

**ASSECO POLAND
SPÓŁKA AKCYJNA**

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
WRAZ Z OPINIĄ
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO
REWIDENTA**

**ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA
31 GRUDNIA 2009 ROKU**

**SPORZĄDZONE ZGODNIE Z
MIĘDZYNARODOWYMI
STANDARDAMI
SPRAWOZDAWCZOŚCI
FINANSOWEJ**



**SPRAWOZDANIE FINANSOWE ASSECO POLAND S.A.
WRAZ Z OPINIĄ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2009 ROKU**

Spis treści	Strona
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ASSECO POLAND S.A.	5
SPRAWOZDANIE Z POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH	6
BILANS ASSECO POLAND S.A.	7
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH ASSECO POLAND S.A.	9
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ASSECO POLAND S.A.	10
DODATKOWE INFOMACJE I OBJAŚNIENIA	11
I. Informacje ogólne	11
II. Podstawa sporządzenia oraz zasady (polityki) rachunkowości	12
1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego.....	12
2. Zmiana szacunków	12
3. Profesjonalny osąd	12
4. Zmiany stosowanych zasad prezentacji.....	14
5. Korekta błędu	14
6. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości.....	14
7. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie	16
8. Istotne zasady rachunkowości	17
i. Rzeczowe aktywa trwałe	17
ii. Nieruchomości inwestycyjne	18
iii. Wartości niematerialne.....	19
iv. Dotacje rządowe	20
v. Utrata wartości aktywów niefinansowych.....	21
vi. Inwestycje w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych	21
vii. Instrumenty finansowe	22
viii. Umowy gwarancji finansowych.....	23
ix. Zapasy.....	23
x. Rozliczenia międzyokresowe	23
xi. Przychody i koszty z realizacji kontraktów wdrożeniowych	24
xii. Należności z tytułu dostaw i usług	25
xiii. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych, środki pieniężne zastrzeżone	25
xiv. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	25
xv. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	26
xvi. Transakcje i pozycje w walutach obcych	26
xvii. Rezerwy	26
xviii. Leasing	27
xix. Kapitał własny	27
xx. Przychody	27
xxi. Koszty operacyjne	28
xxii. Podatek dochodowy i podatek od towarów i usług.....	28
xxiii. Zysk netto na akcję (podstawowy i rozwodniony)	29
III. Połączenie z SI Kapitał S.A.	30

IV. Informacje dotyczące segmentów działalności.....	30
V. Noty objaśniające do sprawozdania finansowego AssecO Poland S.A.	33
1. Przychody ze sprzedaży i koszty działalności operacyjnej	33
2. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	34
3. Przychody i koszty finansowe.....	35
4. Podatek dochodowy.....	35
5. Zysk przypadający na jedną akcję.....	38
6. Dywidendy	38
7. Rzeczowe aktywa trwałe	39
8. Wartości niematerialne	41
9. Wartość firmy	43
10. Amortyzacja	45
11. Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone	46
12. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności.....	50
13. Pożyczki udzielone	51
14. Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez rachunek zysków i strat.....	51
15. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	52
16. Przychody i koszty ujęte w rachunku zysków i strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych	53
17. Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe i krótkoterminowe	54
18. Zapasy	55
19. Kontrakty wdrożeniowe.....	55
20. Należności długoterminowe i krótkoterminowe	55
21. Środki pieniężne	57
22. Kapitał podstawowy i kapitały rezerwowe	57
23. Zobowiązania finansowe	59
24. Oprocentowane kredyty bankowe i emisje papierów wartościowych.....	61
25. Długoterminowe i krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania	63
26. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych tytułów	64
27. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów.....	65
28. Rozliczenia międzyokresowe przychodów	65
29. Uzgodnienia do rachunku przepływów pieniężnych	66
30. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	67
31. Działalność zaniechana	73
32. Transakcje ze stronami powiązanymi	74
33. Zobowiązania pozabilansowe związane z jednostkami powiązanymi.....	76
34. Zobowiązania pozabilansowe na rzecz jednostek pozostałych.....	77
35. Zatrudnienie.....	78
36. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.....	78
37. Wynagrodzenie Zarządu oraz Rady Nadzorczej AssecO Poland S.A.	79
38. Zarządzanie kapitałem	79
39. Nakłady inwestycyjne	80
40. Sezonowość i cykliczność	80
41. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym	80
42. Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.....	82

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE ASSECO POLAND S.A.
WRAZ Z OPINIĄ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2009 ROKU**

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w dniu 17 marca 2010 roku i zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Asseco Poland S.A. dnia 19 marca 2010 roku.

Zarząd:

Adam Góral	Prezes Zarządu
------------	----------------

Renata Bojdo	Wiceprezes Zarządu
--------------	--------------------

Przemysław Borzestowski	Wiceprezes Zarządu
-------------------------	--------------------

Tadeusz Dyrga	Wiceprezes Zarządu
---------------	--------------------

Marek Panek	Wiceprezes Zarządu
-------------	--------------------

Paweł Piwowar	Wiceprezes Zarządu
---------------	--------------------

Zbigniew Pomianek	Wiceprezes Zarządu
-------------------	--------------------

Włodzimierz Serwiński	Wiceprezes Zarządu
-----------------------	--------------------

Przemysław Sęczkowski	Wiceprezes Zarządu
-----------------------	--------------------

Robert Smułkowski	Wiceprezes Zarządu
-------------------	--------------------

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Danuta Stec	Główny Księgowy
-------------	-----------------

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ASSECO POLAND S.A.

