokonano w wyniku utraty kontroli nad spółką Sapiens. Transakcja została szerzej opisana w punkcie 10 not objaśniających do niniejszego sprawozdania skonsolidowanego. W okresie porównywalnym Grupa ujęła w pozycji „Zyski z wyceny/przeszacowania aktywów finansowych i inwestycji kapitałowych na dzień bilansowy” zysk, w wysokości 10,6 mln PLN, jaki został rozpoznany na przeszacowaniu do wartości godziwej posiadanego pakietu akcji w spółce Sapiens International (spółka z grupy Formula Systems), którego dokonano na dzień odzyskania kontroli nad spółką, tj. na dzień 27 stycznia 2012 roku. Do tego dnia wartość inwestycji była ujmowana metodą praw własności.



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

	12 miesięcy do 31 grudnia 2013 (badane) mln PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2012 (badane) mln PLN
<b>Koszty finansowe</b>		
Koszty odsetkowe od kredytów, pożyczek, papierów dłużnych, leasingu finansowego oraz zobowiązań handlowych	(39,0)	(41,3)
Pozostałe koszty odsetkowe	(5,1)	(4,4)
Różnice kursowe	(4,1)	(6,3)
Odpis z tytułu utraty wartości wartości firmy	-	(4,4)
Koszty związane z objęciem kontroli nad spółkami zależnymi	(3,5)	(1,7)
Straty z wyceny/przeszacowania aktywów finansowych na dzień bilansowy	(15,1)	(7,0)
Straty z realizacji i/lub wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	(3,4)	(7,4)
Straty z przeszacowania odroczonej płatności za pakiet kontrolny w spółkach zależnych	(0,9)	(2,1)
Dywidend wypłacona udziałowcom niekontrolującym	(5,1)	-
Pozostałe koszty finansowe	(3,3)	(0,8)
<b>Koszty finansowe ogółem</b>	<b>(79,5)</b>	<b>(75,4)</b>

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

Straty z wyceny/przeszacowania aktywów finansowych wynikają przede wszystkim z rozpoznanego przez Jednostkę Dominującą na dzień 31 grudnia 2013 roku odpisu wartości bonów dłużnych wyemitowanych przez Prokom Investments S.A, co zostało szerzej opisane w punkcie 13 not objaśniających do niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Koszty związane z objęciem kontroli nad spółkami zależnymi jakie Grupa poniosła w 2013 roku dotyczą przede wszystkim nabycia akcji w spółce Przedsiębiorstwo Informatyki Zeto Bydgoszcz S.A. (transakcja została szerzej opisana w punkcie 10 not objaśniających do niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego).

#### 4. Podatek dochodowy

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

	12 miesięcy do 31 grudnia 2013 (badane) mln PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2012 (badane) mln PLN
Bieżący podatek dochodowy oraz korekty lat ubiegłych	(118,1)	(110,2)
Odroczony podatek dochodowy	3,0	0,2
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat</b>	<b>(115,1)</b>	<b>(110,0)</b>

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

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

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

	12 miesięcy do 31 grudnia 2013 (badane) mln PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2012 (badane) mln PLN
<b>Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem</b>	<b>752,0</b>	<b>664,6</b>
Obowiązująca stawka podatku dochodowego od osób prawnych	19%	19%
<b>Podatek dochodowy według obowiązującej ustawowej stawki podatkowej</b>	<b>142,9</b>	<b>126,3</b>
Różnica wynikająca z innej stawki podatku dochodowego odprowadzanego poza granicami Polski	18,6	11,3
Odpisy z tytułu utraty wartości wartości firmy	-	0,8
Zysk na utracie / odzyskaniu kontroli nad spółką zależną	(34,9)	(2,1)
Podatek od dywidend	7,6	6,1
Wykorzystanie wcześniej nierozpoznanego aktywa z tytułu podatku odroczonego dotyczącego strat z lat ubiegłych	(15,8)	(30,5)
Rozwiązanie rezerwy na ryzyka podatkowe	(8,9)	(3,3)
Zmiany w kalkulacji podatku dochodowego dotyczące lat poprzednich	0,6	(6,1)
Zmiany w stawce podatkowej	(1,6)	-
Koszty transakcji z pracownikami rozliczanych w formie instrumentów kapitałowych	2,6	4,1
Podatki i opłaty (PFRON)	0,7	0,7
Koszty emisji publicznej	0,4	-
Koszty reprezentacji	1,7	2,9
Pozostałe różnice trwałe	1,2	(0,2)
<b>Według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej: w 2013 15,3%; w 2012 16,6%</b>	<b>115,1</b>	<b>110,0</b>

W poniższej tabeli zaprezentowano informację dotyczącą aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

	Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego		Aktywo brutto z tytułu podatku odroczonego	
	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
	(badane) mln PLN	(badane) mln PLN	(badane) mln PLN	(badane) mln PLN
Rzeczowe aktywa trwałe	35,8	33,6	13,6	14,2
Nieruchomości inwestycyjne	0,1	0,6	1,5	0,1
Wartości niematerialne	121,6	150,5	(0,6)	18,3
Wartość inwestycji w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	-	-	0,1	0,1
Wartość akcji i udziałów w jednostkach podporządkowanych	-	-	0,4	0,2
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	1,2	1,2
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	1,6	2,3	0,1	0,1
Pożyczki udzielone	0,7	0,5	5,2	2,5
Zapasy	-	-	1,0	2,2
Rozliczenia międzyokresowe	0,6	3,7	16,2	11,2
Należności z tytułu dostaw i usług	6,9	7,1	5,8	5,9
Pozostałe należności	31,7	22,0	13,3	4,0
Środki pieniężne	11,8	14,2	-	0,2
Aktywa długoterminowe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0,8	-	-	-
Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki, dłużne papiery wartościowe	-	-	0,6	0,6
Rezerwy	-	-	12,6	8,4
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0,1	0,1	0,1	-
Zobowiązania finansowe	-	-	26,5	27,9
Pozostałe zobowiązania	-	3,0	7,0	11,8
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	0,1	-	24,8	26,2
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	-	0,2	6,7	11,6
Podatek odroczonej wynikający z transakcji płatności w formie akcji	-	-	4,3	2,1
Podatek odroczonej wynikający z wypłaty dywidend	2,5	2,6	-	-
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	-	-	104,0	154,0
<b>Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>214,3</b>	<b>240,4</b>	<b>n/d</b>	<b>n/d</b>
<b>Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>n/d</b>	<b>n/d</b>	<b>244,4</b>	<b>302,8</b>
Odpis dotyczący braku możliwości realizacji aktywa z tytułu podatku odroczonego	n/d	n/d	(63,1)	(81,5)
<b>Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>n/d</b>	<b>n/d</b>	<b>181,3</b>	<b>221,3</b>
<b>Aktywa / Rezerwa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>110,8</b>	<b>114,1</b>	<b>77,8</b>	<b>95,0</b>

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

	31 grudnia 2013 (badane) mln PLN	31 grudnia 2012 roku (badane) mln PLN
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	77,8	95,0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(110,8)	(114,1)
<b>Aktywa (+)/Rezerwa (-) netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>(33,0)</b>	<b>(19,1)</b>

Aktywo podatkowe z tytułu podatku odroczonego dotyczące strat podatkowych z lat ubiegłych, które nie zostało rozpoznane wynosiło w Grupie na dzień 31 grudnia 2013 roku 75,2 mln PLN, a na dzień 31 grudnia 2012 roku 95,4 mln PLN.

#### 5. Zysk przypadający na jedną akcję

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

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

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

	12 miesięcy do 31 grudnia 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 przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej (w milionach PLN)	393,9	370,6
<b>Zysk netto przypadający na jedną akcję (w PLN)</b>	<b>4,75</b>	<b>4,76</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:

za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2013 (badane)	Grunty i budynki mln PLN	Komputery i inny sprzęt biurowy mln PLN	Środki transportu mln PLN	Pozostałe środki trwałe mln PLN	Środki trwałe w budowie mln PLN	Razem mln PLN
<b>Wartość netto środków trwałych na dzień 1 stycznia 2013 roku</b>	<b>444,4</b>	<b>180,1</b>	<b>29,0</b>	<b>26,6</b>	<b>6,1</b>	<b>686,2</b>
<b>Zwiększenia stanu, z tytułu:</b>	<b>49,9</b>	<b>86,2</b>	<b>14,5</b>	<b>7,1</b>	<b>36,6</b>	<b>194,3</b>
Zakupu i modernizacji	16,8	64,4	8,0	4,8	34,9	128,9
Objęcia kontroli nad spółkami zależnymi	20,4	4,5	-	-	1,7	26,6
Leasingu finansowego	-	3,6	2,9	-	-	6,5
Przeniesienie na środki trwałe ze środków trwałych w budowie	12,7	12,9	3,6	2,3	-	31,5
Przeniesienie na środki trwałe z zapasów	-	0,8	-	-	-	0,8
<b>Zmniejszenia stanu, z tytułu:</b>	<b>(64,5)</b>	<b>(73,7)</b>	<b>(13,6)</b>	<b>(9,9)</b>	<b>(31,5)</b>	<b>(193,2)</b>
Odpisu amortyzacyjnego za okres sprawozdawczy	(27,5)	(59,3)	(11,8)	(7,2)	-	(105,8)
Sprzedaży i likwidacji	(1,5)	(1,2)	(1,8)	(0,4)	-	(4,9)
Utraty kontroli nad jednostkami zależnymi	(1,6)	(13,2)	-	(2,3)	-	(17,1)
Przeniesienia ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	(31,5)	(31,5)
Przeklasyfikowania do pozycji "Nieruchomości inwestycyjne" <u>9</u>	(18,9)	-	-	-	-	(18,9)
Przeklasyfikowanie do pozycji "Aktywa długoterminowe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży" <u>19</u>	(15,0)	-	-	-	-	(15,0)
<b>Odpis aktualizujący (+/-)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>0,1</b>	<b>0,1</b>	<b>-</b>	<b>0,2</b>
<b>Zmiana prezentacji (+/-)</b>	<b>(2,6)</b>	<b>(3,3)</b>	<b>2,7</b>	<b>0,1</b>	<b>3,8</b>	<b>0,7</b>
<b>Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych</b>	<b>1,6</b>	<b>0,8</b>	<b>(0,2)</b>	<b>0,5</b>	<b>-</b>	<b>2,7</b>
<b>Wartość netto środków trwałych na dzień 31 grudnia 2013 roku</b>	<b>428,8</b>	<b>190,1</b>	<b>32,5</b>	<b>24,5</b>	<b>15,0</b>	<b>690,9</b>

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku dokonano przeklasyfikowania z rzeczowych aktywów trwałych do aktywów przeznaczonych do sprzedaży kilka nieruchomości (grunty, nieruchomości lokalowe oraz budynki biurowe), co do których zostały podjęte decyzje o ich sprzedaży. Zostało to szerzej opisane w punkcie 19 not objaśniających do niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2012 (badane)	Grunty i budynki mln PLN	Komputery i inny sprzęt biurowy mln PLN	Środki transportu mln PLN	Pozostałe środki trwałe mln PLN	Środki trwałe w budowie mln PLN	Razem mln PLN
<b>Wartość netto środków trwałych na dzień 1 stycznia 2012 roku</b>	<b>327,4</b>	<b>128,2</b>	<b>28,8</b>	<b>27,6</b>	<b>98,3</b>	<b>610,3</b>
<b>Zwiększenia stanu, z tytułu:</b>	<b>144,8</b>	<b>113,6</b>	<b>14,5</b>	<b>6,3</b>	<b>76,1</b>	<b>355,3</b>
Zakupu i modernizacji	13,6	37,5	8,3	3,6	76,1	139,1
Objęcia kontroli nad spółkami zależnymi	27,6	15,7	0,7	0,5	-	44,5
Leasingu finansowego	-	1,4	2,2	-	-	3,6
Przeniesienie na środki trwałe ze środków trwałych w budowie	103,6	59,0	3,3	2,2	-	168,1
<b>Zmniejszenia stanu, z tytułu:</b>	<b>(23,4)</b>	<b>(53,7)</b>	<b>(13,4)</b>	<b>(6,5)</b>	<b>(168,1)</b>	<b>(265,1)</b>
Odpisu amortyzacyjnego za okres sprawozdawczy	(21,1)	(52,0)	(12,3)	(6,2)	-	(91,6)
Sprzedaży i likwidacji	(2,3)	(1,7)	(1,1)	(0,3)	-	(5,4)
Przeniesienia ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	(168,1)	(168,1)
<b>Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych</b>	<b>(4,4)</b>	<b>(8,0)</b>	<b>(0,9)</b>	<b>(0,8)</b>	<b>(0,2)</b>	<b>(14,3)</b>
<b>Wartość netto środków trwałych na dzień 31 grudnia 2012 roku</b>	<b>444,4</b>	<b>180,1</b>	<b>29,0</b>	<b>26,6</b>	<b>6,1</b>	<b>686,2</b>



## 8. Wartości niematerialne

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

za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2013	Oprogramowanie i licencje 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"	Razem
(badane)	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN
<b>Wartość netto wartości niematerialnych na dzień 1 stycznia 2013 roku</b>	<b>134,4</b>	<b>60,5</b>	<b>78,7</b>	<b>526,7</b>	<b>137,6</b>	<b>937,9</b>
<b>Zwiększenia stanu, z tytułu:</b>	<b>51,8</b>	<b>85,0</b>	<b>29,6</b>	<b>94,9</b>	<b>-</b>	<b>261,3</b>
Zakupu i modernizacji	-	-	25,0	-	-	25,0
Objęcia kontroli nad spółkami zależnymi	0,7	7,7	4,6	94,9	-	107,9
Kapitalizacji kosztów projektów rozwojowych	-	77,3	-	-	-	77,3
Przeniesienia z kosztów niezakończonych prac rozwojowych	51,1	-	-	-	-	51,1
<b>Zmniejszenia stanu, z tytułu:</b>	<b>(89,0)</b>	<b>(72,3)</b>	<b>(28,0)</b>	<b>(142,4)</b>	<b>-</b>	<b>(331,7)</b>
Odpisu amortyzacyjnego za okres sprawozdawczy	(60,6)	n/d	(25,1)	(79,4)	n/d	(165,1)
Sprzedaży i likwidacji	(0,2)	-	(0,8)	-	-	(1,0)
Utraty kontroli nad jednostkami zależnymi	(28,2)	(21,2)	(2,1)	(63,0)	-	(114,5)
Przeniesienia do oprogramowania wytworzonego we własnym zakresie	-	(51,1)	-	-	-	(51,1)
<b>Odpis aktualizujący (+/-)</b>	<b>0,3</b>	<b>(3,2)</b>	<b>0,9</b>	<b>(0,2)</b>	<b>-</b>	<b>(2,2)</b>
<b>Zmiana prezentacji (+/-)</b>	<b>(1,4)</b>	<b>1,9</b>	<b>(8,2)</b>	<b>7,0</b>	<b>-</b>	<b>(0,7)</b>
<b>Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych</b>	<b>0,2</b>	<b>(2,7)</b>	<b>0,4</b>	<b>7,2</b>	<b>-</b>	<b>5,1</b>
<b>Wartość netto wartości niematerialnych na dzień 31 grudnia 2013 roku</b>	<b>96,3</b>	<b>69,2</b>	<b>73,4</b>	<b>493,2</b>	<b>137,6</b>	<b>869,7</b>

Na potrzeby testu z tytułu utraty wartości aktywów, wartości niematerialne są alokowane do poszczególnych ośrodków lub grup ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne, którymi są spółki lub grupy spółek. Szczegóły dotyczące corocznego testu z tytułu utraty wartości zostały opisane w punkcie 11 Not objaśniających do niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Koszty niezakończonych prac rozwojowych zostały przeanalizowane na dzień bilansowy pod kątem ich wartości odzyskiwalnej poprzez analizę przyszłych przepływów pieniężnych związanych z każdym z prowadzonych projektów. W wyniku przeprowadzonej analizy uznano, że na dzień bilansowy nie wystąpiła utrata wartości kosztów niezakończonych prac rozwojowych.

za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2012	Oprogramowanie i licencje 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
(badane)	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN
<b>Wartość netto wartości niematerialnych na dzień 1 stycznia 2012 roku</b>	<b>84,3</b>	<b>45,9</b>	<b>136,0</b>	<b>452,9</b>	<b>137,6</b>	<b>856,7</b>
<b>Zwiększenia stanu, z tytułu:</b>	<b>99,9</b>	<b>84,6</b>	<b>11,7</b>	<b>141,6</b>	<b>-</b>	<b>337,8</b>
Zakupu i modernizacji	-	-	10,5	-	-	10,5
Objęcia kontroli nad spółkami zależnymi	40,4	13,8	1,2	141,6	-	197,0
Kapitalizacji kosztów projektów rozwojowych	-	70,8	-	-	-	70,8
Przeniesienia z kosztów niezakończonych prac rozwojowych	59,5	-	-	-	-	59,5
<b>Zmniejszenia stanu, z tytułu:</b>	<b>(53,5)</b>	<b>(64,4)</b>	<b>(21,7)</b>	<b>(78,4)</b>	<b>-</b>	<b>(218,0)</b>
Odpisu amortyzacyjnego za okres sprawozdawczy	(53,5)	n/d	(21,7)	(78,4)	n/d	(153,6)
Odpis aktualizujący dokonany w okresie	-	(4,9)	-	-	-	(4,9)
Przeniesienia do oprogramowania wytworzonego we własnym zakresie	-	(59,5)	-	-	-	(59,5)
<b>Zmiana prezentacji (+/-)</b>	<b>10,1</b>	<b>(2,1)</b>	<b>(41,5)</b>	<b>38,6</b>	<b>-</b>	<b>5,1</b>
<b>Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych</b>	<b>(6,4)</b>	<b>(3,5)</b>	<b>(5,8)</b>	<b>(28,0)</b>	<b>-</b>	<b>(43,7)</b>
<b>Wartość netto wartości niematerialnych na dzień 31 grudnia 2012 roku</b>	<b>134,4</b>	<b>60,5</b>	<b>78,7</b>	<b>526,7</b>	<b>137,6</b>	<b>937,9</b>

## Projekty rozwojowe

W 2013 roku oraz w okresie porównywalnym Grupa prowadziła projekty rozwojowe, których przedmiotem była budowa nowego oprogramowania lub istotna modyfikacja/rozbudowa znajdujących się w ofercie Grupy aplikacji. Polityka Grupy dotycząca aktywowania kosztów prowadzonych projektów rozwojowych została opisana w punkcie 9 Rozdziału III „Istotne zasady rachunkowości”.

W roku zakończonym 31 grudnia 2013 roku łączna kwota kosztów, dla których spełnione zostały kryteria aktywowania wyniosły 77,3 mln PLN (w okresie porównywalnym 65,9 mln PLN) i były poniesione w następujących segmentach sprawozdawczych:

	12 miesięcy do 31 grudnia 2013 (badane) mln PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2012 (badane) mln PLN
Rynek polski	12,7	18,6
Rynek południowo-wschodniej Europy	12,7	8,7
Rynek niemiecki	6,3	5,2
Rynek środkowo -europejski	5,6	2,3
Rynek izraelski	33,6	27,3
Pozostałe	6,4	3,8
<b>Razem</b>	<b>77,3</b>	<b>65,9</b>

### Rynek polski

W ramach segmentu rynek polski największe nakłady na prace rozwojowe poniosły spółki Asseco Poland S.A. (4,1 mln PLN) oraz Asseco Business Solutions S.A. (6,1 mln PLN).

W roku zakończonym 31 grudnia 2013 roku, ze skapitalizowanych kosztów nakładów na prace rozwojowe 2,4 mln PLN wydano w ramach segmentu „Bankowość i Finanse”, a 1,7 mln PLN w segmencie „Administracja Publiczna”.