	Nota	12 miesięcy do 31 grudnia 2009 (badane)	12 miesięcy do 31 grudnia 2008 (przekształcone*)
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	<u>1</u>	946 440	929 178
Koszt własny sprzedaży	<u>1</u>	(529 310)	(516 035)
Zysk brutto ze sprzedaży		417 130	413 143
Koszty sprzedaży (-)	<u>1</u>	(37 777)	(41 769)
Koszty ogólnego zarządu (-)	<u>1</u>	(77 255)	(72 895)
Zysk netto ze sprzedaży		302 098	298 479
Pozostałe przychody operacyjne	<u>2</u>	9 448	2 989
Pozostałe koszty operacyjne (-)	<u>2</u>	(1 808)	(5 553)
Zysk z działalności operacyjnej		309 738	295 915
Przychody finansowe	<u>3</u>	118 179	256 386
Koszty finansowe (-)	<u>3</u>	(81 468)	(239 102)
Zysk brutto		346 449	313 199
Podatek dochodowy (bieżące i odroczone obciążenie podatkowe)	<u>4</u>	(55 710)	(35 348)
Zysk netto za okres sprawozdawczy		290 739	277 851
Zysk netto przypadający na jedną akcję (w złotych)			
podstawowy z zysku netto za okres sprawozdawczy (w złotych)	<u>5</u>	4,26	4,69
rozwodniony z zysku netto za okres sprawozdawczy (w złotych)	<u>5</u>	4,26	4,69

* Niektóre z poniżej zaprezentowanych wartości różnią się od wartości zamieszczonych w rocznym sprawozdaniu za 2008 rok ze względu na zmiany prezentacji, które zostały opisane w punkcie II.4 oraz korektę błędu opisaną w punkcie II.5 niniejszego sprawozdania.

SPRAWOZDANIE Z POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

	Nota	12 miesięcy do 31 grudnia 2009 (badane)	12 miesięcy do 31 grudnia 2008 (przekształcone*)
Zysk za okres sprawozdawczy		290 739	277 851
Pozostałe dochody całkowite:			
Zysk/Strata netto z tytułu wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży po uwzględnieniu podatku odroczonego	15	2 407	(90)
Amortyzacja wartości niematerialnych rozpoznana bezpośrednio w kapitale (w związku z kilkietapowym połączeniem) własnym po uwzględnieniu podatku odroczonego	10	(822)	(2 222)
Pozostałe przychody/koszty za rok obrotowy rozpoznane bezpośrednio w kapitale własnym po uwzględnieniu podatku odroczonego		97	(1 038)
Razem pozostałe dochody całkowite:		1 682	(3 350)
SUMA DOCHODÓW CAŁKOWITYCH		292 421	274 501

* Niektóre z poniżej zaprezentowanych wartości różnią się od wartości zamieszczonych w rocznym sprawozdaniu za 2008 rok ze względu na zmiany prezentacji, które zostały opisane w punkcie II.4 oraz korektę błędu opisaną w punkcie II.5 niniejszego sprawozdania.

Łączna wartość podatku odroczonego rozpoznana w pozostałych dochodach całkowitych wyniosła 351 tys. PLN w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2009 roku oraz 521 tys. PLN w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2008 roku.

BILANS ASSECO POLAND S.A.

AKTYWA	Nota	31 grudnia 2009 roku (badane)	31 grudnia 2008 roku (przekształcone*)	1 stycznia 2008 roku (przekształcone*)
Aktywa trwałe		3 828 075	3 627 684	1 792 841
Rzeczowe aktywa trwałe	<u>7;10</u>	176 215	167 802	18 278
Nieruchomości inwestycyjne		9 012	8 684	8 225
Wartości niematerialne	<u>8;10</u>	1 891 896	1 861 551	859 041
w tym wartość firmy	<u>9</u>	1 554 261	1 534 904	655 929
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	<u>11</u>	1 698 437	1 540 066	819 366
Długoterminowe pożyczki	<u>13</u>	300	600	900
Długoterminowe aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	<u>14</u>	15 927	12 795	24 076
Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	<u>15</u>	11 841	1 450	-
Należności długoterminowe	<u>20</u>	14 681	25 324	30 114
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	-	31 104
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	<u>17</u>	9 766	9 412	1 737
Aktywa obrotowe		324 985	570 530	660 714
Zapasy	<u>18</u>	1 137	9 978	14 012
Rozliczenia międzyokresowe	<u>17</u>	30 488	41 595	14 862
Należności z tytułu dostaw i usług	<u>20</u>	102 949	260 341	104 212
Inne należności	<u>20</u>	112 917	91 838	156 094
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	<u>12</u>	4 988	6 253	9 685
Pożyczki	<u>13</u>	38 499	31 709	213 634
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	<u>14</u>	3 558	13 447	47 614
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	<u>21</u>	30 449	115 369	100 601
SUMA AKTYWÓW		4 153 060	4 198 214	2 453 555

* Niektóre z poniżej zaprezentowanych wartości różnią się od wartości zamieszczonych w rocznym sprawozdaniu za 2008 rok ze względu na zmiany prezentacji, które zostały opisane w punkcie II.4 oraz korektę błędu opisaną w punkcie II.5 niniejszego sprawozdania.

BILANS ASSECO POLAND S.A.

PASYWA	Nota	31 grudnia 2009 roku (badane)	31 grudnia 2008 roku (przekształcone*)	1 stycznia 2008 roku (przekształcone*)
Kapitał podstawowy	<u>22</u>	77 566	77 566	51 090
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	<u>22</u>	3 488 385	3 488 385	1 651 371
Akcje własne	<u>22</u>	(678 805)	(678 805)	-
Zyski z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego		630 317	408 540	239 063
KAPITAŁ WŁASNY OGÓŁEM		3 517 463	3 295 686	1 941 524
Zobowiązania długoterminowe		288 882	356 705	264 024
Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki, dłużne papiery wartościowe	<u>24</u>	-	49 985	186 367
Długoterminowe rezerwy	<u>25</u>	8 737	14 459	507
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	<u>4</u>	86 592	63 943	-
Długoterminowe zobowiązania finansowe	<u>23</u>	179 447	208 868	74 313
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	<u>28</u>	14 106	19 450	2 837
Zobowiązania krótkoterminowe		346 715	545 823	248 007
Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki, dłużne papiery wartościowe	<u>24</u>	47 989	62 197	5 238
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	<u>26</u>	59 275	143 906	53 042
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		4 187	39 171	28 535
Zobowiązania budżetowe	<u>26</u>	14 242	24 011	13 496
Zobowiązania finansowe	<u>23</u>	47 755	49 521	55 313
Pozostałe zobowiązania	<u>26</u>	100 814	151 413	65 871
Rezerwy	<u>25</u>	7 506	7 203	675
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	<u>27</u>	39 744	52 283	19 247
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	<u>28</u>	25 203	16 118	6 590
SUMA ZOBOWIĄZAŃ		635 597	902 528	512 031
SUMA PASYWÓW		4 153 060	4 198 214	2 453 555

* Niektóre z poniżej zaprezentowanych wartości różnią się od wartości zamieszczonych w rocznym sprawozdaniu za 2008 rok ze względu na zmiany prezentacji, które zostały opisane w punkcie II.4 oraz korektę błędu opisaną w punkcie II.5 niniejszego sprawozdania.

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH ASSECO POLAND S.A.

za okres 12 miesięcy do dnia 31 grudnia 2009 roku i za okres 12 miesięcy do dnia 31 grudnia 2008 roku

	Nota	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Zyski (straty) z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2009 roku	<u>22</u>	77 566	3 488 385	(678 805)	408 540	3 295 686
Suma dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy		-	-	-	292 421	292 421
Połączenie z SI Kapitał S.A.	<u>III</u>	-	-	-	(342)	(342)
Dywidenda za 2008 rok	<u>6</u>	-	-	-	(70 302)	(70 302)
						-
Na dzień 31 grudnia 2009 roku (badane)		77 566	3 488 385	(678 805)	630 317	3 517 463
Na dzień 1 stycznia 2008 roku		51 090	1 651 371	-	239 063	1 941 524
Suma dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy					274 501	274 501
Połączenie z Prokom Software S.A.		20 203	1 456 406	(846 475)	(1 700)	628 434
Połączenie z ABG S.A.		6 273	380 959	-	(6 018)	381 214
Koszty bezpośrednio związane z emisją akcji w ramach połączenia z Prokom Software S.A.		-	(351)	-	-	(351)
Sprzedaż akcji własnych		-	-	167 670	(64 481)	103 189
Dywidenda za 2007 rok	<u>6</u>	-	-		(32 825)	(32 825)
						-
Na dzień 31 grudnia 2008 roku (przekształcone*)	<u>22</u>	77 566	3 488 385	(678 805)	408 540	3 295 686

* Niektóre z poniżej zaprezentowanych wartości różnią się od wartości zamieszczonych w rocznym sprawozdaniu za 2008 rok ze względu na zmiany prezentacji, które zostały opisane w punkcie II.4 oraz korektę błędu opisaną w punkcie II.5 niniejszego sprawozdania.

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ASSECO POLAND S.A.

	Nota	12 miesięcy do 31 grudnia 2009 roku (badane)	12 miesięcy do 31 grudnia 2008 roku (przekształcone*)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk brutto		346 449	313 199
Korekty o pozycje:		(41 475)	(36 348)
Amortyzacja	10	42 067	31 383
Zmiany stanu kapitału pracującego	29	(15 613)	98 940
Przychody i koszty odsetkowe		17 493	4 971
Zyski (straty) z różnic kursowych		(14 315)	(21 879)
Zyski (straty) z działalności inwestycyjnej		13 227	3 056
Wycena finansowych instrumentów pochodnych		(25 426)	(40 131)
Przychody finansowe z tytułu dywidend	3	(58 920)	(32 855)
Inne		12	(79 833)
Środki pieniężne netto wygenerowane z działalności operacyjnej		304 974	276 851
Zapłacony podatek dochodowy		(69 092)	(34 454)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		235 882	242 397
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy ze sprzedaży aktywów trwałych i wartości niematerialnych		26 094	17 422
Nabycie aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych		(50 715)	(19 768)
Wpływy ze sprzedaży akcji w jednostkach powiązanych		-	52 435
Środki pieniężne przejęte w ramach połączenia		3 609	128 161
Nabycie jednostek zależnych i stowarzyszonych		(189 137)	(551 555)
Wpływy z aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności		21 360	16 500
Nabycie aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności		(19 875)	(12 591)
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		17 439	52 164
Wydatki z tytułu rozliczenia sprzedaży aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		(5 508)	-
Pożyczki spłacone		524 532	620 130
Pożyczki udzielone		(554 731)	(399 991)
Otrzymane odsetki		546	1 084
Dywidendy otrzymane		52 350	32 855
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej		(174 036)	(63 154)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wypłacona dywidenda		(70 302)	(32 825)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów		62 647	108 799
Wydatki z tytułu spłaty kredytów		(108 756)	(192 759)
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		20 980	20 831
Wydatki z tytułu spłaty dłużnych papierów wartościowych		(21 200)	(141 200)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(24 940)	(14 079)
Zapłacone odsetki		(5 195)	(16 341)
Wpływy z tytułu sprzedaży akcji własnych		-	103 099
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(146 766)	(164 475)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(84 920)	14 768
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 1 stycznia		115 369	100 601
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 31 grudnia		30 449	115 369

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

I. Informacje ogólne

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

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

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

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

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

Asseco Poland S.A. jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Asseco Poland („Grupa”).

Asseco Poland S.A. zajmuje się działalnością doradczą w zakresie oprogramowania i sprzętu komputerowego, wytwarzaniem oprogramowania oraz dostarczaniem oprogramowania i sprzętu komputerowego. Podstawowym przedmiotem działalności Spółki, według działów Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD-6201Z), jest „działalność w zakresie oprogramowania”. Klasa ta obejmuje działalność związaną z analizą, projektowaniem i programowaniem systemów gotowych do użycia. Przedmiotem działalności Emitenta według klasyfikacji przyjętej przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. jest „informatyka”.

Asseco Poland S.A. jest obecnie największą pod względem kapitalizacji spółką informatyczną notowaną na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Asseco jest także piątą największą firmą IT w Europie pod względem przychodów z produkcji oprogramowania (według rankingu Truffle 100, opublikowanego w dniu 3 listopada 2009 roku przez CXP).

Asseco Poland S.A. jest liderem w budowie międzynarodowej Grupy Kapitałowej Asseco, do której należą podmioty bezpośrednio i pośrednio zależne, prowadzące działalność operacyjną pokrewną do działalności Spółki. Spółki Grupy specjalizują się w złożonych przedsięwzięciach informatycznych, w tym produkcji oprogramowania oraz projektach integracyjnych. Misją Grupy Asseco jest budowa federacji, skupiającej rentowne firmy produkujące i dostarczające rozwiązania informatyczne.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 19 marca 2010 roku.

Spółka sporządziła również skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2009, które dnia 19 marca 2010 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji.