Natomiast, spółka Asseco Business Solutions S.A. nakłady na prace rozwojowe poniosła w związku z realizowanymi pracami nad pięcioma produktami. Największe nakłady (2,6 mln PLN) poniesiono na rozwój aplikacji ABS.Mobile Touch, będącej mobilnym systemem klasy SFA/CRM zaprojektowanym z uwzględnieniem możliwości oferowanych przez nowoczesne technologie dotykowe. Multiplatformowa aplikacja ABS Mobile Touch przeznaczona jest do pracy na urządzeniach mobilnych, w tym na tabletach i smartfonach, działających w oparciu o systemy operacyjne iOS (Apple) oraz Android. Aplikacja przeznaczona jest do wsparcia terenowych struktur sprzedaży.

Kolejnym z rozwijanych w 2013 roku produktów Asseco Business Solutions był SL ERP - zaawansowany i kompleksowy system klasy ERP/MRP, którego funkcjonalność pokrywa większość obszarów działalności firmy; konfiguracja docelowego rozwiązania zależy od charakteru prowadzonej działalności

gospodarczej oraz wynikających z niej potrzeb w dziedzinie zarządzania; system usprawnia pracę w takich obszarach jak m.in. finanse i księgowość, kadry i płace, sprzedaż, logistyka, kontroling, produkcja, BI czy WMS. Suma skapitalizowanych kosztów w związku z tym produktem wyniosła 1,9 mln PLN.

Trzecim co do wielkości produktem, jeśli chodzi o wielkość poniesionych nakładów na prace rozwojowe w 2013 roku, był produkt WAPRO - komplet aplikacji do zarządzania w małych i średnich przedsiębiorstwach wspierający pracę działów: sprzedaży, finansów i księgowości, kadr oraz pracowników mobilnych.

Ponadto, w roku 2013 spółka skapitalizowała koszty prac rozwojowych związane z produktami ABS.ERP.HR oraz ebi.faktor, odpowiednio 0,4 mln PLN i 0,3 mln PLN. Pierwsze z wymienionych narzędzi służy do wspomagania pracy w obszarze zarządzania personelem uwzględniając indywidualne wymagania oraz specyfikę w obszarze HR. Aplikacja pozwala na obsługę całości procesów kadrowo-płacowych, zarządzanie zasobami, procesem rekrutacji, procesami socjalnymi oraz planowaniem szkoleń. Z kolei ebi.faktor to program przeznaczony do pełnej obsługi działalności biznesowej podmiotów świadczących usługi faktoringowe, usługi zarządzania wierzytelnościami czy też usługi windykacyjne. System jest przygotowany do obsługi zarówno niezależnych spółek

świadczących usługi faktoringowe, jak również banków prowadzących działalność faktoringową.

#### *Rynek południowo-wschodniej Europy*

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku łączna kwota skapitalizowanych kosztów prac rozwojowych w ramach grupy ASEE wyniosła 12,7 mln PLN, natomiast w roku zakończonym 31 grudnia 2012 roku 8,7 mln PLN.

W segmencie Rozwiązania w sektorze bankowym skapitalizowane koszty prac rozwojowych w kwocie 9,8 mln PLN dotyczą przede wszystkim serii nowych produktów ASEBA Experience - oprogramowania bankowego nowej generacji oferowanego w obszarach kanałów dystrybucji, centralnych systemów bankowych oraz rozwiązań Business Intelligence. W 2013 w ramach rozwijania serii produktowej ASEBA i ASEBA Experience zostały skapitalizowane koszty: platformy dla rozwiązań Experience, ASEBA Experience Deposit Back Office (moduł do zarządzania depozytami), ASEBA Experience Loans Back Office (modułu do zarządzania portfelem kredytów), ASEBA Experience Relationship Manager (modułu do zarządzania relacjami z klientem), ASEBA Experience Treasury (moduł Treasury), rozwiązania do zarządzania produktami bankowymi (Product Studio), ASEBA JiMBa (platformy mobilnej bankowości) oraz ASEBA PFM (rozwiązania do zarządzania finansami osobistymi). Ponadto w 2013 roku skapitalizowane zostały koszty: oprogramowania LeaseFlex (rozwiązanie przeznaczone dla firm leasingowych służące do kompleksowego zarządzania cyklem życia produktów leasingowych i aktywów) oraz oprogramowania InACT (rozwiązanie do monitorowania i przeciwdziałania oszustwom transakcyjnym i praniu pieniędzy). W segmencie Rozwiązania w obszarze płatności tworzone jest rozwiązanie oferowane pod nazwą Nestpay®. Jest to platforma B2B obsługująca rozliczenia internetowych płatności kartami pomiędzy siedzibą a siecią dealerów, zaprojektowana aby umożliwić bankom oferowanie usług akceptacji kart przez sklepy internetowe. Natomiast, w segmencie Integracja systemów istotnym produktem rozwijanym w 2013 roku było Fidelity - rozwiązanie automatyzujące procesy zarządzania cyklem życia aktywów oraz wydatkami.

#### *Rynek niemiecki*

Koszty prac rozwojowych w ramach segmentu „Rynek niemiecki” wyniosły w 2013 roku łącznie 6,3 mln PLN i zostały poniesione właściwie wyłącznie w spółce Matrix 42 AG – spółka zależna od Asseco DACH.

Prace rozwojowe w spółce w 2013 dotyczyły jednego projektu – Workspace Management Cloud Version. Aplikacja umożliwiła poszerzenie oferty spółki o produkt do zarządzania workspace’em oparty o technologię chmury. Workspace Management jest koronnym produktem spółki Matrix 42 umożliwiającym centralizację, automatyzację i uproszczenie instalacji, odpowiedniego rozmieszczenia oraz zarządzania zarówno software’em jak i hardware’em poprzez samoobsługowe portale webowe. Zakończenie wszystkich prac związanych z tym projektem spodziewane jest w pierwszym kwartale 2014 roku, a skumulowana wartość skapitalizowanych kosztów z tytułu tego projektu wynosi 9,5 mln PLN (2,3 mln EUR).

#### *Rynek środkowo – europejski*

W 2013 roku spółki z grupy Asseco Central Europe poniosły nakłady na prace rozwojowe w kwocie 5,6 mln PLN w związku z kontynuacją prac nad realizacją projektu „StarCARD”, który jest wszechstronnym, w pełni zintegrowanym i jednorodnym oprogramowaniem do realizacji płatności przy pomocy kart płatniczych zarówno w bankomatach jak i terminalach PoS. Oprogramowanie służy do autoryzacji i rozliczania płatności, ale jego kompleksowość pozwala również na rozszerzenie funkcjonalności o obsługę programów lojalnościowych oraz systemów komunikacji miejskiej. System funkcjonuje na bazie danych Oracle’a 9i i używa systemu operacyjnego UNIX. Prace nad tym projektem ciągle trwają, a ich ośrodkiem stała się specjalnie na te potrzeby utworzona spółka zależna DanubePay, której głównym zadaniem jest przetwarzanie danych i obsługa wszystkich aplikacji w ramach projektu StarCARD.

### *Rynek izraelski*

Największe nakłady na prace rozwojowe w segmencie „Rynek izraelski” w wysokości 33,6 mln PLN poniosły spółki Magic Software oraz Sapiens International, nad którym Grupa Asseco utraciła kontrolę w trakcie okresu sprawozdawczego wskutek nieobjęcia dokonanej 19 listopada 2013 roku emisji.

Spółka Magic w 2013 roku przede wszystkim kontynuowała prace nad dwoma kluczowymi produktami ze swojej oferty: Magic xpa 2x oraz Magic xpi. Ponadto, odpowiadając na zapotrzebowanie rynkowe spółka wdrożyła prace nad nowymi rozwiązaniami off-line umożliwiającymi działalność aplikacji na urządzeniach mobilnych bez podłączenia do Internetu w sposób równie efektywny jak podczas połączenia z siecią.

Poniżej opisane zostały wspomniane dwa kluczowe projekty, które były przedmiotem prac rozwojowych w 2013 roku:

- Magic xpa – Mobile Android – aplikacja rozwijana w ramach przygotowania „klienta mobilnego” na platformę Android oraz iOS (dotychczas spółka oferowała rozwiązania dla systemów Windows Mobile oraz BlackBerry).
- Magic xpa – Mobile offline – rozwiązanie stanowiące kontynuację wymienionych wyżej prac spółki nad projektem „klienta mobilnego”. Aplikacja ma za zadanie umożliwienie klientom uruchomienie różnych aplikacji bez podłączenia urządzenia mobilnego do serwera.
- Magic xpi 4.0 – serwer zintegrowany z technologią Gigaspaces IMDG, którego celem jest całościowe zastąpienie pozostałego oprogramowania pośredniczącego oferowanego przez spółkę.

Natomiast przedmiotem prac rozwojowych w spółce Sapiens International w roku 2013 była dalsza rozbudowa rozwiązań: Alis (V 6.5) oraz IDIT (V 10).

Narzędzie Alis jest wszechstronnym oprogramowaniem L&P (Life&Pension) do obsługi indywidualnych, grupowych i pracowniczych produktów ubezpieczeniowych. Alis umożliwia zarządzanie produktami ubezpieczeniowymi przez cały cykl ich życia, począwszy od strony marketingowej, poprzez underwriting aż po obsługę roszczeń ubezpieczeniowych i wszelkich czynności związanych z zakończeniem okresu

ubezpieczenia. Alis V6.5 dostarcza nowoczesnych rozwiązań wspierających branżę ubezpieczeń na życie i dożycie, a w przyszłości będzie jeszcze wzbogacony o nowe funkcjonalności w istniejących już modułach. W sumie koszty skapitalizowane w spółce w związku z rozwojem tego oprogramowania wyniosły w 2013 roku 12,6 mln PLN (4,2 mln USD). Finalizacja prac związanych z projektem planowana jest na rok 2014.

Drugim rozwijanym w spółce produktem w 2013 roku było oprogramowanie komponentowe IDIT (v10), które przeznaczone jest głównie na rynki europejskie i azjatyckie. Oprogramowanie służy do obsługi ubezpieczeń tradycyjnych, rynku ubezpieczeń bezpośrednich, obszaru bank assurance i pozostałych obszarów działalności brokerów ubezpieczeniowych. IDIT integruje procesy front- i backoffice’owe włącznie z projektowaniem nowych produktów ubezpieczeniowych, zarządzaniem polisami, underwritingiem, obsługą call center oraz użytkowników i partnerów zdalnych. Koszty skapitalizowane w roku 2013 w związku z tym produktem wyniosły 3,3 mln PLN (1,1 mln USD).

### *Pozostałe rynki*

W ramach segmentu pozostałe większość wydatków na projekty rozwojowe tj. kwota 3,5 mln PLN (37,8 mln RUB) została skapitalizowana przez nabytą w lipcu 2013 roku spółkę bezpośrednio zależną od Asseco Poland - R-style Softlab z siedzibą w Moskwie. Spółka R Style Softlab kapitalizowała koszty poniesione w drugim półroczu 2013 roku związane ze swoimi trzema flagowymi produktami: RSDDataHouse (dalej RSDH), Interbank oraz RS-BUS.

RSDH jest produktem dedykowanym szerokiej gamie odbiorców, w tym przede wszystkim organizacjom działającym w branży finansowej, tj. bankom, firmom leasingowym i factoringowym, instytucjom pożyczkowym, ubezpieczycielom, a nawet przedsiębiorstwom państwowym. Dzięki szerokiemu wachlarzowi aplikacji dostępnych w ramach RSDH oprogramowanie może służyć do całościowej obsługi procesów zarządzania finansami w najróżniejszych podmiotach. Wśród aplikacji rozwijanych w 2013 roku wyróżnić należy:

- Centrum Analityczne służące do procesowania dużej ilości danych i przygotowywania skomplikowanych wyliczeń i analiz oraz różnego rodzaju raportów;

- Aplikację Księga Główna umożliwiającą zbieranie, konsolidację i uzgadnianie wszelkich informacji księgowych, w tym także wielowymiarowe analizy zagregowanych danych; aplikacja służy również jako baza danych dla innych aplikacji biznesowych dostępnych w ramach RSDH;
- Moduł Modelowanie Transakcji, dzięki któremu możliwe jest magazynowanie danych dotyczących różnego typu transakcji biznesowych oraz konwergencja danych biznesowych z księgowymi;
- CDI – aplikację służącą do systematyzacji i unifikacji informacji o bazie klientów, automatyzacji procesów związanych ze zbieraniem danych klientów, a także do tworzenia zunifikowanego profilu klienta (golden record).
- IFRS – narzędzie służące do automatyzacji procesów księgowych i finansowych związanych z koniecznością spełniania wymogów Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, w tym przede wszystkim przygotowywania sprawozdań finansowych zgodnych z MSSF. Narzędzie umożliwia między innymi automatyczną transformację statutowych danych księgowych w dane wymagane przez MSSF.
- Aplikację Sprawozdawczość Statutowa – aplikacja bazująca na wyżej opisanym module Księga Główna, której zadaniem jest zautomatyzowanie procesu przygotowywania sprawozdania finansowego i innych raportów księgowych zgodnych z lokalnymi wymogami sprawozdawczymi. Aplikacja wykorzystywana jest na szeroką skalę w rosyjskich bankach dla celów sprawozdawczości dla Centralnego Banku Rosji.
- Aplikację Budżetowanie i Controlling, która pomaga w automatyzacji procesu budżetowania i kontroli kosztów w przedsiębiorstwach i instytucjach finansowych. Aplikacja jest elastycznym narzędziem umożliwiającym jednocześnie funkcjonowanie różnych modeli budżetowania, planowanie w jednostkach naturalnych, zastosowanie algorytmów prognozowania, a także wymianę danych on-line z systemami zewnętrznymi;
- Narzędzie Management Accounts – Raportowanie finansowe, a także Management Accounts – Portfolio

Reporting, z których pierwsze służy do uzyskiwania danych zarządczych o dowolnym stopniu szczegółowości i w wybranej formie (dzięki bazie gotowych wykresów, tabel i raportów). Druga z wymienionych aplikacji z kolei służy do analizy i raportowania o portfelu inwestycyjnym. Aplikacja ta służy także do robienia profesjonalnych prezentacji i jest dostępna w wersji na urządzenia mobilne.

- Aplikację Ryzyka bankowe – pomocną przy kwantyfikowaniu ryzyka w różnych obszarach działalności banków, w tym między innymi posiadającą system credit scoring, a także wbudowane algorytmy do liczenia płynności i raportowania wymaganych wskaźników do Centralnego Banku Rosji.

Drugą rodziną produktów, nad którym spółka R-style Softlab pracowała w roku 2013 jest linia produktów Interbank RS. Celem firmy jest umocnienie swojej pozycji jako dostawcy oprogramowania w segmencie banków tzw. TOP-100, zwłaszcza w obszarze rozwiązań front-office i e-banking. Interbank RS jest nowoczesnym oprogramowaniem mogącym łatwo zintegrować się z obecnymi już w bankach systemami corowymi, aplikacjami back-officowymi i innymi systemami. Platforma Interbank RS rozwiązuje problem stworzenia zunifikowanej przestrzeni dla rozwijania bankowości korporacyjnej i detalicznej. Na platformie Interbank również rozwinięto różnorodne aplikacje, w tym bankowość internetową dla klientów indywidualnych i korporacyjnych, moduł do zarządzania finansami przedsiębiorstwa (Cash Management) oraz wachlarz aplikacji front-office'owych. W ramach platformy obsługa klienta odbywa się poprzez różne kanały komunikacji, z naciskiem na obsługę przez internet realizowaną albo poprzez przeglądarkę albo za pomocą aplikacji na urządzenia mobilne. Interfejs jest łatwo kastomizowalny dla użytkownika i nie wymaga zaawansowanej wiedzy z zakresu programowania, ale jednocześnie zapewnia wysoki stopień bezpieczeństwa transferowanych danych. W ramach platformy Interbank RS dostępne są następujące produkty:

- Interbank Mobile – mobilna aplikacja bazująca na systemach operacyjnych iOS oraz Android, która stanowi zestaw komponentów do bankowości internetowej;
- Interbank RS Retail – narzędzie do zdalnej obsługi klientów indywidualnych



- umożliwiające zarządzanie rachunkami, kartami, depozytami i kredytami, przelewy zewnętrzne i wewnętrzne, zlecenia stałe, błyskawiczną komunikację z bankiem oraz blokowanie i wznowianie kart płatniczych;
- Interbank RS Core – platforma służąca do rozwijania software’u, który automatyzuje obsługę klientów w szeroko pojętej sferze finansów. Platforma bazuje na technologii J2EE, a jej głównym zadaniem jest umożliwienie stworzenia w banku wirtualnego biura do zarządzania różnorodnymi danymi zagregowanymi w corowym systemie banku, organizowanie kompletnego workflow procesów bankowych, w tym zapewnienie takich funkcji workflow, które nie są realizowane przez corowy system bankowy. Platforma może być obsługiwana poprzez różne kanały komunikacji takie jak: Internet, telefon (voice service), fax, sms, e-mail, itp.
  - Interbank RS FrontOffice – aplikacja sprzedażowo-obługowa służąca zautomatyzowaniu procesu zdalnej obsługi klientów banku, która umożliwia dostęp do skonsolidowanej informacji o kliencie zebranej z różnych źródeł, tworzenie kartotek klientów, realizację indywidualnych planów sprzedażowych i obsługę posprzedażową, planowanie sprzedaży poprzez budowanie „sales funnel”, a także realizację specyficznych wymagań okołopożyczkowych typu np. zarządzanie zastawami.
  - Interbank RS Corporate – aplikacja mobilna do obsługi klienta korporacyjnego realizująca następujące funkcjonalności:
    - Zarządzanie rachunkami bankowymi, w tym przegląd dokonanych płatności;
    - Dokonywanie płatności;
    - Komunikacja z bankiem poprzez wbudowany system e-mail;
    - Utrzymywanie istotnego z prawnego punktu widzenia workflow między bankiem a klientem korporacyjnym;
    - Operacje w walutach obcych i wymianę walut;
    - Zarządzanie akredytywami;
    - Wydawanie i zarządzanie kartami korporacyjnym.
- Ostatnim z flagowych produktów spółki R-style Softlab jest RS-BUS+. Jest to produkt, którego celem jest automatyzacja procesów bankowych w segmencie Top-30 banków Rosji. Szczególny nacisk w przypadku dużych banków, ze względu na ogromną skalę ich działalności, kładziony jest na efektywność i wydajność narzędzi IT w nich stosowanych, dlatego spółka R-style Softlab intensywnie pracuje nad ulepszeniem tych obszarów i poszukiwaniem rozwiązań na poziomie zarówno software’u jak i hardware’u, żeby stworzyć niezawodny i szybki system realizujący zadania z zakresu front-office’u i back-office’u. System jest zintegrowany na bazie rozwiązania Oracle Service Bus.