II. Podstawa sporządzenia oraz zasady (polityki) rachunkowości

1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

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

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

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

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku oraz zawiera dane porównywalne dla rachunku zysków i strat, sprawozdania z pozostałych dochodów całkowitych, zestawienia zmian w kapitale własnym oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku i dla danych bilansowych na dzień 31 grudnia 2008 roku oraz na dzień 1 stycznia 2008 roku.

2. Zmiana szacunków

W okresie 12 miesięcy zakończonym w dniu 31 grudnia 2009 roku nie wystąpiły istotne zmiany w sposobie dokonywania szacunków.

3. Profesjonalny osąd

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

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

i. Wycena kontraktów IT oraz pomiar stopnia zaawansowania

Spółka realizuje szereg kontraktów na budowę oraz wdrożenia systemów informatycznych. Dodatkowo przepływy z niektórych kontraktów są denominowane w walutach obcych. Wycena kontraktów IT wymaga ustalenia przyszłych przepływów operacyjnych w celu ustalenia wartości godziwej przychodów i kosztów, jak również wartości godziwej wbudowanych instrumentów pochodnych oraz dokonania pomiaru stopnia zaawansowania

prac na projekcie. Stopień zaawansowania prac ustala się jako stosunek poniesionych kosztów (zwiększających postęp realizacji prac) do kosztów planowanych lub stosunkiem przepracowanych roboczo dni 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 2009 roku wartość należności z tytułu wyceny kontraktów IT wynosiła 62 905 tys. PLN, zobowiązania z tego tytułu wynosiły 97 889 tys. PLN. Na dzień 31 grudnia 2009 roku wycena wbudowanych pochodnych instrumentów finansowych została ujęta w zobowiązaniach finansowych i wynosiła 11 746 tys. PLN. W przypadku umów denominowanych w walutach obcych, uznanych za waluty funkcjonalne nie są wydzielane wbudowane instrumenty pochodne. Przychody i koszty wynikające z takich umów są ustalane w oparciu o kurs bieżący.

ii. Stawki amortyzacyjne

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

iii. Wartość firmy – test na utratę wartości

Zarząd Spółki na dzień 31 grudnia 2009 roku przeprowadził test na utratę wartości firmy, powstałej w wyniku połączeń. Wymagało to oszacowania wartości użytkowych ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których należy wartość firmy. Oszacowanie wartości użytkowej polega na ustaleniu przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne i ustalenia stopy dyskontowej do zastosowania w celu obliczenia bieżącej wartości tych przepływów. Założenia przyjęte do przeprowadzenia testu zostały szerzej opisane w punkcie 9 Not objaśniających do niniejszego sprawozdania finansowego.

iv. Wartości niematerialne – relacje z klientami

Na dzień 31 grudnia 2009 roku wartość netto relacji z klientami wynosiła 117 829 tys. PLN. Wartość ta została rozpoznana jako odrębna wartość niematerialna przy rozliczeniu połączenia Spółki ze spółką Prokom Software S.A. Początkowa wartość tych relacji na moment połączenia, tj. na dzień 1 kwietnia 2009 wyniosła 130 000 tys. PLN i była oszacowana z wykorzystaniem metody wielookresowej nadwyżki dochodów (MEEM). Metoda ta zakłada, że wartość wycenianej wartości niematerialnej jest równa wartości bieżącej przypisanych do niej przepływów po opodatkowaniu i uwzględnieniu wymaganego zwrotu z innych aktywów zaangażowanych w generowanie tych przepływów pieniężnych. W celu określenia wartości rynkowej wycenianego aktywa, prognozowane strumienie pieniężne dyskontowane są przy zastosowaniu kosztu kapitału odzwierciedlającego ryzyko związane z wartościami niematerialnymi oraz okresu ekonomicznej użyteczności danego aktywa. W przeprowadzonych szacunkach, przyjęto koszt kapitału na poziomie 10,8% oraz 19-letni okres ekonomicznej użyteczności.

4. Zmiany stosowanych zasad prezentacji

W 2009 roku Spółka zmieniła prezentację następujących pozycji w bilansie i rachunku przepływów pieniężnych:

- W rachunku przepływów pieniężnych pozycja „odsetki zapłacone” została przeniesiona z przepływów z działalności operacyjnej do przepływów z działalności finansowej. W związku z powyższym dokonano zmiany danych porównywalnych przenosząc kwotę w wysokości 16 341 tys. PLN z przepływów z działalności operacyjnej do przepływów z działalności finansowej. Finansowanie zewnętrzne, z którym wiążą się koszty odsetkowe, jest wykorzystywane przez Spółkę przede wszystkim do działalności inwestycyjnej, tym samym Zarząd uznał, że powyższa zmiana prezentacji zapłaconych odsetek wpłynie pozytywnie na jakość niniejszego sprawozdania finansowego.
- Zobowiązania z tytułu dostaw niefakturowanych zostały przeklasyfikowane z krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych kosztów do pozostałych zobowiązań, aby uzyskać prezentację spójną z prezentacją należności. Tym samym przeklasyfikowano z pozycji „rezerwa na koszty” (Krótkoterminowe bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów) do pozycji „Zobowiązania z tytułu dostaw niefakturowanych” (pozostałe zobowiązania krótkoterminowe) kwotę 9 229 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2008 roku oraz kwotę 1 038 tys. PLN na dzień 1 stycznia 2008 roku.
- Zgodnie ze zmianami wprowadzonymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w wyniku corocznego przeglądu MSSF, spółka dokonała podziału sald zawartych kontraktów forward na część długo i krótkoterminową. Tym samym na dzień 31 grudnia 2008 roku przeklasyfikowano z aktywów obrotowych do aktywów trwałych kwotę 12 795 tys. PLN, natomiast na dzień 1 stycznia 2008 roku kwotę 23 525 tys. PLN.

W związku z dokonanymi zmianami prezentacyjnymi dokonano przekształcenia danych porównywalnych, tak jakby nowe zasady prezentacji były stosowane od dnia 1 stycznia 2008 roku.

5. Korekta błędu

W sprawozdaniu za bieżący rok dokonano korekty danych porównywalnych w wyniku zidentyfikowania błędu, jaki wystąpił w sprawozdaniu za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku. Błędem obciążona była wartość salda rezerwy z tytułu podatku odroczonego oraz wartość podatku wynikająca z odwrócenia różnic przejściowych, które rozpoznano w rachunku zysków i strat. Tym samym dokonano następującego przekształcenia danych porównywalnych:

- Pozycja „zyski z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego” została powiększona o kwotę 18 644 tys. PLN.
- Pozycja „rezerwa z tytułu podatku odroczonego” została obniżona o kwotę 18 644 tys. PLN.

6. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2008 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2009 roku.

- MSSF 8 Segmenty operacyjne, który z chwilą wejścia w życie zastąpił MSR 14 Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności. W standardzie tym do identyfikacji i pomiaru wyników segmentów operacyjnych podlegających sprawozdawczości przyjęto podejście spójne z podejściem kierownictwa.
- MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych (zmieniony we wrześniu 2007) - standard ten wprowadza rozróżnienie między takimi zmianami w kapitale własnym, które wynikają z transakcji z właścicielami i takimi, które wynikają z innych transakcji. W związku z tym zestawienie zmian w kapitale własnym zawiera jedynie szczegóły transakcji z właścicielami, podczas gdy wszystkie inne zmiany w kapitale własnym są prezentowane w jednej linii. Dodatkowo standard wprowadza sprawozdanie z całkowitych dochodów, które obejmuje wszystkie pozycje przychodów i kosztów ujmowanych w zysku lub stracie oraz wszystkie inne pozycje rozpoznanych dochodów i kosztów, przy czym możliwe jest prezentowanie wszystkich tych pozycji razem w jednym sprawozdaniu lub też prezentowanie dwóch powiązanych ze sobą sprawozdań (podejście zastosowane przez Spółkę).
- MSR 23 Koszty finansowania zewnętrznego (zmieniony w marcu 2007) – zmieniony standard wymaga, aby koszty finansowania zewnętrznego związane z nabyciem, budową lub wytworzeniem dostosowywanego składnika aktywów ujmowane były jako element ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Spółka stosowała dotychczas politykę odnoszenia kosztów finansowania zewnętrznego do rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia, jednak w 2009 jak i 2008 roku Spółka nie ponosiła kosztów finansowania zewnętrznego związanego z nabyciem lub wytworzeniem składnika aktywów, tym samym zastosowanie zmienionego standardu nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Spółki.
- Zmiany wynikające z corocznego przeglądu MSSF – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub później. Zmiany miały wpływ na prezentacje instrumentów pochodnych w podziale na część dłużni i krótkoterminową.
- Zmiany do MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy i MSR 27 Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe: Koszt inwestycji w jednostce zależnej, jednostce współkontrolowanej lub stowarzyszonej - zgodnie ze zmianami do MSSF 1, jednostka stosująca MSSF po raz pierwszy będzie mogła w swoim jednostkowym sprawozdaniu finansowym określić „koszt” inwestycji w jednostki zależne, współkontrolowane i stowarzyszone zgodnie z MSR 27 lub w oparciu o zakładany koszt. Zmiana do MSR 27 wymaga, aby wszystkie dywidendy otrzymywane od jednostki zależnej, współkontrolowanej lub stowarzyszonej ujmowane były w jednostkowym sprawozdaniu finansowym jednostki dominującej w rachunku zysków i strat. Zmiana do MSR 27 jest stosowana prospektywnie. Zastosowanie tej nowelizacji nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Spółki, ponieważ Spółka nie otrzymała w 2009 roku dywidend wypłacanych z zysków wypracowanych przed nabyciem jednostek zależnych, współkontrolowanych i stowarzyszonych.
- Zmiany do MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji – zmieniony standard nakłada obowiązek ujawniania dodatkowych informacji na temat wyceny do wartości godziwej i ryzyka płynności. Dla każdej klasy instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej należy ujawnić informacje na temat wyceny posługując się hierarchią wartości godziwej, która uwzględnia istotność danych wejściowych do wyceny. Ponadto dla wycen wartości godziwej zaliczanych do Poziomu 3 hierarchii wartości godziwej należy przedstawić uzgodnienie pomiędzy bilansem otwarcia a bilansem zamknięcia. Należy również przedstawić wszelkie istotne przesunięcia między Poziomem 1 i Poziomem 2 hierarchii wartości godziwej.

Zmiany precyzują również wymogi dotyczące ujawniania informacji na temat ryzyka płynności.

- Zmiany do Interpretacji KIMSF 9 Ponowna ocena wbudowanych instrumentów pochodnych i MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena: Wbudowane instrumenty pochodne – zmiana wprowadza wymóg oceny czy wbudowany instrument pochodny musi być ujęty oddzielnie w momencie przekwalifikowania hybrydowego instrumentu finansowego z kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Oceny dokonuje się na podstawie warunków, jakie istniały na późniejszą z dat: kiedy jednostka po raz pierwszy stała się stroną kontraktu i kiedy dokonano zmian kontraktu skutkujących znaczącymi zmianami przepływów pieniężnych wynikających z kontraktu. MSR 39 wymaga obecnie, aby w sytuacji, w której wbudowany instrument pochodny nie może być wyceniony w sposób wiarygodny, cały instrument hybrydowy pozostał zakwalifikowany do kategorii instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Zastosowanie zmian nie wpłynie na sprawozdanie finansowe, ponieważ Spółka nie dokonywała przekwalifikowania z kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, ani też nie posiada hybrydowych instrumentów finansowych, dla których nie byłaby możliwa wiarygodna wycena wbudowanego instrumentu pochodnego.

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

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

- MSSF 3 Połączenia jednostek (znowelizowany w styczniu 2008) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub później,
- MSR 27 Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe (zmieniony w styczniu 2008) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub później,
- Zmiany do MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena: Spełniające kryteria pozycje zabezpieczone (zmiany opublikowane w lipcu 2008) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub później,
- Przekształcony MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy (znowelizowany w listopadzie 2008) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub później,
- Interpretacja KIMSF 17 Przekazanie aktywów niegotówkowych właścicielom – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub później,
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF (opublikowane w kwietniu 2009 roku) – część zmian ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku, a część dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSSF 2 Płatności w formie akcji: grupowe transakcje płatności w formie akcji rozliczane w środkach pieniężnych (zmieniony w czerwcu 2009) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku lub

później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,

- Zmiany do MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: dodatkowe zwolnienia dla stosujących MSSF po raz pierwszy – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku lub później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSR 32 Instrumenty finansowe: prezentacja: Klasyfikacja emisji praw poboru – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2010 roku lub później,
- MSR 24 Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych (znowelizowany w listopadzie 2009) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- MSSF 9 Instrumenty finansowe – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- Zmiany do KIMSF 14 MSR 19 - Limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności: przedpłaty minimalnych wymogów finansowania – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- KIMSF 19 Konwersja zobowiązań finansowych na instrumenty kapitałowe – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE,
- Zmiana do MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: ograniczone zwolnienie z obowiązku prezentowania danych porównawczych wymaganych przez MSSF 7 dla stosujących MSSF po raz pierwszy – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE.