## 9. Nieruchomości inwestycyjne

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

	Nota	12 miesięcy do 31 grudnia 2013 (badane) mln PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2012 (badane) mln PLN
<b>Wartość netto nieruchomości inwestycyjnych na dzień 1 stycznia</b>		<b>1,6</b>	<b>1,7</b>
<b>Zwiększenia stanu, z tytułu:</b>		<b>46,8</b>	-
Zakupu		27,9	-
Przeklasyfikowana z kategorii "Rzeczowe aktywa trwałe"	2	18,9	-
<b>Zmniejszenia stanu, z tytułu:</b>		<b>(8,0)</b>	-
Odpisu amortyzacyjnego za okres sprawozdawczy		(0,1)	-
Sprzedaży i likwidacji		(0,2)	-
Przeklasyfikowana do kategorii "Aktywa przeznaczone do sprzedaży"	19	(7,7)	-
<b>Odpis z tytułu utraty wartości</b>	2	<b>(7,6)</b>	-
<b>Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych:</b>		<b>0,1</b>	<b>(0,1)</b>
<b>Wartość netto nieruchomości inwestycyjnych na dzień 31 grudnia</b>		<b>32,9</b>	<b>1,6</b>

Elementy przeklasyfikowane z kategorii „Rzeczowe aktywa trwałe” obejmują:

- grunty, których przyszłe przeznaczenie pozostaje na dzień reklasyfikacji nieokreślone;
- nieruchomości lokalowe, które nie są wykorzystywane przez Grupę do świadczenia usług ani prowadzenia czynności administracyjnych.

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku Spółka dokonała weryfikacji wartości posiadanych nieruchomości inwestycyjnych. Wyceny nieruchomości sporządzone przez rzeczoznawców majątkowych wykazały, że wartość bilansowa niektórych z posiadanych nieruchomości przewyższa ich wartość rynkową, tym samym na dzień 31 grudnia 2013 roku Grupa dokonała odpisu aktualizującego wartość nieruchomości inwestycyjnych w wysokości 7,6 mln PLN. W wyniku ujęcia niniejszego odpisu wartość księgowa nieruchomości inwestycyjnych odpowiada ich wartości rynkowej na dzień 31 grudnia 2013 roku.

## 10. Wartość firmy

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

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

W poniższej tabeli zaprezentowano wartość firmy na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz w okresach porównywalnych ze wskazaniem do jakiego typu ośrodka wypracowującego przepływy pieniężne została ona przypisana:

	31 grudnia 2013 (badane) mln PLN	31 grudnia 2012 (badane) mln PLN
Wartość firmy		
<b>grupy spółek stanowiące segment</b>	<b>855,5</b>	<b>859,5</b>
Grupa Asseco Central Europe (segment "Rynek środkowo-europejski")	338,5	347,9
Grupa Asseco South Eastern Europe (segment "Rynek południowo-wschodniej Europy")	517,0	511,6
<b>poszczególne spółki zależne lub grupy spółek zależnych (węższe niż segment)</b>	<b>1 702,7</b>	<b>2 005,8</b>
Grupa Formula Systems, w tym	1 105,4	1 434,7
<i>Magic Software Enterprises Ltd</i>	488,5	470,0
<i>Matrix IT Ltd</i>	616,9	591,6
<i>Sapiens International Corporation N.V.</i>	-	373,1
Grupa Asseco DACH, w tym	222,5	219,4
<i>Asseco Germany A.G.</i>	69,3	68,3
<i>Matrix42 A.G.</i>	153,2	151,1
Grupa Asseco South Western Europe, w tym	33,6	33,1
<i>Asseco Spain S.A.</i>	17,7	17,4
<i>Necomplus S.L.</i>	15,9	15,7
Asseco Business Solutions S.A.	172,3	172,3
Grupa Combidata Poland Sp. z o.o.	36,1	36,1
Asseco Denmark*	31,4	31,0
UAB Asseco Lietuva**	15,5	15,3
Gladstone Consulting Ltd	29,1	29,9
ADH-Soft Sp. z o.o.	4,2	4,2
Z.U.I. Otago Sp. z o.o.	22,0	22,0
Z.U.I. Novum Sp. z o.o.	0,3	0,3
C.K. Zeto S.A.	3,1	3,1
SKG S.A.	4,4	4,4
P.I. Zeto Bydgoszcz S.A.	19,9	n/d
Asseco Georgia LLC	2,9	n/d
<b>segmenty operacyjne zidentyfikowane w Jednostce Dominującej</b>	<b>2 112,4</b>	<b>2 041,9</b>
Wartość firmy przypisana do segmentu "Bankowość i finanse"	935,3	864,8
Wartość firmy przypisana do segmentu "Administracja Publiczna"	916,4	916,4
Wartość firmy przypisana do segmentu "Przedsiębiorstwa"	129,7	129,7
Wartość firmy przypisana do segmentu "Infrastruktura"	131,0	131,0
	<b>4 670,6</b>	<b>4 907,2</b>

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

\*\*wartość firmy powstała na nabyciu spółek UAB Sintagma oraz UAB Asseco Lietuva.

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku wystąpiły następujące zmiany wartości firmy z konsolidacji:

za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2013	Wartość firmy z konsolidacji na początek okresu	Zwiększenia w wyniku objęcia kontroli	Zmniejszenie w wyniku utruty kontroli	Różnice kursowe z przeliczenia zagranicznych jednostkach zależnych (+/-)	Wartość firmy z konsolidacji na koniec okresu
(badane)	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN
Grupa AssecO Central Europe	347,9	-	(1,4)	(8,0)	338,5
Grupa AssecO South Eastern Europe	511,6	12,1	-	(6,7)	517,0
Grupa AssecO DACH	219,4	-	-	3,1	222,5
Grupa Formula Systems	1 434,7	35,3	(384,6)	20,0	1 105,4
Grupa AssecO South Western Europe	33,1	-	-	0,5	33,6
AssecO Business Solutions S.A.	172,3	-	-	-	172,3
Grupa Combidata Poland Sp. z o.o.	36,1	-	-	-	36,1
AssecO Danmark	31,0	-	-	0,4	31,4
UAB AssecO Lietuva	15,3	-	-	0,2	15,5
Gladstone Consulting Ltd	29,9	-	-	(0,8)	29,1
ADH-Soft Sp. z o.o.	4,2	-	-	-	4,2
ZUI OTAGO Sp. z o.o	22,0	-	-	-	22,0
ZUI Novum Sp. z o.o	0,3	-	-	-	0,3
C.K. Zeto Łódź S.A.	3,1	-	-	-	3,1
SKG S.A.	4,4	-	-	-	4,4
P.I. Zeto Bydgoszcz S.A.	-	19,9	-	-	19,9
AssecO Georgia LLC	-	2,9	-	-	2,9
			-	-	
Wartość firmy przypisana do segmentu "Bankowość i finanse"	864,8	77,9	-	(7,4)	935,3
Wartość firmy przypisana do segmentu "Administracja Publiczna"	916,4	-	-	-	916,4
Wartość firmy przypisana do segmentu "Przedsiębiorstwa"	129,7	-	-	-	129,7
Wartość firmy przypisana do segmentu "Infrastruktura"	131,0	-	-	-	131,0
	<b>4 907,2</b>	<b>148,1</b>	<b>(386,0)</b>	<b>1,3</b>	<b>4 670,6</b>

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku wpływ na saldo wartości firmy z konsolidacji miały następujące transakcje:

*i. Przedsiębiorstwo Informatyki ZETO Bydgoszcz Spółka Akcyjna (dalej Zeto Bydgoszcz)*

W dniu 15 lutego 2013 roku spółka Asseco Systems S.A. (spółka zależna od Asseco Poland S.A.) nabyła 2 936 sztuk akcji spółki „Przedsiębiorstwo Informatyki Zeto Bydgoszcz S.A.” z siedzibą w Bydgoszczy ([www.zeto.bydgoszcz.pl](http://www.zeto.bydgoszcz.pl)). Nabyte akcje stanowią 100% kapitału zakładowego Zeto Bydgoszcz i dają prawo do 100% głosów na walnym zgromadzeniu tej spółki.

Jak każde przedsiębiorstwo z „grupy” ZETO, spółka świadczy usługi przetwarzania danych. Istotnym źródłem przychodów są również przychody ze sprzedaży oprogramowania i usług własnych, w tym rozwój, modyfikacje i serwis systemów wytworzonych przez Zeto Bydgoszcz (EMIR oraz Farmer). Tym samym, do kluczowych klientów spółki należą ZUS oraz KRUS.

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

	Wartości godziwe na dzień nabycia (badane) mln PLN
<b>Nabywane aktywa</b>	
Rzeczowe aktywa trwałe	24,8
Wartości niematerialne	47,4
Należności handlowe	5,6
Aktywa finansowe	4,8
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2,2
Pozostałe aktywa	1,5
<b>Razem aktywa</b>	<b>86,3</b>
<b>Nabywane zobowiązania</b>	
Zobowiązania handlowe	0,1
Zobowiązania budżetowe	2,6
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	12,3
Pozostałe zobowiązania	3,3
<b>Razem zobowiązania</b>	<b>18,3</b>
<b>Wartość aktywów netto</b>	<b>68,0</b>
<b>Nabywany procent kapitału zakładowego</b>	<b>100%</b>
<b>Cena nabycia</b>	<b>87,7</b>
<b>Wartość firmy na dzień nabycia</b>	<b>19,7</b>

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

- wartość godziwa nieruchomości (budynek biurowy) posiadanej przez Zeto Bydgoszcz w wysokości 20,0 mln PLN,
- wartość nabytych wartości niematerialnych w postaci wytworzonego przez spółkę oprogramowania oraz relacji z klientami spółki w łącznej wysokości 44,8 mln PLN,
- podatek odroczony rozpoznany w związku z wyceną powyższych aktywów.

Koszty związane z nabyciem akcji spółki Zeto Bydgoszcz S.A. wyniosły 3,7 mln PLN.

**ii. Pilat Europe Ltd i Pilat (North America) Inc (dalej „Pilat”)**

W lutym 2013 roku spółka Magic Software Enterprises Ltd (spółka pośrednio zależna od Jednostki Dominującej) nabyła 100% akcji w spółkach z grupy Pilat, tj. spółkę Pilat Europe Ltd z siedzibą w Wielkiej Brytanii oraz Pilat (North America) Inc z siedzibą w USA (dalej „Pilat”) ([www.pilat.com](http://www.pilat.com)).

Cena nabycia pakietu 100% akcji w obu spółkach wyniosła 1 114 tys. USD (3,6 mln PLN).

Spółki specjalizują się w dostarczaniu technologii i usług związanych z procesem zarządzania kapitałem ludzkim (Human Capital Management). Spółki z grupy Pilat działają przede wszystkim na obszarze Ameryki Północnej (USA, Kanada) oraz Europy Zachodniej (Belgia, Francja, Niemcy, Holandia, Wielka Brytania, Szwajcaria).

Oferta Pilat obejmuje przede wszystkim:

- doradztwo strategiczne dla przedsiębiorstw w obszarze związanym z zarządzaniem zasobami ludzkimi (m.in. rozwiązania typu „Performance Management”, „Talent Management”, „Compensation Management” oraz „Workforce Planning”);
- własne oprogramowanie, profesjonalny serwis i narzędzia wspomagające proces zarządzania kapitałem ludzkim (np. narzędzia do przeprowadzania ocen pracowniczych, w tym ocenę 360, narzędzia wspierające proces przekazywania informacji zwrotnej pracownikom oraz narzędzia wspierające coaching).

Oprogramowanie jest udostępniane klientom również w modelu SaaS.

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

	Wartości godziwe na dzień nabycia (badane) tys. USD	Wartości godziwe na dzień nabycia (badane) mln PLN
<b>Nabywane aktywa</b>		
Rzeczowe aktywa trwałe	38	0,1
Wartości niematerialne	331	1,1
Należności handlowe	760	2,4
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	792	2,5
Pozostałe aktywa	266	1,0
<b>Razem aktywa</b>	<b>2 187</b>	<b>7,1</b>
<b>Nabywane zobowiązania</b>		
Zobowiązania handlowe	188	0,6
Rozliczenia międzyokresowe	1 016	3,3
Pozostałe zobowiązania	365	1,2
<b>Razem zobowiązania</b>	<b>1 569</b>	<b>5,1</b>
<b>Wartość aktywów netto</b>	<b>618</b>	<b>2,0</b>
<b>Nabywany procent kapitału zakładowego</b>	100%	100%
<b>Cena nabycia</b>	<b>1 114</b>	<b>3,6</b>
<b>Wartość firmy na dzień nabycia</b>	<b>496</b>	<b>1,6</b>

**iii. Valinor, Ltd.**

W maju 2013 roku spółka CommIT Technology Solutions Ltd, spółka zależna od Magic Software Enterprises nabyła 100% akcji w kapitale zakładowym spółki Valinor Ltd ([www.valinor.co.il/eng/](http://www.valinor.co.il/eng/)).

Valinor jest izraelską spółką oferującą rozwiązania w zakresie baz danych: SQL Server, Oracle i MySQL. Valinor specjalizuje się w doradztwie projektowym oraz instalacji i projektowaniu systemów baz danych. Spółka zatrudnia ok. 30 specjalistów z zakresu architektury systemów informatycznych oraz ekspertów w zakresie zarządzania bazami danych. Valinor wspiera swoich klientów w znajdowaniu kreatywnych i skutecznych rozwiązań IT, w tym rozwoju, przebudowie, modernizacji i montażu kompleksowych systemów baz danych, które przetwarzają duże ilości informacji.

Cena nabycia została oszacowana na poziomie 1,1 mln USD (4,0 mln NIS) i została podzielona na trzy transze, pierwsza w wysokości 0,6 mln USD (2,0 mln NIS) została zapłacona w dniu transakcji, druga w wysokości 0,4 mln USD (1,3 mln NIS) została odroczone i ma zostać uregulowana w listopadzie 2013 roku a trzecia transza w wysokości 0,2 mln USD (0,7 mln NIS) została odroczone i ma zostać uregulowana w maju 2014 roku. Dodatkowo cena nabycia może zostać podwyższona o dwie dodatkowe płatności, których wysokość jest uzależniona od wyników wypracowanych przez spółkę Valinor w latach 2013-2014. Na dzień rozliczenia połączenia warunkowa odroczone płatność została oszacowana na 0,6 mln USD (2,2 mln NIS).

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

	Wartości tymczasowe na dzień nabycia (badane) tys. USD	Wartości tymczasowe na dzień nabycia (badane) mln PLN
<b>Nabywane aktywa</b>		
Rzeczowe aktywa trwałe	14	-
Wartości niematerialne	641	2,1
Należności handlowe	2	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	122	0,4
Pozostałe aktywa	409	1,3
<b>Razem aktywa</b>	<b>1 188</b>	<b>3,8</b>
<b>Nabywane zobowiązania</b>		
Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki, dłużne papiery wartościowe	131	0,4
Podatek odroczoney	177	0,6
Rezerwy na świadczenia pracownicze	36	0,1
Zobowiązania handlowe	2	-
Pozostałe zobowiązania	350	1,1
<b>Razem zobowiązania</b>	<b>696</b>	<b>2,2</b>
<b>Wartość aktywów netto</b>	<b>492</b>	<b>1,6</b>
<b>Nabywany procent kapitału zakładowego</b>	100%	100%
<b>Cena nabycia</b>	<b>1 618</b>	<b>5,2</b>
<b>Wartość firmy na dzień nabycia</b>	<b>1 126</b>	<b>3,6</b>

Na dzień 31 grudnia 2013 roku proces alokowania ceny nabycia nie został jeszcze przez Grupę zakończony. W związku z tym wartość firmy rozpoznana na nabyciu może ulec zmianie w okresie 12 miesięcy od dnia objęcia kontroli nad spółką.



**iv. Dario IT Solutions Ltd.**

W czerwcu 2013 roku spółka CommIT Technology Solutions Ltd, spółka zależna od Magic Software Enterprises nabyła 100% akcji w kapitale zakładowym spółki Dario IT Solutions Ltd ([www.dario.co.il](http://www.dario.co.il)).

Dario IT Solutions to jeden z izraelskich partnerów Microsoft, który świadczy usługi w zakresie zarządzania infrastrukturą sieciową.

Dario IT Solutions zatrudnia 8 specjalistów.

Cena nabycia została oszacowana na poziomie 2,0 mln USD (7,5 mln NIS) i została podzielona na dwie transze, pierwsza w wysokości 1,1 mln USD (4,0 mln NIS) została zapłacona w dniu transakcji, druga w wysokości 1,0 mln USD (3,5 mln NIS) została odroczone i ma zostać uregulowana w kwietniu 2014 roku. Dodatkowo cena nabycia może zostać podwyższona o trzy dodatkowe płatności, których wysokość jest uzależniona od wyników wypracowanych przez spółkę Dario IT Solutions w latach 2013-2015. Na dzień rozliczenia połączenia warunkowa odroczone płatność została oszacowana na 1,8 mln USD (7,0 mln NIS).

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

	Wartości tymczasowe na dzień nabycia (badane) tys. USD	Wartości tymczasowe na dzień nabycia (badane) mln PLN
<b>Nabywane aktywa</b>		
Rzeczowe aktywa trwałe	6,0	-
Wartości niematerialne	948,0	3,1
Należności handlowe	335,0	1,1
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	643,0	2,1
<b>Razem aktywa</b>	<b>1 932,0</b>	<b>6,3</b>
<b>Nabywane zobowiązania</b>		
Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki, dłużne papiery wartościowe	19,0	0,1
Podatek odroczone	345,0	1,1
Rezerwy na świadczenia pracownicze	52,0	0,2
Zobowiązania handlowe	12,0	-
Pozostałe zobowiązania	128,0	0,4
Zobowiązania z tyt.podatku dochodowego	298,0	1,0
<b>Razem zobowiązania</b>	<b>854,0</b>	<b>2,8</b>
<b>Wartość aktywów netto</b>	<b>1 078,0</b>	<b>3,5</b>
<b>Nabywany procent kapitału zakładowego</b>	100%	100%
<b>Cena nabycia</b>	<b>3 723,0</b>	<b>12,2</b>
<b>Wartość firmy na dzień nabycia</b>	<b>2 645,0</b>	<b>8,7</b>

Na dzień 31 grudnia 2013 roku proces alokowania ceny nabycia nie został jeszcze przez Grupę zakończony. W związku z tym wartość firmy rozpoznana na nabyciu może ulec zmianie w okresie 12 miesięcy od dnia objęcia kontroli nad spółką.

**v. Uni4Gold Serbia**

W dniu 30 kwietnia 2013 roku ASEE Serbia nabyła 70% udziałów w spółce Uni4Gold Serbia za kwotę 112 tys. EUR. Spółka prowadzi działalność w zakresie tworzenia oprogramowania dla sektora finansowego.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku proces alokowania ceny nabycia nie został zakończony. W związku z tym wartość firmy rozpoznana na nabyciu może ulec zmianie w okresie 12 miesięcy od dnia objęcia kontroli nad spółką. Wartość tymczasowa możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań spółki na dzień nabycia przedstawia się następująco:

	Wartości tymczasowe na dzień nabycia (badane) mln PLN
<b>Nabywane aktywa</b>	
Rzeczowe aktywa trwałe	0,7
Należności	0,3
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0,1
<b>Razem aktywa</b>	<b>1,1</b>
<b>Nabywane zobowiązania</b>	<b>1,0</b>
<b>Wartość aktywów netto</b>	<b>0,1</b>
<b>Cena nabycia</b>	<b>0,5</b>
<b>Wartość firmy na dzień nabycia</b>	<b>0,4</b>

**vi. R-Style Softlab**

W dniu 2 lipca 2013 roku Asseco Poland S.A. nabyła 70% akcji w spółce ZAO R-Style Softlab z siedzibą w Moskwie ([www.eng.r-style.com](http://www.eng.r-style.com)). Akcje zostały nabyte od spółki Eransor Finance Limited zarejestrowanej w Nikozji na Cyprze.

Całkowity koszt transakcji wyniósł 28 mln USD (92,9 mln PLN).

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.

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

Na dzień 31 grudnia 2013 roku proces alokowania ceny nabycia nie został jeszcze przez Grupę zakończony. W związku z tym wartość firmy rozpoznana na nabyciu może ulec zmianie w okresie 12 miesięcy od dnia objęcia kontroli nad spółką.

Obecnie trwa proces identyfikowania i wyceny nabytych aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych, w tym zobowiązań dotyczących ryzyka podatkowego (w R-Style w drugim kwartale 2014 roku ma zostać przeprowadzona kontrola podatkowa za lata 2010-2012; wyniki tej kontroli będą istotne w oszacowaniu zobowiązania warunkowego dotyczącego niepewnych zobowiązań publiczno-prawnych).

Wartość tymczasowa możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań spółki R-Style Softlab na dzień objęcia kontroli przedstawia się następująco:

	Wartości tymczasowe na dzień nabycia (badane) mln RUB	Wartości tymczasowe na dzień nabycia (badane) mln PLN
<b>Nabywane aktywa</b>		
Rzeczowe aktywa trwałe	9,5	1,0
Wartości niematerialne	388,5	39,2
Należności handlowe	59,5	6,0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	59,0	6,0
Pozostałe aktywa	36,6	3,7
<b>Razem aktywa</b>	<b>553,1</b>	<b>55,9</b>
<b>Nabywane zobowiązania</b>		
Zobowiązania handlowe	121,5	12,3
Rozliczenia międzyokresowe	3,0	0,3
Rezerwa z tyt. podatku odroczonego	60,0	6,1
Pozostałe zobowiązania	156,1	15,8
<b>Razem zobowiązania</b>	<b>340,6</b>	<b>34,5</b>
<b>Wartość aktywów netto</b>	<b>212,5</b>	<b>21,4</b>
<b>Wartość udziałów niekontrolujących</b>	<b>63,8</b>	<b>6,4</b>
<b>Nabywany procent kapitału zakładowego</b>	<b>70%</b>	<b>70%</b>
<b>Cena nabycia</b>	<b>919,7</b>	<b>92,9</b>
<b>Wartość firmy na dzień nabycia</b>	<b>771,0</b>	<b>77,9</b>

Wartości tymczasowe na 31 grudnia 2013 roku obejmują m.in. :

- szacunkową wartość nabytych wartości niematerialnych w postaci wytworzonego przez spółkę oprogramowania oraz relacji z klientami spółki w łącznej wysokości 30,3 mln PLN,
- podatek odroczony rozpoznany w związku z wyceną powyższych aktywów.

Wartość firmy powstała na nabyciu spółki R-Style Softlab została zaalokowana do ośrodka generującego przepływy pieniężne w postaci segmentu „Bankowość i Finanse” zidentyfikowanego w Jednostce Dominującej. Zgodnie z oczekiwaniami kierownictwa Grupy to właśnie segment „Bankowość i Finanse” powinien odnieść największe korzyści z tytułu synergii uzyskanej w wyniku transakcji dzięki sprzedaży produktów tego segmentu klientom R-Style Softlab.

#### vii. EŽR Chorwacja.

W dniu 23 października 2013 roku ASEE S.A. nabyła 100% udziałów w spółce EŽ Računalstvo 2013 d.o.o. z siedzibą w Zagrzebiu za łączną kwotę nieprzekraczającą 3,2 mln EUR. Płatność za udziały została podzielona na dwie raty. Pierwsza rata w wysokości 2,5 mln EUR została wniesiona w momencie podpisania umowy zakupu udziałów (w tym 2 362 tys. EUR na rzecz sprzedającego i 138 tys. EUR na objęcie podwyższenia kapitału w spółce). Wysokość drugiej raty uzależniona jest od wyniku i została ustalona w przedziale od 300 tys. EUR do 700 tys. EUR.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku proces alokowania ceny nabycia nie został zakończony. W związku z tym wartość firmy rozpoznana na nabyciu może ulec zmianie w okresie 12 miesięcy od dnia objęcia kontroli nad spółką.

Wartość tymczasowa możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań spółki na dzień nabycia przedstawia się następująco:

	Wartości tymczasowe na dzień nabycia (badane) tys PLN
<b>Nabywane aktywa</b>	
Rzeczowe aktywa trwałe	135
Wartości niematerialne	32
Należności handlowe	1 130
Pozostałe aktywa	181
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	167
<b>Razem aktywa</b>	<b>1 645</b>
<b>Nabywane zobowiązania</b>	
Zobowiązania handlowe i pozostałe	1 632
<b>Razem zobowiązania</b>	<b>1 632</b>
<b>Wartość aktywów netto</b>	<b>13</b>
<b>Nabywany procent kapitału zakładowego</b>	<b>100%</b>
<b>Cena nabycia</b>	<b>11 687</b>
<b>Wartość firmy na dzień nabycia</b>	<b>11 674</b>

#### *viii. Allstates Technical Services, LLC*

W dniu 11 listopada 2013 roku Magic nabył 100% akcji w spółce Allstates Technical Services, LLC, z siedzibą w USA. Allstates specjalizuje się w dostarczaniu kompleksowych usług doradczych i usług typu body-shopping dla przedsiębiorstw działających w branżach nowych technologii (przede wszystkim IT).

Na dzień 31 grudnia 2013 roku proces alokowania ceny nabycia nie został zakończony. W związku z tym wartość firmy rozpoznana na nabyciu może ulec zmianie w okresie 12 miesięcy od dnia objęcia kontroli nad spółką. Wartość tymczasowa możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań spółki Allstates Technical Services, LLC na dzień objęcia kontroli przedstawia się następująco:

	Wartości tymczasowe na dzień nabycia (badane) tys USD	Wartości tymczasowe na dzień nabycia (badane) mln PLN
<b>Nabywane aktywa</b>		
Wartości niematerialne	2 874,0	8,9
Należności handlowe	3 163,0	9,8
<b>Razem aktywa</b>	<b>6 037,0</b>	<b>18,7</b>
<b>Nabywane zobowiązania</b>		
Pozostałe zobowiązania	100,0	0,3
<b>Razem zobowiązania</b>	<b>100,0</b>	<b>0,3</b>
<b>Wartość aktywów netto</b>	<b>5 937,0</b>	<b>18,4</b>
<b>Cena nabycia</b>	<b>10 963,0</b>	<b>34,1</b>
<b>Wartość firmy na dzień nabycia</b>	<b>5 026,0</b>	<b>15,7</b>

**ix. Strategic Sales Systems Inc.**

W dniu 17 grudnia 2013 roku spółka Matrix IT (spółka pośrednio zależna od Jednostki Dominującej) nabyła 100% akcji w spółce Strategic Sales Systems Inc z siedzibą w USA.

Na moment transakcji uiszczono cenę w wysokości 400 tysięcy dolarów w gotówce. Dodatkowo, sprzedający może być uprawniony w przyszłości do zapłaty warunkowej w wysokości do 1,5 miliona dolarów, która zależeć będzie od osiągnięcia przez spółkę odpowiednich celów sprzedażowych oraz wyników finansowych.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku proces alokowania ceny nabycia nie został zakończony. W związku z tym wartość firmy rozpoznana na nabyciu może ulec zmianie w okresie 12 miesięcy od dnia objęcia kontroli nad spółką.

Wartość tymczasowa możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań spółki Strategic Sales Systems Inc. na dzień objęcia kontroli przedstawia się następująco:

	Wartości tymczasowe na dzień nabycia (badane) tys USD	Wartości tymczasowe na dzień nabycia (badane) mln PLN
<b>Nabywane aktywa</b>		
Rzeczowe aktywa trwałe	15	-
Wartości niematerialne	296	1,2
Należności handlowe i pozostałe	445	1,3
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	408	1,2
<b>Razem aktywa</b>	<b>1 164</b>	<b>3,7</b>
<b>Nabywane zobowiązania</b>		
Zobowiązania handlowe	248	0,7
Pozostałe zobowiązania	1 035	3,4
<b>Razem zobowiązania</b>	<b>1 283</b>	<b>4,1</b>
<b>Wartość aktywów netto</b>	<b>(119)</b>	<b>(0,4)</b>
<b>Nabywany procent kapitału zakładowego</b>	100%	100%
<b>Cena nabycia</b>	<b>1 533</b>	<b>4,6</b>
<b>Wartość firmy na dzień nabycia</b>	<b>1 652</b>	<b>5,0</b>

**x. Utrata kontroli nad Sapiens International Corporation**

W listopadzie 2013 roku spółka z grupy Formula Systems, Sapiens International Corporation (dalej „Sapiens”) zakończyła proces emisji 6 497 500 sztuk akcji. Cena emisyjna wynosiła 6,25 USD/akcję. Wpływy z emisji po potrąceniu o koszty emisji wyniosły ok 37,7 mln USD.

Spółka Formula Systems nie uczestniczyła w emisji, tym samym w wyniku niniejszej transakcji udział spółki Formula Systems w kapitale zakładowym spółki Sapiens uległ obniżeniu do poziomu ok. 48,6%. Zarząd uznał, że w wyniku spadku udziału w kapitałach i głosach na walnym zgromadzeniu spółki Sapiens poniżej 50% została utracona kontrola nad spółką Sapiens.

Tym samym w wyniku emisji 6 497 500 sztuk akcji 2013 roku spółka Sapiens przestała być jednostką zależną i stała się jednostką stowarzyszoną spółki Formula Systems.

Poniższa tabela przedstawia wynik rozliczenia transakcji utraty kontroli nad spółką Sapiens:

	Wartości wg sprawozdania skonsolidowanego Asseco Poland na dzień utraty kontroli nad spółką	
	(badane)	(badane)
	mln USD	mln PLN
<b>Aktywa</b>		
Rzeczowe aktywa trwałe	4,9	15,2
Wartości niematerialne	36,6	113,3
Wartość firmy z konsolidacji	124,4	384,6
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4,2	12,8
Należności handlowe	24,2	74,7
Pozostałe należności	2,6	8,0
Rozliczenia międzyokresowe	1,2	3,7
Środki pieniężne	31,6	97,7
<b>Razem aktywa</b>	<b>229,7</b>	<b>710,0</b>
<b>Zobowiązania handlowe i pozostałe</b>		
Zobowiązania handlowe	6,9	21,3
Zobowiązania pozostałe	11,6	35,8
Rozliczenia międzyokresowe	20,7	63,9
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2,7	8,1
Rezerwy	2,3	7,1
<b>Razem zobowiązania</b>	<b>44,2</b>	<b>136,2</b>
<b>Aktywa netto na dzień utraty kontroli</b>	<b>185,5</b>	<b>573,8</b>
<b>Wartość udziałów niekontrolujących na dzień utraty kontroli</b>	<b>87,3</b>	<b>270,1</b>
<b>Wartość godziwa pozostałych udziałów w spółce Sapiens na dzień utraty kontroli</b>	<b>157,9</b>	<b>488,4</b>
<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych</i>	n/d	(1,2)
<b>Wynik finansowy na utracie kontroli dla akcjonariuszy spółki Formula Systems</b>	<b>59,7</b>	<b>183,5</b>
<i>udział Asseco Poland w spółce Formula Systems</i>	46,36%	46,36%
<b>Wynik finansowy na utracie kontroli dla akcjonariuszy Asseco Poland S.A.</b>	<b>27,7</b>	<b>85,6</b>

Tak jak zostało to opisane w punkcie II.6 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, Grupa zdecydowała się stosować MSSF 10 dla okresów rocznych poczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku.

Zgodnie z nowym MSSF 10 inwestor, bez względu na charakter jego zaangażowania w inny podmiot, powinien każdorazowo analizować, czy jest spółką dominującą, biorąc pod uwagę jego wpływ na ten podmiot. MSSF 10 określa następujące trzy elementy kontroli:

- władzę nad podmiotem inwestycji,
- ekspozycję lub prawa do zmiennych zwrotów wypracowanych w wyniku zaangażowania w dany podmiot inwestycji (partycypacja w zwrocie lub stracie z inwestycji), oraz
- zdolność do sprawowania władzy inwestora w celu wpłynięcia na wysokość zwrotów wypracowywanych przez podmiot inwestycji.

Tylko po spełnieniu wszystkich trzech elementów definicji kontroli inwestor może uznać, że sprawuje kontrolę nad podmiotem inwestycji. Oceny kontroli dokonuje się na podstawie faktów i okoliczności, a wyciągnięty wniosek podlega weryfikacji, jeżeli wystąpią przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia zmiany w odniesieniu do co najmniej jednego z w/w elementów kontroli.

Grupa jest obecnie w trakcie analizy jak MSSF 10 wpłynie na jej sprawozdania skonsolidowane od dnia 1 stycznia 2014 roku, między innymi w odniesieniu do kontroli lub jej braku nad spółką Sapiens. W szczególności Grupa rozważa, czy przy braku bezwzględnej większości w głosach na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy spółki Sapiens istnieją inne przesłanki i/lub okoliczności, które mogłyby wskazywać na to, że kontrola nad spółką Sapiens jest sprawowana.

Konkluzja, że zgodnie z MSSF 10 kontrola nad spółką Sapiens nie została utracona będzie mogła mieć istotny wpływ na przyszłe skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy, gdyż będzie wymagała takiego przekształcenia danych porównywalnych (tj. danych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku) jak gdyby kontrola nad spółką Sapiens w 2013 roku nigdy nie została utracona. W szczególności takie przekształcenie wiązałoby się z wyeliminowaniem z rachunku zysków i strat kwoty wyniku jaki został rozpoznany na utracie kontroli nad spółką Sapiens w 2013 roku oraz ujęcia przychodów i kosztów spółki Sapiens za pełen rok obrotowy, tj. za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2013 roku. Tym samym skonsolidowany zysk netto dla Akcjonariuszy Jednostki Dominującej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku byłby pomniejszony o kwotę 84,9 mln PLN.

W wyniku przekształcenia danych porównywalnych również poszczególne pozycje aktywów i zobowiązań Grupy musiałyby być skorygowane o odpowiednie pozycje aktywów i zobowiązań spółki Sapiens, a wartość inwestycji w jednostki stowarzyszone musiałaby być pomniejszona o wartość inwestycji w spółkę Sapiens, tj. o kwotę 475,7 mln PLN.

W poniższej tabeli zestawiono wybrane dane finansowe spółek, nad którymi objęto kontrolę w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku:

	Za okres 12 miesięcy do 31 grudnia 2013 roku	
	Przychody ze sprzedaży	Zysk netto dla akcjonariuszy Jednostki Dominującej
	(badane)	(badane)
	mln PLN	mln PLN
akwizycje w ramach grupy Asseco South Eastern Europe	3,4	(0,1)
akwizycje w ramach grupy Magic Software Enterprise	81,4	1,0
P.I. Zeto Bydgoszcz S.A.	33,2	5,0
Asseco Georgia LLC	1,7	(0,5)
R-Style Softlab	93,4	2,4
	<b>213,1</b>	<b>7,8</b>



## 11. Testy z tytułu utraty wartości

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 aktywów Grupy. Sytuacja ta została przez Zarząd Asseco uznana za czynnik wskazujący na możliwość utraty wartości ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne, do których przypisana jest wartość firmy.

Zgodnie z polityką Grupy, Zarząd Jednostki Dominującej dokonuje na dzień 31 grudnia corocznego testu na utratę wartości ośrodków lub grup ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne, do których przypisana jest wartość firmy oraz wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania. Przeprowadzenie testu z tytułu utraty wartości wymaga oszacowania wartości odzyskiwalnej ośrodka lub grupy ośrodków, do których przypisana jest wartość firmy.

W przypadku ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne, którymi są spółki 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 ośrodka lub grup ośrodków z ich wartością rynkową (giełdową). Jeśli wartość rynkowa przewyższała wartość księgową uznawano, że nie występuje utrata wartości danego ośrodka/grupy ośrodków. W przeciwnym przypadku szacowano wartość użytkową ośrodka za pomocą modelu zdyskontowanych wolnych przepływów pieniężnych dla właścicieli kapitału własnego i wierzycieli (tzw. FCFF).

W przypadku ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne, którymi są spółki/grupy niepubliczne, test z tytułu utraty wartości przeprowadzany był poprzez oszacowanie wartości użytkowej ośrodka/grupy ośrodków za pomocą modelu zdyskontowanych wolnych przepływów pieniężnych dla właścicieli kapitału własnego i wierzycieli (tzw. FCFF).

Do spółek/grup notowanych na aktywnym rynku należą: Asseco Central Europe a.s., Asseco Business Solutions S.A., Magic Software Enterprises Ltd, Matrix IT Ltd oraz Asseco South Eastern Europe S.A.

W poniższej tabeli zaprezentowano porównanie wartości rynkowej z wartością bilansową ośrodka wypracowującego przepływy pieniężne dla spółek/grup notowanych na aktywnym rynku na dzień 31 grudnia 2013 roku:

<b>31 grudnia 2013 roku</b> (badane)	<b>Asseco Central Europe a.s.</b>	<b>Asseco South Eastern Europe S.A.</b>	<b>Asseco Business Solutions S.A.</b>	<b>Magic Software Enterprises Ltd</b>	<b>Matrix IT Ltd</b>
	młn PLN	młn PLN	młn PLN	młn PLN	młn PLN
wartość bilansowa ośrodka	522,2	667,6	211,6	807,2	1 048,0
kapitalizacja giełdowa	436,1	497,6	431,9	882,7	953,8
<b>nadwyżka (+)/niedobór(-) wartości godziwej nad wartością księgową</b>	<b>(86,1)</b>	<b>(170,0)</b>	<b>220,3</b>	<b>75,5</b>	<b>(94,2)</b>

Tym samym na dzień 31 grudnia 2013 roku przesłanka (niska kapitalizacja) wskazująca na możliwość wystąpienia utraty wartości w odniesieniu do spółek/grup notowanych na aktywnym rynku wystąpiła w przypadku: Asseco Central Europe, Asseco South Eastern Europe oraz Matrix IT Ltd.

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, jednocześnie odzwierciedlając obecny oraz potencjalny portfel zamówień;

- prognozy jednostek zagranicznych zakładają wzrosty przychodów w ich walutach funkcjonalnych;
- stopa dyskonta jest zgodna ze średnioważonym kosztem kapitału dla danego ośrodka. Poszczególne składniki tej stopy zostały oszacowane na podstawie danych rynkowych o stopach wolnych od ryzyka, wartości współczynnika beta, która została zalewarowana w oparciu o rynkową strukturę dług/kapitał oraz wartości oczekiwanej stopy zwrotu z rynku.