Poza zmianami MSSF 3 oraz MSR 27, w opinii Zarządu Asseco Poland S.A. wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji nie będzie miało istotnego wpływ na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości w 2010 roku.

8. Istotne zasady rachunkowości

i. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe są wykazywane według ceny nabycia/kosztu wytworzenia i pomniejszone o skumulowaną amortyzację oraz wszelkie odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym zostały poniesione. Środki trwałe w momencie ich nabycia zostają podzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, do których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności. Częścią składową są również koszty generalnych remontów.

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

Typ	Okres ekonomicznej użyteczności
Budynki i budowle	25-40 lat
Maszyny i urządzenia techniczne	3-12 lat
Środki transportu	5 lat
Komputery	3 lata
Inwestycje w obcych środkach trwałych	10 lat

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

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Zyski/straty ze zbycia środków trwałych określane są przez porównanie środków pozyskanych ze zbycia z bieżącą wartością księgową i ujmowane są wyniku operacyjnym. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu (obliczone jako różnica pomiędzy wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym dokonano takiego wyksięgowania.

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

ii. **Nieruchomości inwestycyjne**

Początkowo nieruchomości inwestycyjne są ujmowane według ceny nabycia z uwzględnieniem kosztów transakcji. Po początkowym ujęciu nieruchomości inwestycyjne są wykazywane zgodnie z wymogami stosowanymi w odniesieniu do rzeczowych aktywów trwałych tj. w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia, pomniejszonym o dotychczasowe umorzenie i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości, z wyjątkiem nieruchomości inwestycyjnych spełniających kryteria zaklasyfikowania ich jako przeznaczone do sprzedaży lub ujętych w grupie do zbycia zaklasyfikowanej jako przeznaczone do sprzedaży.

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

Typ	Okres ekonomicznej użyteczności
Budynki i budowle	25-40 lat
Maszyny i urządzenia techniczne	3-12 lat

iii. 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 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.

Koszty prac badawczych i rozwojowych

Składnik wartości niematerialnych powstały w wyniku prac rozwojowych lub realizacji etapu prac rozwojowych przedsięwzięcia prowadzonego we własnym zakresie powinien być ujęty wtedy i tylko wtedy, gdy:

- Z technicznego punktu widzenia, możliwe jest ukończenie składnika wartości niematerialnych tak, aby nadawał się do użytkowania lub sprzedaży.
- Spółka posiada stosowne środki techniczne, finansowe i inne, które mają służyć ukończeniu prac rozwojowych oraz użytkowaniu lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych.
- Składnik wartości niematerialnych będzie wytwarzał prawdopodobne przyszłe korzyści ekonomiczne.
- Istnieje możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych, które można przyporządkować temu składnikowi wartości niematerialnych.

Koszty prac rozwojowych niespełniające powyższych kryteriów obciążają rachunek zysków i strat.

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.

W odniesieniu do wartości niematerialnych podlegających odpisom amortyzacyjnym, stosowana jest liniowa metoda amortyzacji. Przyjęte dla wartości niematerialnych okresy ekonomicznej użyteczności wynoszą:

Typ	Okres ekonomicznej użyteczności
Koszty prac rozwojowych	2-5 lat
Oprogramowanie komputerowe	2-5 lat
Patenty i licencje	2-5 lat
Relacje z klientami	19 lat
Inne	3-10 lat

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

Wartość firmy

Wartość firmy powstała w wyniku nabycia przedsiębiorstwa jest początkowo ujmowana według ceny nabycia stanowiącej nadwyżkę kosztów nabycia nad wartością godziwą netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych. 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 raz na rok lub częściej w przypadku, gdy występuję przesłanki co do utraty wartości. 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 połączenia. Każdy ośrodek, lub zespół ośrodków, do którego została przypisana wartość firmy, powinien odpowiadać najniższemu poziomowi w Spółce, na którym wartość firmy jest monitorowana na wewnętrzne potrzeby zarządcze.

iv. Dotacje rządowe

Dotacje rządowe są pomocą rządową, która przybiera formę przekazania jednostce środków, w zamian za spełnianie przez nią w przyszłości lub przeszłości, pewnych warunków związanych z jej działalnością operacyjną. Do dotacji rządowych nie zalicza się takich form pomocy rządowej, którym nie można przypisać określonej wartości oraz transakcji prowadzonych z rządem, co do których nie istnieje możliwość odróżnienia ich od zwykłych transakcji handlowych jednostki gospodarczej.

Dotacji rządowych nie ujmuje się dopóki nie istnieje wystarczająca pewność, iż jednostka spełni warunki związane z dotacjami oraz dotacje będą otrzymane, przy czym fakt, iż jednostka otrzymała dotacje nie stanowi sam w sobie przekonujący dowód na to, że związane z dotacją warunki zostały lub będą spełnione.

Sposób, w jaki dotacja została otrzymana nie wpływa na metodę księgową, którą należy przyjąć w stosunku do dotacji. Dlatego też 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 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, odpisywana do rachunku zysków i strat przez szacowany okres użytkowania związanego z nią składnika aktywów.

v. Utrata wartości aktywów niefinansowych

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

vi. Inwestycje w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych

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

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

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

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

Inwestycje w jednostkach zależnych, jednostkach współkontrolowanych i jednostkach stowarzyszonych Spółka ujmuje w cenie nabycia. Na każdy dzień bilansowy należy dokonać oceny posiadanych inwestycji w jednostkach powiązanych pod kątem wystąpienia przesłanek, co do utraty wartości. Ponadto na koniec każdego roku obrotowego Spółka dokonuje oceny wartości przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez te aktywa.

vii. Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe dzielone są na następujące kategorie:

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

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

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

Aktywa finansowe nabyte w celu generowania zysku dzięki krótkoterminowym wahanom ceny są klasyfikowane jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Instrumenty pochodne są również klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, chyba że są to instrumenty uznane za efektywne instrumenty zabezpieczające lub umowy gwarancji finansowych. 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 wydzielenie wbudowanych instrumentów pochodnych jest wyraźnie zakazane.

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 traktowania, gdy zarówno wycena jak i zasady rozpoznawania strat lub zysków podlegają innym regulacjom; 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 ujmowane są według zamortyzowanego kosztu. Pożyczki udzielone 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.

Wszystkie pozostałe aktywa finansowe są aktywami finansowymi dostępnymi do sprzedaży. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są ujmowane według wartości godziwej, bez potrącenia kosztów transakcji, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy. W przypadku braku notowań giełdowych na aktywnym rynku i braku możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej metodami alternatywnymi, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z

tytułu utraty wartości. Dodatnią i ujemną różnicę pomiędzy wartością godziwą a ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczony, aktywów dostępnych do sprzedaży (jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób), odnosi się na kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości odnosi się do rachunku zysków i strat jako koszt finansowy. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności kwalifikowane są jako aktywa długoterminowe, jeżeli ich zapadalność przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy zaliczane są do aktywów obrotowych, jeżeli Zarząd ma zamiar zrealizować je w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego. Nabycie i sprzedaż aktywów finansowych rozpoznawane są na dzień dokonania transakcji. W momencie początkowego ujęcia są one wyceniane po cenie nabycia, czyli w wartości godziwej, obejmującej koszty transakcji.

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

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

viii. Umowy gwarancji finansowych

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

ix. Zapasy

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

x. Rozliczenia międzyokresowe

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

W szczególności do rozliczeń międzyokresowych zaliczyć należy:

- z góry zapłacone czynsze,
- ubezpieczenia,
- prenumeraty,
- z góry opłacone usługi obce, które będą świadczone w następnych okresach,
- wydatki związane z nabyciem składników inwestycji, występujące przed formalnym zakupem udziałów lub akcji, które po dokonany zakupie jako koszty nabycia zwiększą wartość nabytych udziałów,
- pozostałe wydatki poniesione w okresie a dotyczące przyszłych okresów.

Do rozliczeń międzyokresowych przychodów zaliczane są przede wszystkim usługi serwisowe dotyczące przyszłych okresów. Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów oraz rozliczeń międzyokresowych przychodów jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

xi. Przychody i koszty z realizacji kontraktów wdrożeniowych

Przychody z wykonania niezakończonych usług, objętych umową, wykonanej na dzień bilansowy w istotnym stopniu, ustala się na dzień bilansowy proporcjonalnie do stopnia zaawansowania usługi, jeżeli kwotę zysku można ustalić w sposób wiarygodny. Stopień zaawansowania mierzony jest udziałem kosztów poniesionych od dnia zawarcia umowy do dnia ustalenia przychodu w szacowanych całkowitych kosztach wykonania usługi lub udziałem nakładu wykonanej pracy w stosunku do całkowitych nakładów pracy. Przy ustalaniu kosztów kontraktu poniesionych do dnia bilansowego, wszelkie koszty dotyczące jakichkolwiek przyszłych działań związanych z tym kontraktem nie są uwzględniane. Są one wykazywane jako rozliczenia międzyokresowe kosztów.

Jeżeli stopień zaawansowania niezakończonych usług nie może być na dzień bilansowy ustalony w sposób wiarygodny, to przychód ustala się w wysokości poniesionych w danym okresie sprawozdawczym kosztów, nie wyższych jednak od kosztów, których pokrycie w przyszłości przez zamawiającego jest prawdopodobne.

W przypadku, kiedy istnieje prawdopodobieństwo, iż łączne koszty wykonania umowy przekroczą łączne przychody z tytułu umowy, przewidywana strata jest ujmowana jako koszt okresu, w którym została ujawniona.

Koszty wytworzenia niezakończonych usług obejmują koszty poniesione od dnia zawarcia odpowiedniej umowy do dnia bilansowego. Koszty wytworzenia poniesione przed zawarciem umowy związane z realizacją jej przedmiotu, zaliczane są do aktywów, jeżeli pokrycie tych kosztów w przyszłości przychodami uzyskanymi od zamawiającego jest prawdopodobne.

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.

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.

xii. Należności z tytułu dostaw i usług

Należności z tytułu dostaw i usług, których termin zapadalności wynosi zazwyczaj od 14 do 90 dni, są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu aktualizującego należności nieściągalne. Odpis aktualizujący należności wątpliwe oszacowywany jest wtedy, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne. Należności nieściągalne są odpisywane do rachunku zysków i strat w momencie stwierdzenia ich nieściągalności.

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

xiii. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych, środki pieniężne zastrzeżone

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

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów. Dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych Spółka przyjęła zasadę nie ujmowania w saldzie środków pieniężnych ich ekwiwalentów kredytów w rachunkach bieżących, stanowiących element finansowania, oraz zastrzeżonych środków pieniężnych. Zastrzeżone środki pieniężne prezentowane są w oddzielnej pozycji bilansu.

xiv. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

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

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

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

xv. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług dotyczące działalności operacyjnej są ujmowane i wykazywane według kwot zgodnych z otrzymanymi fakturami i ujmowane w okresach sprawozdawczych, których dotyczą. Pozostałe zobowiązania w głównej mierze dotyczą operacyjnej działalności, ale w odróżnieniu od zobowiązań z tytułu dostaw i usług nie zostały zafakturowane.

xvi. Transakcje i pozycje w walutach obcych

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

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

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

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

Waluta	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
EUR	4,1082	4,1724
USD	2,8503	2,9618

xvii. Rezerwy

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

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

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

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

xviii. Leasing

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na Spółkę zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki 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 rozdzielane pomiędzy 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 bezpośrednio w ciężar rachunku zysków i strat.