W odniesieniu do pozostałych testów na utratę wartości na dzień 31 grudnia 2013 roku, przeprowadzono analizę wrażliwości, której celem było zbadanie o ile można by zmienić wybrane parametry modelu, aby oszacowana wartość użytkowa ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne zrównała się z wartością bilansową ośrodka. 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 bilansowa ośrodka	Stopa dyskontowa		Średnia stopa zmiany przepływów pieniężnych	
		zastosowana w modelu dla okresu rezydualnego	graniczna	zastosowana w modelu dla okresu prognozy	graniczna
	mln PLN	%	%	%	%
<b><i>Ośrodki generujące przepływy pieniężne w postaci spółek lub grup spółek</i></b>					
Grupa Asseco Central Europe	522,2	8,3%	30,8%	6,1%	(15,5%)
Grupa Asseco South Eastern Europe	667,6	9,6%	18,6%	25,5%	16,0%
Matrix IT Ltd	1 048,0	7,5%	11,7%	(4,8%)	(11,1%)
Asseco Germany A.G.	232,4	6,6%	13,7%	(11,3%)	(19,8%)
Matrix42 A.G.	71,9	6,6%	13,8%	3,9%	(8,7%)
Asseco Spain S.A.	132,2	10,1%	50,8%	23,7%	0,2%
Necomplus S.L.	80,0	10,1%	32,7%	(10,4%)	(23,3%)
Grupa Comidata Poland Sp. z o.o.	52,5	9,3%	19,5%	0,5%	(9,3%)
Asseco Danmark	62,1	7,2%	12,8%	20,2%	10,1%
UAB Sintagma	18,5	11,1%	17,7%	(3,1%)	(10,2%)
Gladstone Consulting Ltd	31,9	10,2%	12,1%	17,8%	14,9%
ADH-Soft Sp. z o.o.	6,1	11,1%	∞	21,9%	(24,8%)
ZUI OTAGO Sp. z o.o.	5,5	9,3%	69,0%	3,1%	(16,0%)
C.K. Zeto Łódź	32,0	11,1%	18,8%	2,0%	(3,0%)
SKG S.A.	33,2	11,1%	∞	4,6%	(18,1%)
P.I. Zeto Bydgoszcz S.A.	90,2	9,3%	20,0%	3,9%	(6,9%)
<b><i>Ośrodki generujące przepływy pieniężne w postaci segmentów operacyjnych zidentyfikowane w Jednostce Dominującej</i></b>					
Wartość firmy przypisana do segmentu "Bankowość i finanse"	1 320,9	7,7%	7,9%	4,6%	4,3%
Wartość firmy przypisana do segmentu "Administracja Publiczna"	1 395,0	7,7%	8,4%	4,0%	3,1%
Wartość firmy przypisana do segmentu "Przedsiębiorstwa"	262,7	7,7%	∞	15,9%	(22,0%)
Wartość firmy przypisana do segmentu "Infrastruktura"	151,4	7,7%	19,6%	31,7%	16,0%

∞ -oznacza, że wartość graniczna stopy dyskonta dla okresu rezydualnego jest większa niż 100%.

W efekcie przeprowadzonego testu na utratę wartości stwierdzono, że na poziomie Jednostki Dominującej, na dzień 31 grudnia 2013 roku nie występuje konieczność odpisów z tytułu utraty wartości żadnego z ośrodków generujących przepływy pieniężne.

## 12. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Na dzień 31 grudnia 2013 roku jednostkami stowarzyszonymi były Sapiens International Corporation, Postdata, CodeConnexion, Prvni Certifikacni Autorita, Crystal Consulting oraz spółka Tiltan System Engineering.

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

Wartość powyższych inwestycji została ustalona według metody praw własności.

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

	31 grudnia 2013 (badane) mln PLN	31 grudnia 2012 roku (badane) mln PLN
Aktywa trwałe	327,8	40,9
Aktywa obrotowe	344,7	3,9
Zobowiązania długoterminowe	(135,3)	(10,7)
Zobowiązania krótkoterminowe	(11,4)	(1,2)
<b>Aktywa netto</b>	<b>525,8</b>	<b>32,9</b>
<b>Wartość bilansowa inwestycji</b>	<b>495,8</b>	<b>20,5</b>

	12 miesięcy do 31 grudnia 2013 (badane) mln PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2012 (badane) mln PLN
Przychody	46,5	45,6
Zysk/Strata netto	4,9	4,3
<b>Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych</b>	<b>2,1</b>	<b>3,2</b>

Jak zostało to opisane w punkcie 10 not objaśniających do niniejszego skonsolidowanego sprawozdania skonsolidowanego, w listopadzie 2013 roku spółka z grupy Formula Systems, Sapiens International Corporation (dalej „Sapiens”) zakończyła proces emisji 6 497 500 sztuk akcji. Spółka Formula Systems nie uczestniczyła w emisji, tym samym w wyniku niniejszej transakcji udział spółki Formula Systems w kapitale zakładowym spółki Sapiens uległ obniżeniu do poziomu 48,6%. Zarząd uznał, że w wyniku spadku udziału w kapitałach i głosach na walnym zgromadzeniu spółki Sapiens poniżej 50% została utracona kontrola nad spółką Sapiens natomiast zachowany został istotny wpływ. Tym samym w wyniku powyższej transakcji od początku grudnia 2013 roku spółka Sapiens jest konsolidowana metodą praw własności.

### 13. Aktywa finansowe

Na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz w okresie porównywalnym Grupa posiadała następujące aktywa finansowe:

	31 grudnia 2013 roku		31 grudnia 2012 roku	
	(badane)		(badane)	
	Długoterminowe mln PLN	Krótkoterminowe mln PLN	Długoterminowe mln PLN	Krótkoterminowe mln PLN
<b>Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności</b>				
obligacje skarbowe	-	-	-	3,2
	-	-	-	<b>3,2</b>
<b>Pożyczki, w tym:</b>				
udzielone podmiotom powiązanym poprzez kadrę zarządzającą	15,8	30,5	34,2	1,7
udzielone pracownikom	0,3	1,3	0,8	1,2
udzielone pozostałym podmiotom	13,4	1,0	23,3	0,2
lokaty terminowe o pierwotnym terminie zapadalności pow. 3 miesięcy	1,8	7,7	1,8	59,5
	<b>31,3</b>	<b>40,5</b>	<b>60,1</b>	<b>62,6</b>
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy, w tym:</b>				
kontrakty forward na waluty EUR i USD	5,9	2,8	9,4	3,1
obligacje korporacyjne (notowane na aktywnym rynku)	-	17,7	-	16,2
obligacje skarbowe	-	23,9	-	22,0
akcje spółek notowanych na aktywnym rynku	-	10,1	-	5,1
	<b>5,9</b>	<b>54,5</b>	<b>9,4</b>	<b>46,4</b>
<b>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, w tym:</b>				
akcje w spółkach notowanych na aktywnym rynku	2,1	0,7	1,5	0,7
akcje i udziały w spółkach nienotowanych	10,9	-	10,3	-
obligacje skarbowe i korporacyjne (notowane na aktywnym rynku)	-	1,9	-	2,0
	<b>13,0</b>	<b>2,6</b>	<b>11,8</b>	<b>2,7</b>
<b>Razem</b>	<b>50,2</b>	<b>97,6</b>	<b>81,3</b>	<b>114,9</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 pożyczki udzielone następującym podmiotom powiązanym:

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012 roku
	(badane)	(badane)
	mln PLN	mln PLN
Gdyński Klub Koszykówki Arka S.A. <sup>1)</sup>	7,2	4,3
Asseco Resovia S.A. <sup>2)</sup>	12,2	4,5
Gambit Sp. z o.o. <sup>3)</sup>	8,7	9,7
Matrix42 Inc. <sup>4)</sup>	18,1	17,4
Pożyczki udzielone pozostałym podmiotom powiązanym	0,1	-
	<b>46,3</b>	<b>35,9</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 członkiem zarządu Asseco Resovia S.A.
- 3) w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku oraz w okresie porównywalnym pan Krzysztof Koszewki, członek Rady Nadzorczej spółki Combidata Poland Sp z o.o., był udziałowcem spółki Gambit Sp. z o.o.
- 4) w okresie do 30 stycznia 2013 roku oraz w okresie porównywalnym kluczowy akcjonariusz spółki Matrix42 Inc, był członkiem zarządu spółki Asseco DACH S.A.(spółka zależna od Jednostki Dominującej). Ponadto w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku oraz w okresach porównywalnych Grupa posiadała 18% udział w kapitale zakładowym spółki Matrix42 Inc.

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku największa zmiana salda pożyczek udzielonych podmiotom powiązanym wystąpiła w przypadku pożyczek na rzecz Asseco Resovia S.A. oraz Gdyniński Klub Koszykówki Arka S.A. Poniżej podano podstawowe charakterystyki pożyczek udzielonych do niniejszych podmiotów:

*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 Gdyniński 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 Investments S.A.) zawarły umowę, w której zostały ustalone m.in. zasady dotyczące spłaty i zabezpieczenia niniejszych bonów dłużnych. Emisja bonów będzie odnawiana (rolowana) w grudniu 2013 i grudniu 2014 roku, tym samym ostateczna data wykupu bonów przypada na grudzień 2015 roku. Oprocentowanie bonów będzie oparte o stopę WIBOR 1Y, jaka będzie zakotowana 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 Jednostki Dominującej 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 pkt 3 not objaśniających do niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego).

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

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

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

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

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

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

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

#### 14. Czynne rozliczenia międzyokresowe

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

	31 grudnia 2013 roku		31 grudnia 2012 roku	
	(badane)		(badane)	
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe
	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN
Przedpłacone usługi, w tym:	31,3	88,2	27,7	91,1
<i>Przedpłacone usługi serwisowe i opłaty licencyjne</i>	22,7	61,1	14,9	62,6
<i>Przedpłacony sponsoring</i>	7,3	11,6	12,0	13,0
<i>Przedpłacone czynsze oraz uśrednienie rat z tytułu leasingu operacyjnego</i>	-	2,3	-	2,8
<i>Przedpłacone ubezpieczenia</i>	0,1	4,2	0,4	4,1
<i>Przedpłacone inne usługi</i>	1,2	9,0	0,4	8,6
Wydanki związane z realizacją usług, dla których nie ujęto jeszcze przychodów	-	2,5	-	2,8
Koszty emisji publicznej	-	-	-	0,5
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	0,1	2,3	-	4,9
<b>Razem</b>	<b>31,4</b>	<b>93,0</b>	<b>27,7</b>	<b>99,3</b>

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

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

W związku z obowiązującymi umowami sponsoringowymi ze spółką Gdyński Klub Koszykówki Arka S.A. oraz z Asseco Resovia S.A. na Jednostce Dominującej ciąży zobowiązanie pozabilansowe wynikające z niewypłaconego jeszcze wynagrodzenia, określonego tymi umowami. Umowa sponsoringowa ze spółką

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.

#### 15. Należności długoterminowe i krótkoterminowe

	31 grudnia 2013 roku		31 grudnia 2012 roku	
	(badane)		(badane)	
	Długoterminowe mln PLN	Krótkoterminowe mln PLN	Długoterminowe mln PLN	Krótkoterminowe mln PLN
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, w tym</b>				
od podmiotów powiązanych	-	9,1	-	5,6
od podmiotów pozostałych	2,8	1 195,0	0,7	1 224,2
Odpis aktualizujący należności nieściągalne (-)	-	(49,0)	-	(47,6)
	<b>2,8</b>	<b>1 155,1</b>	<b>0,7</b>	<b>1 182,2</b>
<b>Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych</b>	-	<b>38,3</b>	-	<b>50,6</b>
<b>Należności budżetowe</b>				
Podatek VAT	-	5,8	-	5,8
Pozostałe	-	14,3	3,7	10,8
	-	<b>20,1</b>	<b>3,7</b>	<b>16,6</b>
<b>Pozostałe należności</b>				
Należności z wyceny bilansowej kontraktów IT	-	170,2	-	112,2
Należności z tytułu dostaw niezafakturowanych	-	187,3	-	156,9
Należności z tytułu leasingu finansowego	0,2	0,4	0,5	0,8
Należności z tytułu gwarancji dobrego wykonania umowy	-	6,0	2,7	4,6
Należności z tytułu dotacji	-	3,2	-	10,7
Należności z tytułu wpłaconych zaliczek i kaucji	21,4	10,0	17,0	10,4
Należności od pracowników	-	1,8	-	1,7
Należności z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	0,2	-	0,2
Inne należności	10,1	18,4	15,4	29,1
Odpis aktualizujący inne należności nieściągalne (-)	(7,4)	(9,0)	(2,2)	(7,2)
	<b>24,3</b>	<b>388,5</b>	<b>33,4</b>	<b>319,4</b>

Transakcje z podmiotami powiązanymi zostały przedstawione w punkcie 27 not objaśniających do niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W pozycji pozostałe należności budżetowe zostały ujęte przede wszystkim należności spółek zależnych od spółki Matrix IT w kwocie 13,4 mln PLN (15,4 mln NIS) z tytułu rządowych grantów należnych za zatrudnianie pracowników pochodzenia arabskiego i innych mniejszości religijnych i etnicznych.

Należności z tytułu wyceny kontraktów IT (wdrożeńowych) wynikają z przewagi stopnia zaawansowania realizacji kontraktów wdrożeńowych w stosunku do wystawionych faktur. Szersze informacje na temat kontraktów wdrożeńowych przedstawiono w punkcie 16 not objaśniających do niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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 między innymi należność od spółki Prokom Investments S.A. z tytułu sprzedaży akcji spółki Beskidzki Dom Maklerski S.A. (dalej BDM S.A.). Wartość netto (tj. po uwzględnieniu



odpisów aktualizujących) niniejszej 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 należność od spółki Nordinfo Capital Sp. z o.o. w wysokości 2,8 mln PLN z tytułu sprzedaży udziałów w spółce KOMA Nord Sp. z o.o.

Grupa posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży zweryfikowanym klientom. Dzięki temu, zdaniem Zarządu, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe ponad poziom określony odpisem aktualizującym należności. Polityka Grupy dotycząca tworzenia odpisów na nieściągalne należności została opisana w punkcie 16 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>817,7</b>	<b>67,8%</b>	<b>791,2</b>	<b>64,3%</b>
<b>Należności przeterminowane nieobjęte odpisem</b>	<b>339,4</b>	<b>28,1%</b>	<b>379,9</b>	<b>30,9%</b>
<i>Należności przeterminowane do 3 miesięcy</i>	299,0	24,8%	340,3	27,7%
<i>Należności przeterminowane od 3 do 6 miesięcy</i>	40,4	3,4%	39,6	3,2%
<b>Należności przeterminowane objęte odpisem</b>	<b>49,8</b>	<b>4,1%</b>	<b>59,4</b>	<b>4,8%</b>
<b>Razem należności handlowe</b>	<b>1 206,9</b>	<b>100,0%</b>	<b>1 230,5</b>	<b>100,0%</b>

## 16. Kontrakty wdrożeniowe

W roku 2013 i w 2012 Grupa realizowała szereg tzw. kontraktów wdrożeniowych (IT). Zgodnie z MSR 11 przychody z tego typu kontraktów są uznawane zgodnie ze stopniem ich zaawansowania. Grupa dokonuje pomiaru stopnia zaawansowania realizowanych kontraktów wdrożeniowych przede wszystkim 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	759,7	719,6
<b>Dla wszystkich projektów niezakończonych na dzień bilansowy:</b>		
Przychody rozpoznane (narastająco) z tytułu realizacji kontraktów IT	2 651,5	2 411,7
Poniesione koszty (narastająco) z tytułu realizacji kontraktów IT	(1 750,5)	(1 511,2)
Saldo rezerw na straty na kontraktach IT	(12,9)	(6,6)
Zyski (straty) z tytułu realizacji kontraktów IT	888,1	893,9
Zafakturowane przychody (narastająco) z tytułu realizacji kontraktów IT	2 506,6	2 354,8
Należności z tytułu wyceny kontraktów IT	170,2	112,2
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów IT	(25,2)	(55,5)
Różnice kursowe z tytułu przeliczenia jednostek zagranicznych	(0,1)	0,2

## 17. Zapasy

Grupa 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	94,8	77,5
Sprzęt komputerowy, części zamienne oraz inne materiały utrzymywane w celu realizacji usług serwisowych/utrzymaniowych	6,1	5,2
Odpis aktualizujący wartość towarów (-)	(5,0)	(5,5)
<b>Razem</b>	<b>95,9</b>	<b>77,2</b>

**18. Środki pieniężne**

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012 roku
	(badane)	(badane)
	mln PLN	mln PLN
Środki pieniężne na rachunkach bankowych bieżących	469,2	453,8
Środki pieniężne w kasie	1,0	1,5
Lokaty krótkoterminowe (do 3 miesięcy)	286,2	504,6
Ekwiwalenty środków pieniężnych	-	-
<b>Razem saldo środków pieniężnych wykazanych w bilansie</b>	<b>756,4</b>	<b>959,9</b>
Odsetki naliczone od środków pieniężnych	(0,2)	(0,3)
Kredyty w rachunku bieżącym wykorzystywane do bieżącego zarządzania płynnością	-	-
<b>Razem saldo środków pieniężnych wykazane w rachunku przepływów pieniężnych</b>	<b>756,2</b>	<b>959,6</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.

**19. Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży**

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku Grupa dokonała przeklasyfikowania z rzeczowych aktywów trwałych do kategorii „Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone 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 Grupę). 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.

**20. 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.

**Akcje własne**

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

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

zasady równego traktowania akcjonariuszy przy nabywaniu Akcji Własnych. Jednocześnie Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanowiło, że Akcje Własne nie mogą być nabywane w drodze transakcji pakietowych.

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

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

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

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

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

Do dnia 31 grudnia 2013 roku Spółka nie nabyła żadnej akcji własnej.

21. Oprocentowane kredyty bankowe i emisje papierów wartościowych

	Waluta kredytu	Efektywna stopa procentowa	Termin wymagalności	Stan zadłużenia na:		Maksymalna wysokość zadłużenia na:	
				31 grudnia 2013 (badane) mln PLN	31 grudnia 2012 (badane) mln PLN	31 grudnia 2013 (badane) mln PLN	31 grudnia 2012 (badane) mln PLN
Kredyty w rachunku bieżącym	EUR	EONIA + marża	IV kwartał 2013	-	7,2	9,3	22,6
			III kwartał 2012	-	-	-	12,3
			I kwartał 2013	-	0,8	-	0,8
			III kwartał 2013	-	-	1,0	1,4
		EURIBOR + marża	IV kwartał 2013	-	0,3	20,8	8,2
			I kwartał 2014	2,1	-	2,1	-
			II kwartał 2014	-	4,7	14,4	14,0
			III kwartał 2014	2,6	12,2	12,4	12,3
			IV kwartał 2014	1,6	1,9	7,0	7,7
			II kwartał 2014	-	4,3	8,6	9,3
	HUF	BUBOR+marża	IV kwartał 2014	-	-	3,4	3,6
			I kwartał 2013	-	0,3	-	1,1
	MKD	stała stopa procentowa	IV kwartał 2013	-	-	0,2	0,2
			II kwartał 2013	-	-	-	0,5
	PLN	WIBOR + marża	II kwartał 2014	7,8	9,9	175,0	176,5
			III kwartał 2014	-	-	152,0	150,0
			IV kwartał 2014	-	-	3,0	-
			I kwartał 2015	-	-	70,0	70,0
			III kwartał 2016	-	-	150,0	150,0
	wielowalutowy	EURIBOR + marża	II kwartał 2014	-	-	10,4	7,0
	TRY	zmienna	nieokreślony	-	-	-	3,3
	JPY	stała stopa procentowa	nieokreślony	0,1	-	0,2	0,2
	NIS	Prime (Izrael) + marża	nieokreślony	34,9	26,3	-	-
				<b>49,1</b>	<b>67,9</b>	<b>639,8</b>	<b>651,0</b>

	Waluta kredytu	Efektywna stopa procentowa	Termin wymagalności	31 grudnia 2013 (badane)		31 grudnia 2012 (badane)	
				Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe
				mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN
Kredyty nieodnawialne	EUR	EURIBOR + marża	IV kwartał 2013	-	-	0,8	-
			III kwartał 2014	1,3	-	0,9	0,6
			IV kwartał 2014	1,2	-	-	-
			2015	2,4	0,8	1,2	1,9
			2016	2,0	-	0,7	2,0
			2017	4,3	12,2	3,6	13,5
			2018	2,7	8,9	-	-
			2022	-	0,1	-	0,2
		stała stopa procentowa	III kwartał 2013	-	-	0,7	-
			2018	0,4	1,3	-	-
	NIS	Prime (Izrael) + marża	III kwartał 2013	-	-	0,3	-
			2015	8,7	18,7	2,7	26,4
			2016	1,1	2,4	-	-
		stała stopa procentowa	2016	12,7	19,7	3,3	9,2
			2017	10,5	38,3	9,6	46,8
			2018	15,7	61,5	9,9	49,6
			2019	8,7	41,1	8,4	47,7
	PLN	WIBOR + marża	2022	16,0	122,0	20,8	173,5
	USD	Libor + marża	IV kwartał 2014	12,1	-	12,6	12,4
		stała stopa procentowa	2016	3,0	5,7	-	-
	TRY	stała stopa procentowa	III kwartał 2013	-	-	0,4	-
			I kwartał 2014	0,3	-	-	-
	HRK	EURIBOR + marża	2017	1,2	3,5	-	-
			2019	-	0,2	-	-
		stała stopa procentowa	II kwartał 2014	0,2	-	-	-
			2016	2,0	3,5	-	-
				106,5	339,9	75,9	383,8

	Waluta kredytu	Efektywna stopa procentowa	Termin wymagalności	31 grudnia 2013 (badane)		31 grudnia 2012 (badane)	
				Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe
				mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN
<i>Pożyczki</i>	<i>EUR</i>	EURIBOR+marża	IV kwartał 2012	-	-	0,4	-
			I kwartał 2013	-	-	-	-
			I kwartał 2014	1,1	-	-	-
			IV kwartał 2014	0,5	-	0,2	0,5
			2015	1,7	0,6	1,6	2,3
			2016	0,2	1,1	-	1,0
			2018	3,8	15,0	-	18,5
			2020	0,2	7,6	-	4,0
			2021	-	0,2	-	-
	<i>NIS</i>	stała stopa procentowa	nieokreślony	-	0,9	-	-
				<b>7,5</b>	<b>25,4</b>	<b>2,2</b>	<b>26,3</b>

Zadłużenie Grupy z tytułu kredytów nieodnawialnych oraz pożyczek na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosiło 479,3 mln PLN, w tym 365,3 mln PLN to zadłużenie o terminie wymagalności powyżej 12 miesięcy. Na dzień 31 grudnia 2012 roku saldo zadłużenia wynikającego z nieodnawialnych kredytów i pożyczek wyniosło 488,2 mln PLN, w tym 410,1 mln PLN to zadłużenie długoterminowe.

W okresie sprawozdawczym marża realizowana przez kredytodawców spółek Grupy AssecO kształtowała się w przedziale od 0,01 pkt proc. do 5,25 pkt proc w skali roku. W okresie porównywalnym marże kształtowały się w przedziale od 0,095 pkt proc. do 4,05 pkt proc. w skali roku.



Na dzień 31 grudnia 2013 roku Grupa spłaciła zobowiązanie z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych. Podstawowe parametry papierów dłużnych spłaconych na dzień bilansowy zaprezentowano w poniższej tabeli:

	Podział na krótko- i długoterminowe	31 grudnia 2013 (badane) mln PLN	31 grudnia 2012 (badane) mln PLN	Efektywna stopa procentowa	Waluta
Dłużne papiery wartościowe wyemitowane przez Matrix IT Ltd	część długoterminowa	-	-	5.15%	NIS
	część krótkoterminowa	-	48,8		
		-	<b>48,8</b>		

Dłużne papiery wartościowe zostały wyemitowane w sierpniu 2007 roku przez spółkę Matrix Ltd. a ich terminy wykupu w czterech równych ratach po 50 mln NIS (około 44,7 mln PLN) zostały ustalone kolejno w dniach: 31 grudnia 2010, 31 grudnia 2011, 31 grudnia 2012 i 31 grudnia 2013.

Pierwsza transza została wykupiona w grudniu 2010 roku. Druga transza została spłacona 2 stycznia 2012 roku, trzecia 31 grudnia 2012 roku, zaś czwarta 30 czerwca 2013 roku. Od dnia 21 lutego 2008 roku papiery te były notowane na TASE.

Tym samym łączne zadłużenie Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2013 roku z tytułu wszystkich zaciągniętych kredytów, pożyczek oraz emisji papierów dłużnych wyniosło 528,4 mln PLN, natomiast na dzień 31 grudnia 2012 była to kwota 604,9 mln PLN.

## Aktywa zabezpieczające linie kredytowe:

Kategoria aktywów	Wartość netto aktywów		Kwota wykorzystanego kredytu zabezpieczonego aktywami	
	31 grudnia 2013 roku	31 grudnia 2012 roku	31 grudnia 2013 roku	31 grudnia 2012 roku
	(badane) mln PLN	(badane) mln PLN	(badane) mln PLN	(badane) mln PLN
Wartości niematerialne - oprogramowanie	-	1,6	-	2,7
Środki trwałe - grunty i budynki	188,1	201,6	140,5	195,0
Środki trwałe - komputery i inny sprzęt biurowy	7,9	-	4,7	-
Inwestycje długoterminowe	51,2	89,3	19,9	16,4
Lokaty	-	-	-	-
Należności bieżące i przyszłe	65,6	64,3	15,0	13,0
<b>RAZEM</b>	<b>312,8</b>	<b>356,8</b>	<b>180,1</b>	<b>227,1</b>

## Aktywa zabezpieczające bankowe linie gwarancyjne:

Kategoria aktywów	Wartość netto aktywów		Kwota wystawionej gwarancji zabezpieczonej aktywami	
	31 grudnia 2013 roku	31 grudnia 2012 roku	31 grudnia 2013 roku	31 grudnia 2012 roku
	(badane) mln PLN	(badane) mln PLN	(badane) mln PLN	(badane) mln PLN
Lokaty	3,4	1,4	-	-
Należności bieżące	-	-	-	-
Pozostałe należności	7,6	7,9	5,9	5,9
<b>RAZEM</b>	<b>11,0</b>	<b>9,3</b>	<b>5,9</b>	<b>5,9</b>

Do części kredytów w bankach polskich i izraelskich przypisano tzw. kowenanty, czyli obowiązek utrzymywania zdefiniowanych wskaźników finansowych na wymaganym przez bank poziomie. Wskaźniki dotyczą poziomu zadłużenia, np. stosunek zadłużenia do zysku EBITDA lub zadłużenia do kapitałów własnych, bądź uzyskiwania oczekiwanych wyników operacyjnych. W sytuacji, gdy dana spółka posiadająca tak obwarowany kredyt przestanie spełniać wymienione wymogi, bank stosuje sankcję w postaci podwyższenia marży kredytu. Jeśli bank uzna, że nowy poziom wskaźnika jest nie do zaakceptowania może, w niektórych przypadkach, zaspokoić się z posiadanych zabezpieczeń. Na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz w okresach porównywalnych żaden z kowenantów nie był naruszony.

## 22. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

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

- budynki biurowe,
- samochody,
- 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	119,4	16,7	133,8	15,4
leasing środków transportu	2,8	1,7	2,1	1,7
leasing sprzętu IT	7,0	4,3	2,6	3,2
<b>Razem</b>	<b>129,2</b>	<b>22,7</b>	<b>138,5</b>	<b>20,3</b>

### Leasing nieruchomości

Wartość netto budynków, będących przedmiotem umów leasingu finansowego na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosiła 56,0 mln PLN a na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosiła 64,7 mln PLN.

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

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
	(badane) mln PLN	(badane) mln PLN
<b>Minimalne opłaty leasingowe</b>		
w okresie krótszym niż 1 rok	23,9	23,4
w okresie 1-5 lat	120,4	95,2
w okresie dłuższym niż 5 lat	20,1	66,5
<b>Przyszłe minimalne płatności leasingowe</b>	<b>164,4</b>	<b>185,1</b>
<b>Przyszłe koszty odsetkowe</b>	<b>28,3</b>	<b>35,9</b>
<b>Wartość bieżąca zobowiązania leasingowego</b>		
w okresie krótszym niż 1 rok	16,7	15,4
w okresie 1-5 lat	99,8	72,5
w okresie dłuższym niż 5 lat	19,6	61,3
<b>Zobowiązanie z tyt. leasingu</b>	<b>136,1</b>	<b>149,2</b>

Efektywna stopa zwrotu z tytułu powyższego leasingu finansowego na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosiła 4,6% a na dzień 31 grudnia 2012 roku 3,6%.

### Leasing samochodów i sprzętu IT

Wartość netto sprzętu IT oraz samochodów będących przedmiotem umów leasingu finansowego na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosiła 17,8 mln PLN a na dzień 31 grudnia 2012 roku 14,5 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	6,8	5,2
w okresie 1-5 lat	10,6	5,1
w okresie dłuższym niż 5 lat	-	-
<b>Przyszłe minimalne płatności leasingowe</b>	<b>17,4</b>	<b>10,3</b>
<b>Przyszłe koszty odsetkowe</b>	<b>1,6</b>	<b>0,7</b>
<b>Wartość bieżąca zobowiązania leasingowego</b>		
w okresie krótszym niż 1 rok	6,0	4,9
w okresie 1-5 lat	9,8	4,7
w okresie dłuższym niż 5 lat	-	-
<b>Zobowiązanie z tyt. leasingu</b>	<b>15,8</b>	<b>9,6</b>

Średnia efektywna stopa zwrotu z tytułu powyższych umów leasingu finansowego na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosiła 8,1%.

**23. Rezerwy**

	Naprawy gwarancyjne oraz zwroty mln PLN	Koszty związane z toczącymi się sprawami sądowym mln PLN	Świadczenia po okresie zatrudnienia mln PLN	Rezerwa na ryzyka podatkowe mln PLN	Pozostałe rezerwy mln PLN	Ogółem mln PLN
<b>Na dzień 1 stycznia 2013 roku (badane)</b>	<b>22,7</b>	<b>0,7</b>	<b>12,2</b>	<b>12,9</b>	<b>10,0</b>	<b>58,5</b>
Utworzone w trakcie okresu sprawozdawczego	39,8	2,0	3,9	2,3	6,4	54,4
Odwroćenie dyskonta oraz zyski/straty aktuarialne	0,1	-	3,9	-	-	4,0
Wykorzystane w trakcie okresu sprawozdawczego	(3,8)	-	(6,1)	-	(3,8)	(13,7)
Rozwiązane w trakcie okresu sprawozdawczego	(14,0)	-	(0,6)	(9,8)	(0,8)	(25,2)
Objęcia kontroli nad podmiotami zależnymi	-	-	0,7	-	-	0,7
Utrata kontroli nad jednostkami zależnymi	-	-	(4,5)	(2,6)	-	(7,1)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	0,1	(0,1)	(0,4)	-	(0,6)	(1,0)
<b>Na dzień 31 grudnia 2013 roku (badane)</b>	<b>44,9</b>	<b>2,6</b>	<b>9,1</b>	<b>2,8</b>	<b>11,2</b>	<b>70,6</b>
<b>Na dzień 31 grudnia 2013 roku, w tym</b>	<b>44,9</b>	<b>2,6</b>	<b>9,1</b>	<b>2,8</b>	<b>11,2</b>	<b>70,6</b>
Krótkoterminowe 31 grudnia 2013 roku	12,3	2,4	0,5	2,8	10,7	28,7
Długoterminowe 31 grudnia 2013 roku	32,6	0,2	8,6	-	0,5	41,9
<b>Na dzień 31 grudnia 2012 roku</b>	<b>22,7</b>	<b>0,7</b>	<b>12,2</b>	<b>12,9</b>	<b>10,0</b>	<b>58,5</b>
Krótkoterminowe 31 grudnia 2012 roku	13,7	0,7	0,7	12,5	5,7	33,3
Długoterminowe 31 grudnia 2012 roku	9,0	-	11,5	0,4	4,3	25,2

**Naprawy gwarancyjne**

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

**Świadczenia po okresie zatrudnienia**

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

**24. Zobowiązania finansowe**

	31 grudnia 2013 roku		31 grudnia 2012 roku	
	(badane)		(badane)	
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe
	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN
Zobowiązanie do wypłaty dywidendy	-	7,2	-	3,6
Zobowiązania z tytułu nabycia udziałów/akcji - płatności odroczone i warunkowe za pakiet kontrolny	11,3	44,0	30,3	27,1
Zobowiązania z tytułu nabycia udziałów mniejszościowych w spółkach zależnych (put options)	133,0	25,2	113,3	10,9
Pozostałe zobowiązania finansowe	0,2	0,3	0,7	0,4
	<b>144,5</b>	<b>76,7</b>	<b>144,3</b>	<b>42,0</b>

Na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz w okresach porównywalnych, Grupa posiadała szacunkowe zobowiązanie z tytułu odroczonej i/lub warunkowej płatności za pakiety kontrolne akcji/udziałów. Wartość powyższych zobowiązań została oszacowana z wykorzystaniem formuły liczenia ceny zdefiniowanej w umowach nabycia pakietu kontrolnego, tj. iloczynu zysku netto spółki za wskazany w umowie okres i określonego w umowie współczynnika.

W poniższej tabeli zaprezentowano zobowiązanie z tytułu odroczonej i/lub warunkowej płatności za pakiet kontrolny na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz w okresie porównywalnym:

Zobowiązania z tytułu odroczonej i/lub warunkowej płatności za pakiet kontrolny	31 grudnia 2012 roku	Zwiększenia w wyniku objęcia kontroli	Zmiana szacunków	Różnice kursowe z przeliczenia zagranicznych jednostkach zależnych (+/-)	Splata zobowiązania	31 grudnia 2013 roku
(badane)	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN
zobowiązania wynikające z akwizycji w ramach grupy AssecO Central Europe	5,2	-	(0,4)	0,2	(1,5)	3,5
zobowiązania wynikające z akwizycji w ramach grupy AssecO South Eastern Europe	-	1,8	-	-		1,8
zobowiązania wynikające z akwizycji w ramach grupy Magic Software Enterprise	15,5	12,4	(1,3)	1,0	(10,9)	16,7
zobowiązania wynikające z akwizycji w ramach grupy Matrix IT	35,0	3,5	(5,8)	1,6	(1,8)	32,5
zobowiązania wynikające z nabycia spółki SKG S.A.	1,7	-	-	-	(0,9)	0,8
	<b>57,4</b>	<b>17,7</b>	<b>(7,5)</b>	<b>2,8</b>	<b>(15,1)</b>	<b>55,3</b>



Na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz w okresach porównywalnych, Grupa posiadała zobowiązania z tytułu nabycia udziałów niekontrolujących w spółkach zależnych (put options). Wartość niniejszych zobowiązań została oszacowana z wykorzystaniem formuły liczenia ceny zdefiniowanej w umowach opcyjnych, jakie Grupa przyznała udziałowcom niekontrolującym, tj. iloczynu zysku netto spółki za wskazany w umowie okres i określonego w umowie współczynnika. W poniższej tabeli zaprezentowano zobowiązanie z tytułu opcji dla udziałowców niekontrolujących spółek na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz w okresie porównywalnym:

Zobowiązania z tytułu przyznanych opcji dla udziałowców niekontrolujących spółek	31 grudnia 2012 roku	Zwiększenia w wyniku objęcia kontroli	Zmiana szacunków	Różnice kursowe z przeliczenia zagranicznych jednostkach zależnych (+/-)	Splata zobowiązania	31 grudnia 2013 roku
(badane)	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN
UAB Sintagma & UAB Asseco Lietuva	10,9	-	(5,8)	0,2	(4,5)	0,8
Asseco South Eastern Europe S.A. <sup>1)</sup>	41,5	-	4,6	-	-	46,1
Multicard d o.o.	1,1	-	(1,1)	-	-	-
Spółki z Grupy Matrix IT <sup>2)</sup>	61,7	-	(2,4)	2,9	-	62,2
Spółki z Grupy Magic Software Enterprise <sup>3)</sup>	2,2	-	(0,1)	-	-	2,1
SKG S.A.	6,8	-	0,3	-	-	7,1
ZAO R-Style Softlab	-	39,9	-	-	-	39,9
	<b>124,2</b>	<b>39,9</b>	<b>(4,5)</b>	<b>3,1</b>	<b>(4,5)</b>	<b>158,2</b>

1) Opcja na rzecz Europejskiego Banku Odbudowy i Rozwoju

2) Zobowiązanie dotyczy nabycia spółek: Babcom Centers, Matchpoint, K.B.I.S. oraz Exzac.

3) Zobowiązanie dotyczy nabycia spółki CommIT Software Ltd.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Grupa posiadała zobowiązanie długoterminowe z tytułu opcji put wobec udziałowców posiadających udziały niekontrolujące w spółce Multicard Serbia. Zobowiązania ciążące na grupie ASEE stanowiły szacunkową wartość przyszłej zapłaty za pozostały pakiet udziałów w wymienionej spółce. Na dzień 31 grudnia 2013 roku Grupa zaprzestała ujmowania spółki Multicard Serbia jako spółki zależnej w związku z utratą kontroli. Prawo do wykonania opcji put przez udziałowców niekontrolujących zostało uwarunkowane osiągnięciem przez spółkę określonego zysku. W związku z niespełnieniem się powyższego warunku i brakiem możliwości realizacji opcji put, Grupa nie ujęła na dzień 31 grudnia 2013 roku zobowiązania z tego tytułu. Zobowiązanie to zostało odwrócone w korespondencji z kapitałem własnym Grupy.

**25. Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe**

Na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz w okresach porównywalnych zobowiązania Grupy wynikały z następujących tytułów:

	31 grudnia 2013 roku		31 grudnia 2012 roku	
	(badane)		(badane)	
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe
	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, w tym</b>				
od podmiotów powiązanych	-	7,4	-	3,0
od podmiotów pozostałych	0,3	413,4	0,5	356,1
	<b>0,3</b>	<b>420,8</b>	<b>0,5</b>	<b>359,1</b>
<b>Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych</b>	-	<b>19,6</b>	-	<b>24,9</b>
<b>Zobowiązania budżetowe</b>				
Podatek od wartości dodanej (VAT)	-	87,9	-	87,7
Podatek dochodowy od osób fizycznych (PIT)	-	11,1	-	18,7
Zakład Ubezpieczeń Społecznych	-	18,3	-	21,6
Podatek u źródła	-	0,8	-	0,6
Pozostałe	-	1,5	-	14,7
	-	<b>119,6</b>	-	<b>143,3</b>
<b>Pozostałe zobowiązania</b>				
Zobowiązanie z tytułu wyceny kontraktów IT	-	38,1	-	62,1
Zobowiązania z tytułu dostaw nefakturowanych	-	57,3	-	14,9
Zobowiązania z tytułu gwarancji dobrego wykonania umowy	1,1	0,3	0,6	0,3
Zobowiązania wobec pracowników (w tym z tytułu wynagrodzeń)	-	113,5	-	128,1
Zaliczki otrzymane na dostawy	-	30,5	-	12,9
Zobowiązania z tyt. zakupu środków trwałych oraz wartości niematerialnych	0,1	8,0	-	2,8
Inne zobowiązania	0,5	3,7	0,2	13,3
	<b>1,7</b>	<b>251,4</b>	<b>0,8</b>	<b>234,4</b>

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane.

Transakcje z podmiotami powiązanymi przedstawione są w punkcie 27 not objaśniających do niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

**26. BIERNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE KOSZTÓW I PRZYCHODÓW**

	31 grudnia 2013 roku		31 grudnia 2012 roku	
	(badane)		(badane)	
	Długoterminowe mln PLN	Krótkoterminowe mln PLN	Długoterminowe mln PLN	Krótkoterminowe mln PLN
<b>Rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym</b>				
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	-	56,6	-	62,9
Rezerwa na premie dla pracowników i Zarządu	-	111,8	-	95,0
Rezerwa na koszty	-	68,1	-	103,5
	-	<b>236,5</b>	-	<b>261,4</b>
<b>Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym</b>				
Usługi serwisowe	23,1	158,7	21,8	160,1
Pozostałe przedpłacone usługi	2,5	13,1	-	39,0
Dotacje do budowy aktywów	37,1	7,5	41,3	7,7
Pozostałe	-	1,0	-	1,7
	<b>62,7</b>	<b>180,3</b>	<b>63,1</b>	<b>208,5</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 Grupie, rezerwa na badanie sprawozdania finansowego oraz rezerwy na koszty bieżącej działalności spółek z Grupy, które zostały poniesione w okresie sprawozdawczym, natomiast na które do dnia bilansowego nie otrzymano jeszcze faktur kosztowych.

Saldo rozliczeń międzyokresowych przychodów dotyczy głównie przyszłych przychodów z tytułu świadczonych usług rozliczanych w czasie, takich jak opieka informatyczna oraz dotacje do budowy aktywów. Dotacje do budowy aktywów to dotacje otrzymane przez Grupę w związku z realizacją projektów rozwojowych lub projektów związanych z tworzeniem centrów kompetencyjnych IT.

**27. Transakcje z podmiotami powiązanymi**

<b>Sprzedaż Grupy Asseco 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 stowarzyszonymi</b>			
Postdata S.A.	<i>sprzedaż towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>	8,1	8,5
	<b>Razem</b>	<b>8,1</b>	<b>8,5</b>
<b>Transakcje z podmiotami powiązanymi osobowo przez Kadrę Zarządzającą Grupy</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
Kredyt Bank S.A. <sup>3)</sup>	<i>sprzedaż towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>	n/d	1,7
Bioton S.A. <sup>4)</sup>	<i>sprzedaż towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>	n/d	0,3
Prokom Investments S.A. <sup>5)</sup>	<i>najem powierzchni biurowej</i>	n/d	0,5
Kopex S.A. <sup>6)</sup>	<i>sprzedaż towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>	-	0,5
Decsoft S.A. <sup>7)</sup>	<i>sprzedaż towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>	18,1	-
Ruch S.A. <sup>8)</sup>	<i>sprzedaż towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>	1,0	n/d
Epta d.o.o. <sup>9)</sup>	<i>sprzedaż usług związanych z działalnością operacyjną</i>	0,9	n/d
Matrix42 Inc. <sup>10)</sup>	<i>sprzedaż towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>	0,4	0,7
Disig, a.s. <sup>11)</sup>	<i>sprzedaż towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>	1,6	-
Virte, a.s. <sup>12)</sup>	<i>sprzedaż towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>	4,5	-
UAB Konferenta <sup>13)</sup>	<i>sprzedaż usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi oraz z pozostałą działalnością</i>	0,1	0,2
Wyższa Szkoła Finansów i Administracji w Sopocie <sup>14)</sup>	<i>najem powierzchni biurowej</i>	-	0,1
Pozostałe podmioty powiązane osobowo		0,3	0,1
	<b>Razem</b>	<b>42,6</b>	<b>12,6</b>
<b>Transakcje z Członkami Zarządu, Członkami Rady Nadzorczej i Prokurentami Asseco Poland S.A.</b>			
Włodzimierz Serwiński	<i>sprzedaż towarów i usług związanych z pozostałą działalnością</i>	0,1	-
Dariusz Brzeski	<i>sprzedaż towarów i usług związanych z pozostałą działalnością</i>	-	0,1
	<b>Razem</b>	<b>0,1</b>	<b>0,1</b>
<b>Transakcje z Członkami Zarządu, Członkami Rady Nadzorczej i Prokurentami pozostałych spółek Grupy</b>		<b>0,1</b>	<b>-</b>
	<b>Razem transakcje z podmiotami powiązanymi</b>	<b>50,9</b>	<b>21,2</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 Przemysław Sęczkowski, Wiceprezes Zarządu Spółki, był członkiem rady nadzorczej spółki Polnord S.A.
- <sup>3)</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>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 był członkiem rady nadzorczej spółki Bioton 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 pełnił funkcję Wiceprezesa Zarządu w spółce Prokom Investments S.A.
- <sup>6)</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>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.
- <sup>8)</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>9)</sup> główny udziałowiec spółki Epta d.o.o jest również prezesem zarządu spółki EŽ Računalstvo 2013 d.o.o (spółka z grupy Asseco South Eastern Europe), która została nabyta w dniu 23 października 2013. Tym samym spółka stała się podmiotem powiązanym od dnia 23 października 2013 roku.
- <sup>10)</sup> w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku oraz w okresie porównywalnym spółka zależna Matrix42 AG posiadała 18% udziałów w kapitale zakładowym spółki Matrix42 Inc. Dodatkowo pan Herber Uhl, kluczowy akcjonariusz spółki Matrix42 Inc, w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku oraz w okresie porównywalnym był udziałowcem niekontrolującym w spółce Asseco DACH S.A.
- <sup>11)</sup> w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku, Juraj Kováčik był członkiem rady nadzorczej spółki Disig, a.s. (pełnił tę funkcję do dnia 23 września 2013 roku) jak również pełnił funkcje zarządcze w spółce Slovanet a.s. (spółka z grupy Asseco Central Europe).
- <sup>12)</sup> w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku, Juraj Kováčik pełnił funkcje zarządcze w spółce Virte, a.s. jak również w spółce Slovanet a.s. (spółka z grupy Asseco Central Europe).
- <sup>13)</sup> w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku oraz w okresie porównywalnym udziałowcy spółki UAB Konferenta, pan Albertas Sermokas oraz pan Evaldas Drasutis, byli członkami kadry zarządzającej spółek UAB Sintagma oraz Asseco Lietuva.
- <sup>14)</sup> spółka zależna Combidata Poland Sp z o.o. ma status założyciela Wyższej Szkoły Finansów i Administracji w Sopocie.

<b>Zakupy Grupy Asseco 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 stowarzyszonymi</b>			
Postdata S.A.	<i>zakup towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>	0,8	0,1
	<b>Razem</b>	<b>0,8</b>	<b>0,1</b>
<b>Transakcje z podmiotami powiązanymi osobowo przez Kadrę Zarządzającą Grupy</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
Prokom Investments S.A. <sup>3)</sup>	<i>wynajem powierzchni biurowych</i>	n/d	0,1
Koma Nord Sp. z o.o. <sup>4)</sup>	<i>zakup usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>	0,4	0,2
Comex S.A. <sup>5)</sup>	<i>zakup towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>	n/d	0,6
Epta d.o.o. <sup>6)</sup>	<i>zakup środków trwałych, towarów i usług związanych z działalnością operacyjną</i>	0,6	n/d
Matrix42 Inc. <sup>7)</sup>	<i>zakup towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>	1,6	10,3
Matrix42 Ukraine <sup>8)</sup>	<i>zakup towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>	4,4	3,1
MHM d.o.o. <sup>9)</sup>	<i>wynajem powierzchni biurowej</i>	5,7	5,6
DM3 d.o.o. <sup>10)</sup>	<i>wynajem powierzchni biurowej</i>	0,6	0,6
Business Data Consulting S.R.L. <sup>11)</sup>	<i>zakup usług doradczych</i>	0,2	0,5
MB Distribution Ltd. <sup>12)</sup>	<i>zakup towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>	0,7	1,8
Disig, a.s. <sup>13)</sup>	<i>zakup towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>	1,7	-
FOMAX, a.s. <sup>14)</sup>	<i>zakup towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>	4,1	-
UAB Linkas <sup>15)</sup>	<i>wynajem powierzchni biurowej, zakup usług związanych z pozostałą działalnością</i>	1,1	1,0
Wyższa Szkoła Finansów i Administracji w Sopocie <sup>16)</sup>	<i>zakup towarów i materiałów związanych z projektami informatycznymi</i>	-	0,2
Pozostałe podmioty powiązane osobowo		4,2	3,1
	<b>Razem</b>	<b>37,5</b>	<b>42,2</b>
<b>Transakcje z Członkami Zarządu, Członkami Rady Nadzorczej i Prokurentami Asseco Poland S.A.</b>			
Dariusz Brzeski	<i>zakup usług doradczych</i>	1,0	1,4
Andrzej Gerlach	<i>zakup usług doradczych</i>	2,3	1,0
Piotr Jakubowski	<i>zakup usług doradczych</i>	0,4	0,4
		<b>3,7</b>	<b>2,8</b>
<b>Transakcje z Członkami Zarządu, Członkami Rady Nadzorczej i Prokurentami pozostałych spółek Grupy</b>		<b>2,3</b>	<b>2,0</b>
	<b>Razem transakcje z podmiotami powiązanymi</b>	<b>44,3</b>	<b>47,1</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 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. Tym samym spółka Prokom Investments S.A. była podmiotem powiązanym ze Spółką jedynie w okresie od 2 sierpnia 2012 roku do dnia 31 października 2012 roku.
- <sup>4)</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>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. Tym samym spółka Comex S.A. była podmiotem powiązanym ze Spółką jedynie w okresie od 2 sierpnia 2012 roku do dnia 31 października 2012 roku.
- <sup>6)</sup> główny udziałowiec spółki Epta d.o.o jest również prezesem zarządu spółki EŽ Računalstvo 2013 d.o.o (spółka z grupy Asseco South Eastern Europe), która została nabyta w dniu 23 października 2013. Tym samym spółka stała się podmiotem powiązanym od dnia 23 października 2013 roku.
- <sup>7)</sup> w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku oraz w okresie porównywalnym spółka zależna Matrix42 AG posiadała 18% udziałów w kapitale zakładowym spółki Matrix42 Inc. Dodatkowo pan Herber Uhl, kluczowy akcjonariusz spółki Matrix42 Inc, w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku oraz w okresie porównywalnym był udziałowcem niekontrolującym w spółce Asseco DACH S.A.
- <sup>8)</sup> w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku oraz w okresie porównywalnym udziałowiec spółki Matrix42 Ukraine, pan Jochen Jaser był udziałowcem niekontrolującym spółki zależnej Asseco DACH S.A. Ponadto pan Jaser jest członkiem kadry zarządzającej spółki zależnej Matrix42 A.G.
- <sup>9)</sup> w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku oraz w okresie porównywalnym udziałowcy spółki MHM d.o.o. byli członkami kadry zarządzającej spółek z grupy Asseco South Eastern Europe.
- <sup>10)</sup> w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku oraz w okresie porównywalnym udziałowiec spółki DM3 d.o.o. pan Mihail Petreski był wiceprzewodniczącym rady nadzorczej spółki Asseco South Eastern Europe.
- <sup>11)</sup> w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku oraz w okresie porównywalnym udziałowiec spółki Business Data Consulting S.R.L. pan Dragos Stan był członkiem zarządu spółki Asseco SEE s.r.l. (spółka z grupy Asseco South Eastern Europe).
- <sup>12)</sup> w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku oraz w okresie porównywalnym udziałowiec spółki MB Distribution Ltd. pan Dragos Stan był członkiem zarządu spółki Asseco SEE s.r.l. (spółka z grupy Asseco South Eastern Europe).
- <sup>13)</sup> w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku, Juraj Kováčik był członkiem rady nadzorczej spółki Disig, a.s. (pełnił tę funkcję do dnia 23 września 2013 roku) jak również pełnił funkcje zarządcze w spółce Slovanet a.s. (spółka z grupy AssecoCentral Europe).
- <sup>14)</sup> w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku, Peter Máčaj był członkiem rady nadzorczej spółki FOMAX, a.s. jak również pełnił funkcje zarządcze w spółce Solvanet a.s. (spółka z grupy Asseco Central Europe). Dodatkowo w tym samym okresie pan Juraj Kováčik pełnił funkcję zarządcze zarówno w spółce FOMAX, a.s. jak i w spółce Slovanet a.s.
- <sup>15)</sup> w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku oraz w okresie porównywalnym udziałowcy spółki UAB Konferenta, pan Albertas Sermokas oraz pan Evaldas Drasutis, byli członkami kadry zarządzającej spółek UAB Sintagma oraz Asseco Lietuva.
- <sup>16)</sup> spółka zależna Combidata Poland Sp z o.o. ma status założyciela Wyższej Szkoły Finansów i Administracji w Sopocie.



Nazwa podmiotu	Należności handlowe i pozostałe na dzień		Zobowiązania handlowe i pozostałe na dzień	
	31 grudnia 2013 roku	31 grudnia 2012 roku	31 grudnia 2013 roku	31 grudnia 2012 roku
	(badane)	(badane)	(badane)	(badane)
	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN
<b>Jednostki stowarzyszone</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 osobowo przez Kadrę Zarządzającą Grupy</b>				
Gdyński Klub Koszykówki Arka S.A.	0,4	-	0,6	-
Asseco Resovia S.A.	-	-	2,7	-
Polnord S.A.	2,1	3,1	-	-
Kredyt Bank S.A.	n/d	0,3	n/d	-
Bioton S.A.	n/d	n/d	n/d	n/d
Prokom Investment S.A.	n/d	n/d	n/d	n/d
Koma Nord Sp. z o.o.	-	-	0,1	0,1
Kopex S.A.	-	-	-	-
Comex S.A.	n/d	n/d	n/d	n/d
Decsoft S.A.	0,6	-	-	-
Ruch S.A.	1,2	n/d	-	n/d
Epta d.o.o.	0,3	n/d	0,6	n/d
Matrix42 Inc.	3,9	4,0	-	-
Matrix42 Ukraine	-	-	-	-
MHM d.o.o.	-	-	-	-
DM3 d.o.o.	-	-	-	-
Business Data Consulting S.R.L.	-	-	-	-
MB Distribution Ltd.	-	-	0,1	0,5
Disig a.s.	1,4	-	0,3	-
Virte a.s.	2,4	-	-	-
Fomax a.s.	-	-	2,5	-
UAB Konferenta	-	-	-	-
UAB Linkas	-	-	0,3	0,3
Wyższa Szkoła Finansów i Administracji w Sopocie	1,5	-	-	-
Pozostałe	0,3	0,5	-	1,8
<b>Razem :</b>	<b>14,1</b>	<b>7,9</b>	<b>7,2</b>	<b>2,7</b>
<b>Transakcje z Członkami Zarządu, Członkami Rady Nadzorczej i Prokurentami Asseco Poland S.A.</b>				
Włodzimierz Serwiński	-	-	-	-
Dariusz Brzeski	-	-	0,1	0,1
Andrzej Gerlach	-	-	-	-
Piotr Jakubowski	-	-	0,1	-
<b>Razem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>0,2</b>	<b>0,1</b>
<b>Transakcje z Członkami Zarządu, Członkami Rady Nadzorczej i Prokurentami pozostałych spółek Grupy</b>				
	<b>0,1</b>	<b>0,1</b>	<b>0,1</b>	<b>-</b>
<b>Razem transakcje z podmiotami powiązanymi</b>	<b>16,0</b>	<b>10,2</b>	<b>7,6</b>	<b>3,0</b>

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 (9,1 mln PLN) oraz saldo pozostałych należności (6,9 mln PLN). Saldo należności od

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

Saldo zobowiązań od podmiotów powiązanych na dzień 31 grudnia 2013 roku obejmuje saldo zobowiązań z tytułu dostaw i usług (7,4 mln PLN) oraz saldo pozostałych zobowiązań (0,2 mln PLN). Saldo zobowiązań od podmiotów powiązanych na dzień 31 grudnia 2012 roku obejmuje jedynie saldo zobowiązań z tytułu dostaw i usług.

Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym zostały opisane w punkcie 13 not objaśniających do niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Na dzień 31 grudnia 2013 prawie całość środków pieniężnych spółki R-Style Softlab w kwocie 15,7 mln PLN (172 mln RUB) była ulokowana na kontach bankowych w banku Russian Elite Bank powiązanym osobowo poprzez kadrę zarządzającą ze spółką R-Style Softlab.

## 28. 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	(17,1)	(17,4)
Zmiana stanu należności i aktywów niefinansowych	(59,9)	94,5
Zmiana stanu zobowiązań	48,8	(95,7)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(1,5)	(44,5)
Zmiana stanu rezerw	23,5	(3,9)
	<b>(6,2)</b>	<b>(67,0)</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 i wartości niematerialnych obejmuje wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych 116,9 mln PLN, wydatki na zakup wartości niematerialnych w wysokości 19,1 mln PLN oraz wydatki dotyczące prowadzonych projektów rozwojowych w wysokości 75,2 mln PLN.
- Wydatki z tytułu nabycia jednostek zależnych i stowarzyszonych oraz środki pieniężne w nabytych jednostkach zależnych na moment objęcia kontroli:

	Wydatki z tytułu nabycia jednostek zależnych (badane) mln PLN	Środki pieniężne w nabytych jednostkach zależnych (badane) mln PLN
Akwizycje w ramach grupy Magic Software Enterprises, Ltd.	(56,6)	5,0
Akwizycje w ramach grupy MatrixIT, Ltd.	(3,1)	1,2
Akwizycje w ramach grupy Asseco South Eastern Europe	(11,0)	0,4
Akwizycje w ramach grupy Asseco Central Europe	(1,5)	n/d
P.I. Zeto Bydgoszcz S.A.	(87,7)	2,2
Onyx Consulting LLC	(4,9)	3,6
SKG S.A.	(0,8)	n/d
ZAO R-Style Softlab	(92,9)	6,0
	<b>(258,5)</b>	<b>18,4</b>

- Wpływy ze sprzedaży akcji/udziałów w jednostkach powiązanych zawierają przede wszystkim spłatę raty ceny sprzedaży spółki Uniquare. Spółka Uniquare to była spółka zależna spółki Asseco Central Europe, która została sprzedana w drugim kwartale 2010 roku.
- Pozycja „Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w sprzedanych jednostkach zależnych” obejmuje przede wszystkim saldo środków pieniężnych w spółce Sapiens International Corporation na dzień utraty kontroli nad spółką.
- Pozycja „dywidendy otrzymane” obejmuje dywidendy otrzymane od jednostek stowarzyszonych.
- W poniższej tabeli zaprezentowano szczegóły dotyczące przepływów z tytułu pożyczek w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku:

	Pożyczki spłacone (badane) mln PLN	Pożyczki udzielone (badane) mln PLN
Pożyczki dla podmiotów powiązanych przez kadrę zarządzającą:	9,0	(15,1)
<i>Gdyński Klub Koszykówki Akra S.A.</i>	-	(4,4)
<i>Asseco Resovia S.A.</i>	-	(7,7)
<i>Gambit Sp. z o.o.</i>	1,2	-
<i>Krajowa Izba Gospodarcza</i>	7,8	(3,0)
Pożyczki dla pozostałych podmiotów powiązanych	0,1	-
Pożyczki dla pracowników	0,5	(1,1)
Pożyczki dla podmiotów niepowiązanych	8,0	(8,0)
Lokaty terminowe o pierwotnym terminie zapadalności pow. 3 miesięcy	53,4	(6,1)
<b>Razem</b>	<b>71,0</b>	<b>(30,3)</b>

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

- Wpływy z tytułu transakcji na udziałach niekontrolujących – w tej pozycji pokazano wpływy z emisji akcji w spółkach z grupy Formula Systems w ramach programów opcji pracowniczych opłaconych przez udziałowców niekontrolujących.
- W poniższej tabeli zaprezentowano zestawienie wydatków dotyczących nabycia udziałów niekontrolujących w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku oraz w okresie porównywalnym:

	12 miesięcy do 31 grudnia 2013 (badane) mln PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2012 (badane) mln PLN
Zakup dodatkowego pakietu akcji spółki Sapiens International	(8,4)	(14,1)
Nabycie akcji własnych przez spółkę Sapiens International	-	(22,6)
Zakup dodatkowego pakietu akcji spółki Magic	-	(8,2)
Zakup dodatkowego pakietu akcji spółki Matix IT	(0,4)	(1,4)
Zakup udziałów niekontrolujących w spółce Exzac	-	(15,5)
Zakup udziałów niekontrolujących w spółce GlobeNet	-	(5,1)
Zakup udziałów niekontrolujących w spółce Statlogics	-	(10,6)
Zakup udziałów niekontrolujących w spółce Combidata	-	(4,7)
Zakup udziałów niekontrolujących w spółkach UAB Asseco Lietuva oraz UAB Sintagma	(4,5)	-
Pozostałe zakupy udziałów niekontrolujących	(0,6)	(0,2)
<b>Razem</b>	<b>(13,9)</b>	<b>(82,4)</b>

- Dywidendy wypłacone – pozycja zawiera dywidendę wypłaconą przez Jednostkę Dominującą oraz dywidendy wypłacone przez spółki zależne na rzecz ich udziałowców niekontrolujących.

## 29. Zobowiązania pozabilansowe na rzecz jednostek powiązanych

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 na rzecz pozostałych podmiotów powiązanych.

## 30. Zobowiązania pozabilansowe wobec pozostałych podmiotów

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

	31 grudnia 2013 (badane) mln PLN	31 grudnia 2012 (badane) mln PLN
<b>Zobowiązania z tytułu najmu powierzchni</b>		
W okresie do 1 roku	85,1	90,1
W okresie od 1 roku do 5 lat	195,2	238,9
Powyżej 5 lat	2,6	30,1
	<b>282,9</b>	<b>359,1</b>
<b>Zobowiązania z tytułu umów leasingu operacyjnego</b>		
W okresie do 1 roku	42,7	49,9
W okresie od 1 roku do 5 lat	37,2	46,3
Powyżej 5 lat	-	-
	<b>79,9</b>	<b>96,2</b>

W marcu 2013 roku Jednostka Dominująca podpisała ze spółką Grójecka Holdings 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 września i lipca 2013 roku. Tym samym w wykazie zobowiązań pozabilansowych z tytułu najmu powierzchni biurowej na dzień 31 grudnia 2013 roku Grupa nie ujęła już zobowiązań z tytułu najmu niniejszej nieruchomości biurowej, co przyczyniło się do spadku długoterminowych zobowiązań pozabilansowych na dzień 31 grudnia 2013 roku w stosunku do zobowiązań wykazywanych w okresach porównywalnych.

### 31. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

#### Ryzyko zmian kursów walutowych

Walutą, w której Grupa prezentuje wyniki jest polski złoty, jednak wiele kontraktów, umów leasingu, denominowanych jest w walucie obcej. W związku z tym Grupa narażona jest na straty wynikające z różnic w kursie waluty obcej w stosunku do polskiego złotego w okresie od daty zawarcia kontraktu, do daty wystawienia faktury lub do daty płatności. Ponadto walutami operacyjnymi jednostek zależnych mających siedzibę poza granicami Polski są waluty obowiązujące w krajach, w których podmioty te prowadzą działalność. W związku z tym wartość aktywów danej spółki jak również jej wynik jest przeliczany na polskie złote, a zatem na ich wartość prezentowaną w sprawozdaniu mają wpływ kursy walut obcych względem polskiego złotego, co może mieć wpływ na zmianę ich wartości.

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

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

harmonogramów projektów oraz aktualizacji przepływów pieniężnych z nich wynikających.

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

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

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

#### Ryzyko zmian stopy procentowej

Zmiany rynkowych stóp procentowych mogą niekorzystnie oddziaływać na wynik finansowy Grupy. Grupa jest narażona na ryzyko zmiany tego czynnika w dwóch punktach swojej aktywności: (i) zmiana wartości odsetek naliczonych od kredytów udzielonych przez zewnętrzne instytucje finansowe spółkom Grupy opartych na zmiennej stopie procentowej oraz (ii) zmiana wyceny zawartych i wbudowanych instrumentów pochodnych, opartych na krzywej forwardowej stóp procentowych.

**Identyfikacja:** Ryzyko zmian stopy procentowej powstaje i jest rozpoznawane w poszczególnych spółkach Grupy w momencie zawarcia transakcji lub instrumentu finansowego opartego na zmiennej stopie procentowej. Wszystkie tego typu umowy przechodzą przez odpowiednie działy w jednostkach Grupy i w związku z tym wiedza na ten temat jest pełna i bezpośrednia.

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

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

**Środki:** Spółki Grupy posiadają dostępne dwa instrumenty ograniczające ryzyko: (i) starają się unikać zaciągania kredytów opartych na zmiennej stopie procentowej, (ii) jeśli pierwsze rozwiązanie nie jest możliwe, jednostki Grupy

mają możliwość zawarcia kontraktów terminowych na stopę procentową.

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

**Ryzyko związane z płynnością**

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

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

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania z tytułu dostaw i usług Grupy na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku wg daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	31 grudnia 2013 roku		31 grudnia 2012 roku	
	(badane)		(badane)	
	mln PLN	%	mln PLN	%
Zobowiązania wymagalne	31,7	7,53%	37,3	10,39%
Zobowiązania niewymagalne do 3 miesięcy	387,1	91,93%	306,1	85,24%
Zobowiązania niewymagalne od 3 do 6 miesięcy	0,6	0,14%	15,1	4,20%
Zobowiązania niewymagalne od 6 do 12 miesięcy	1,7	0,40%	0,6	0,17%
	<b>421,1</b>	<b>100,0%</b>	<b>359,1</b>	<b>100,0%</b>

Tabele poniżej przedstawiają wiekowanie pozostałych zobowiązań finansowych na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz 31 grudnia 2012 roku:

	Zobowiązania wymagalne do 3 miesięcy	Zobowiązania wymagalne od 3 do 12 miesięcy	Zobowiązania wymagalne od 1 roku do 5 lat	Zobowiązania wymagalne powyżej	Razem
<b>Na dzień 31 grudnia 2013 roku (badane)</b>					
Kredyt w rachunku bieżącym	14,9	34,3	-	-	49,2
Kredyt inwestycyjny i inne kredyty	22,2	67,2	282,6	66,7	438,7
Pożyczki i inne dłużne papiery wartościowe	4,6	19,9	32,1	3,0	59,6
Leasing finansowy	8,4	21,7	131,8	20,1	182,0
<b>Razem</b>	<b>50,1</b>	<b>143,1</b>	<b>446,5</b>	<b>89,8</b>	<b>729,5</b>

	Zobowiązania wymagalne do 3 miesięcy	Zobowiązania wymagalne od 3 do 12 miesięcy	Zobowiązania wymagalne od 1 roku do 5 lat	Zobowiązania wymagalne powyżej	Razem
<i>Na dzień 31 grudnia 2012 roku (badane)</i>					
Kredyt w rachunku bieżącym	29,9	38,0	-	-	67,9
Kredyt inwestycyjny i inne kredyty	7,2	60,1	312,3	116,0	495,6
Pożyczki i inne dłużne papiery wartościowe	2,2	67,0	28,2	3,8	101,2
Leasing finansowy	6,7	21,9	100,3	66,5	195,4
<b>Razem</b>	<b>46,0</b>	<b>187,0</b>	<b>440,8</b>	<b>186,3</b>	<b>860,1</b>

### Skutki ograniczania ryzyka walutowego

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

Analiza struktury walutowej aktywów i zobowiązań wykazała, iż na dzień 31 grudnia 2013 roku największa ekspozycja walutowa Grupy dotyczy par walutowych: EUR/PLN, NIS/USD, USD/NIS, EUR/USD oraz USD/PLN. Na dzień 31 grudnia 2012 roku największa ekspozycja walutowa Grupy dotyczyła par walutowych: EUR/PLN, USD/NIS, EUR/USD, USD/PLN oraz EUR/HUF.

Poniżej w tabeli przedstawiono zagregowane pozycje aktywów i zobowiązań finansowych oraz

należności i zobowiązań handlowych, które narażone w największym stopniu narażone na ryzyko walutowe. Tabelę przygotowano w oparciu o sprawozdania jednostkowe spółek z Grupy Asseco, w których zidentyfikowano indywidualne ryzyko walutowe z perspektywy pojedynczej spółki zależnej.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku żadna ze spółek Grupy nie posiadała kredytów ani pożyczek kwotowanych w walutach innych niż ich waluty funkcjonalne. Analogiczna sytuacja miała miejsce na dzień 31 grudnia 2012 roku.

W tabeli zaprezentowano pary walut, z których pierwsza reprezentuje walutę, w której zawarto transakcję, a druga walutę funkcjonalną spółek, które zawierały transakcje w wymienionej walucie obcej.

<i>na dzień 31 grudnia 2013 roku (badane)</i>							
<i>waluta transakcji/</i>	<i>EUR/PLN</i>	<i>NIS/USD</i>	<i>USD/NIS</i>	<i>EUR/USD</i>	<i>USD/EUR</i>	<i>USD/PLN</i>	<i>USD/RUB</i>
<i>waluta funkcjonalna spółki</i>							
<b>Aktywa finansowe</b>							
Walutowe kontrakty typu forward	8,7	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12,1	24,3	59,8	18,2	1,0	0,5	4,5
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	1,6	5,7	-	-	-	-
Lokaty	-	-	0,8	-	-	-	-
Pożyczki udzielone	-	-	0,8	-	-	-	-
Należności handlowe	3,1	28,4	30,3	12,2	-	3,6	0,6
<b>Zobowiązania finansowe</b>							
Zobowiązania z tytułu leasingu	(135,9)	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	(1,8)	(18,9)	(46,6)	-	-	-	-
Zobowiązania handlowe	(10,3)	(3,2)	(23,9)	(1,2)	(9,6)	(14,4)	-
<b>Per saldo – ekspozycja netto</b>	<b>(124,1)</b>	<b>32,2</b>	<b>26,9</b>	<b>29,2</b>	<b>(8,6)</b>	<b>(10,3)</b>	<b>5,1</b>

Analiza struktury walutowej aktywów i zobowiązań wykazała, iż dzień 31 grudnia 2012 roku największa ekspozycja walutowa Grupy dotyczyła par walutowych: EUR/PLN, USD/NIS, EUR/USD, USD/PLN oraz EUR/HUF.



**na dzień 31 grudnia 2012 roku (badane)**

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

**Skutki ograniczania ryzyka stóp procentowych**

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

Łączne zadłużenie Grupy z tytułu wszystkich zaciągniętych kredytów bankowych, pożyczek i emisji dłużnych papierów wartościowych wynosiło na dzień 31 grudnia 2013 roku 528,4 mln PLN, z tego kwota narażona na ryzyko stóp procentowych to 223,4 mln PLN.

Łączne zadłużenie Grupy z tytułu wszystkich zaciągniętych kredytów bankowych, pożyczek i emisji dłużnych papierów wartościowych wynosiło na dzień 31 grudnia 2012 roku 604,9 mln PLN, z tego kwota narażona na ryzyko stóp procentowych to 337,5 mln PLN.

Grupa nie posiada strategii zabezpieczenia ryzyka stopy procentowej.

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

**Wartość Godziwa**

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

Na dzień 31 grudnia 2013 roku (badane)	Wartość bilansowa	Poziom 1 <sup>i)</sup>	Poziom 2 <sup>ii)</sup>	Poziom 3 <sup>iii)</sup>
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy</b>				
Zawarte kontrakty typu "forward"	8,7	-	8,7	-
Obligacje skarbowe i korporacyjne	41,6	41,6	-	-
Akcje spółek notowanych na aktywnym rynku	10,1	10,1	-	-
<b>Razem</b>	<b>60,4</b>	<b>51,7</b>	<b>8,7</b>	<b>-</b>
<b>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży</b>				
Akcje i udziały w spółkach notowanych na rynkach regulowanych	2,8	2,8	-	-
Akcje i udziały w spółkach nienotowanych na rynkach regulowanych	10,9	-	-	10,9
Obligacje skarbowe i korporacyjne	1,9	-	1,9	-
<b>Razem</b>	<b>15,6</b>	<b>2,8</b>	<b>1,9</b>	<b>10,9</b>

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

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

Na dzień 31 grudnia 2012 roku (badane)	Wartość bilansowa	Poziom 1 <sup>i)</sup>	Poziom 2 <sup>ii)</sup>	Poziom 3 <sup>iii)</sup>
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy</b>				
Zawarte kontrakty typu "forward"	12,5	-	12,5	-
Obligacje skarbowe i korporacyjne	38,2	38,2	-	-
Akcje spółek notowanych na aktywnym rynku	5,1	5,1	-	-
<b>Razem</b>	<b>55,8</b>	<b>43,3</b>	<b>12,5</b>	<b>-</b>
<b>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży</b>				
Akcje i udziały w spółkach notowanych na rynkach regulowanych	2,2	2,2	-	-
Akcje i udziały w spółkach nienotowanych na rynkach regulowanych	10,3	-	1,3	9,0
Obligacje skarbowe i korporacyjne	2,0	2,0	-	-
<b>Razem</b>	<b>14,5</b>	<b>4,2</b>	<b>1,3</b>	<b>9,0</b>

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

**32. Zatrudnienie**

Przeciętne zatrudnienie w Grupie w okresie sprawozdawczym*	12 miesięcy do 31 grudnia 2013 (badane)	12 miesięcy do 31 grudnia 2012 (badane)
Zarząd Jednostki Dominującej	10	11
Zarządy Jednostek z Grupy	133	138
Działy produkcyjne	14 487	13 424
Działy handlowe	1 474	1 198
Działy administracyjne	979	1 187
<b>Razem</b>	<b>17 083</b>	<b>15 958</b>

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

Liczba osób zatrudnionych w spółkach Grupy na dzień	31 grudnia 2013 roku (badane)	31 grudnia 2012 roku (badane)
Asseco Poland S.A.	3 137	3 154
Grupa Formula Systems	7 566	8 330
Grupa Asseco Central Europe	1 442	1 597
Grupa Asseco South Eastern Europe	1 416	1 353
ZOO R-Style Softlab	848	n/d
Asseco Business Solutions S.A.	592	587
Grupa Asseco South Western Europe	488	524
Grupa Asseco DACH	363	345
C.K. Zeto Łódź S.A.	147	152
UAB Sintagma & UAB Asseco Lietuva	159	143
Combidata Poland Sp. z o.o.	143	162
ZUI OTAGO Sp. z o.o.	130	102
PI Zeto Bydgoszcz S.A.	120	n/d
ZUI Novum Sp. z o.o.	59	55
ADH-Soft Sp. z o.o.	47	46
SKG S.A.	44	43
Asseco Georgia LLC	42	n/d
Asseco Denmark	25	27
Peak Consulting	14	18
Gladstone Consulting Ltd.	-	-
<b>Razem</b>	<b>16 782</b>	<b>16 638</b>

**33. 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>

**34. 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 w Jednostce Dominującej 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>

1. W dniu 14 maja 2012 roku pani Renata Bojdo złożyła rezygnację z funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki;
2. Powołany na funkcję Wiceprezesa Zarządu Spółki z dniem 1 czerwca 2012 roku;
3. W dniu 5 października 2012 roku pan Wojciech Woźniak złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki;
4. W dniu 23 października 2012 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Asseco Poland powołało do składu Rady Nadzorczej Spółki pana Dariusza Stolarczyka oraz pana Piotra Agustyniaka;
5. W dniu 30 czerwca 2012 roku pan Antoni Magdoń złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki;
6. 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;
7. Rada Nadzorcza Spółki na posiedzeniu w dniu 21 czerwca 2013 roku powołała Pana Andrzeja Dopierale 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.

W poniższej tabeli zaprezentowano wynagrodzenie Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Asseco Poland z tytułu pełnienia przez nich funkcji Członka Zarządu lub/i Rady Nadzorczej w spółkach zależnych od Asseco Poland za lata 2013 i 2012:

	12 miesięcy do 31 grudnia 2013 (badane) mln PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2012 (badane) mln PLN
Członkowie Zarządu Asseco Poland z tytułu pełnienia funkcji w spółkach zależnych	0,3	0,4
Członkowie Rady Nadzorczej Asseco Poland z tytułu pełnienia funkcji w spółkach zależnych	-	0,2
<b>Razem</b>	<b>0,3</b>	<b>0,6</b>

### 35. Zarządzanie kapitałem

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

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

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

	31 grudnia 2013 (badane) mln PLN	31 grudnia 2012 (badane) mln PLN
Oprocentowane kredyty i pożyczki	528,4	604,9
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	151,9	158,8
Zobowiązania handlowe, budżetowe oraz pozostałe zobowiązania	813,4	763,0
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty (-)	(756,4)	(959,9)
<b>Zadłużenie netto</b>	<b>737,3</b>	<b>566,8</b>
Kapitał własny	5 318,0	5 157,5
<b>Kapitał i zadłużenie netto</b>	<b>6 055,3</b>	<b>5 724,3</b>
<b>Wskaźnik dźwigni</b>	<b>12,2%</b>	<b>9,9%</b>

### 36. Sezonowość i cykliczność

Rozkład przychodów ze sprzedaży Grupy 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.

### 37. 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.

**☐ Połączenie dwóch spółek ASEE Chorwacja oraz EŽR Chorwacja**

W dniu 2 stycznia 2014 roku zarejestrowane zostało połączenie dwóch spółek chorwackich: ASEE Chorwacja (spółka przejmująca) i EŽR Chorwacja (spółka przejmowana).

Transakcja nie będzie miała wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

**☐ Nabycie przez Asseco Central Europe 100% udziałów spółki Asseco Solutions AG**

W dniu 2 stycznia 2014 roku Zarząd Asseco Central Europe podpisał umowę dotyczącą nabycia 100% udziałów w spółce Asseco Solutions AG z siedzibą w Niemczech.

**☐ Deklaracja wypłaty dywidendy przez spółkę Magic Software Enterprises Ltd. (dalej „Magic”)**

W dniu 20 lutego 2014 roku Magic zadeklarował wypłatę dywidendy w wysokości 0,12 USD na akcję. Dzień dywidendy został ustalony na 27 lutego 2014 roku, a dzień wypłaty dywidendy na 14 marca 2014 roku.

**☐ Emisja akcji przez spółkę Magic Software Enterprises Ltd. (dalej „Magic”)**

W dniu 28 lutego 2014 roku spółka Magic zakończyła proces emisji 6 900 000 akcji po cenie 8,5 USD/akcję. Łączne wpływy z emisji wyniosły ok. 54,7 mln USD. Spółka zamierza przeznaczyć wpływy z emisji na ogólne cele biznesowe, w tym finansowanie kapitału pracującego oraz finansowanie potencjalnych akwizycji. W wyniku niniejszej emisji udział procentowy spółki Formula Systems (spółka zależna od Asseco Poland) w kapitale zakładowym i głosach na walnym zgromadzeniu spółki Magic spadł do poziomu ok. 49,5%.

Grupa jest obecnie w trakcie analizy, czy przy braku bezwzględnej większości w głosach na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy spółki Magic Software Enterprises Ltd. istnieją inne

przesłanki i/lub okoliczności, które mogłyby wskazywać na to, że Grupa nadal kontroluje spółkę Magic Software Enterprises Ltd zgodnie z MSSF 10. W przypadku konkluzji, że zgodnie z MSSF 10 kontrola nad spółką Magic zostałaby utracona, transakcja może mieć istotny wpływ na przychody, koszty, aktywa, zobowiązania oraz przepływy pieniężne w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za 2014 rok.

**☐ 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. (dalej „PFN”) umowę sprzedaży 18 143 udziałów spółki Park Wodny Sopot Sp. z o.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 posiadającą wobec PFN wierzytelność zaliczyło w całości na poczet spłaty wymagalnego zadłużenia spółki Prokom, a PFN posiadającą wobec Asseco wierzytelność zaliczyło w całości na objęcie i pokrycie w całości nowych udziałów a tym samym obie wzajemne wierzytelności uległy potrąceniu.

### 38. 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)