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

Umowy leasingowe, zgodnie, z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

xix. Kapitał własny

Kapitał własny wykazuje się w wartości nominalnej. Kapitał własny obejmuje:

- kapitał podstawowy, wykazany w kwocie wniesionych i opłaconych wkładów na poczet kapitału,
- nadwyżkę ze sprzedaży akcji ponad ich wartość nominalną,
- akcje (udziały) własne, zarówno przeznaczone do sprzedaży jak i do umorzenia, wykazywane w kapitale własnym jako wielkość ujemna,
- Zyski z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego.

xx. Przychody

Zasady rachunkowości dotyczące rozpoznawania przychodów z realizacji kontraktów informatycznych zostały opisane w niniejszej informacji dodatkowej. Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

Spółka prezentuje jedynie przychody ze sprzedaży produktów i usług. Prezentacja ta odzwierciedla profil Spółka dostarczającej kompleksowe rozwiązania informatyczne na bazie własnych rozwiązań. Przychody te są wynikiem realizowanych projektów informatycznych, w ramach których świadczone są usługi budowy systemów informatycznych i serwisu.

Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również następujące kryteria:

Przychody ze sprzedaży

Przychody są ujmowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do produktów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Przychody ze sprzedaży licencji dotyczących oprogramowania komputerowego rozpoznawane są systematycznie wraz z czasem trwania umów, których dotyczą. Natomiast przychody z realizacji usług wdrożeniowych są ujmowane na podstawie stopnia zaawansowania ich realizacji. Przychody z wykonania niezakończonych usług objętych umową, wykonanej na dzień bilansowy w istotnym stopniu, ustala się na dzień bilansowy proporcjonalnie do stopnia zaawansowania usługi, jeżeli kwotę przychodu można ustalić w sposób wiarygodny. Stopień zaawansowania mierzony jest udziałem kosztów poniesionych

od dnia zawarcia umowy do dnia ustalenia przychodu w szacowanych całkowitych kosztach wykonania usługi lub udziałem nakładów wykonanej pracy w stosunku do całkowitych planowanych nakładów pracy. Jeżeli wyniku kontraktu nie można wiarygodnie oszacować, wówczas przychody uzyskiwane z tytułu tego kontraktu są ujmowane tylko do wysokości poniesionych kosztów, które Spółka spodziewa się odzyskać. Przychody z tytułu opłat licencyjnych rozpoznawane są na zasadzie memoriału.

Odsetki

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

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

xxi. 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. Koszty ogólnego zarządu obejmują koszty związane z kierowaniem Spółką oraz koszty administracji.

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

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych 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, za wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz

w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

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

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

Podatek 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.

xxiii. Zysk netto na akcję (podstawowy i rozwodniony)

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

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

III. Połączenie z SI Kapitał S.A.

W dniu 14 listopada 2008 roku Zarządy spółek Asseco Poland S.A. oraz Systemy Informacyjne Kapitał z siedzibą w Gdańsku ("SI Kapitał") podpisały Plan Połączenia. Połączenie zostało uchwalone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy obu łączących się spółek w dniu 7 stycznia 2009 roku. Połączenie zostało zarejestrowane w dniu 2 lutego 2009 roku przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Połączenie obu spółek nastąpiło na podstawie art. 492 § 1 pkt 1 KSH (połączenie przez przejęcie) przez przeniesienie całego majątku SI Kapitał (spółka przejmowana) na Asseco (spółka przejmująca). W wyniku połączenia spółka SI Kapitał została rozwiązana bez przeprowadzenia likwidacji. W związku z tym, że Asseco w dniu 22 października 2008 roku nabyła 100% akcji spółki SI Kapitał, połączenie zostało przeprowadzone stosownie do art. 515 §1 Kodeksu spółek handlowych, tj. bez podwyższenia kapitału zakładowego Asseco oraz bez wymiany akcji SI Kapitał, jako spółki przejmowanej, na akcje w kapitale zakładowym Asseco jako spółki przejmującej. Rozliczenie skutków połączenia zostało opisane w punkcie 8 Not objaśniających do niniejszego sprawozdania.

IV. Informacje dotyczące segmentów działalności

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

- **Finanse i Bankowość** – segment ten oferuje kompleksowe systemy bankowe, systemy dla rynku kapitałowego (biur maklerskich, banków oraz firm i instytucji prowadzących działalność inwestycyjną) oraz wyspecjalizowane rozwiązania i usługi informatyczne dla sektora ubezpieczeń komercyjnych. Do głównych klientów w tym segmencie należą: PKO BP, Grupa PZU, Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji WARTA S.A., Bank Gospodarki Żywnościowej S.A., Gospodarczy Bank Wielkopolski S.A., Deutsche Bank PBC S.A., Allianz Bank S.A.,
- **Administracja Publiczna** – w ramach tego segmentu Asseco Poland S.A. realizuje projekty obejmujące projektowanie, wytworzenie, wdrożenie oraz eksploatację dedykowanych systemów informatycznych. Główni klienci to Zakład Ubezpieczeń Społecznych, Ministerstwo Spraw Wewnętrznych i Administracji, Poczta Polska, Centrum Systemów Informatycznych Ochrony Zdrowia,
- **Przedsiębiorstwa** – segment ten zajmuje się dostarczaniem dedykowanych rozwiązań informatycznych dla dużych i średnich przedsiębiorstw z sektora przemysłowego. Główne obszary działalności Segmentu Przedsiębiorstw to świadczenie usług informatycznych w zakresie doradztwa (konsulting IT), integracji, wdrożeń i usług okołowdrożeniowych. Do głównych klientów segmentu należą: Zakłady Azotowe Puławy S.A., Koncern Energetyczny ENERGA S.A., Telekomunikacja Polska S.A., Grupa LOTOS, Kompania Węglowa S.A., Uniwersytet Śląski, Tele-Fonika Kable Sp. z o.o.

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

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

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

Za okres 12 miesięcy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2009 roku i na dzień 31 grudnia 2009 roku (badane)	Finanse i Bankowość	Administracja Publiczna	Przedsiębiorstwa	Pozostałe	Eliminacje	Razem
Przychody ze sprzedaży:	623 663	302 591	72 698	9 602	(62 114)	946 440
<i>Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych</i>	591 044	286 598	60 133	8 665		946 440
<i>Sprzedaż między lub/i wewnątrz segmentu</i>	32 619	15 993	12 565	937	(62 114)	-
Zysk netto ze sprzedaży segmentu sprawozdawczego	226 968	87 493	1 123	(13 486)	-	302 098
<i>Pozycje niepieniężne:</i>						
<i>Amortyzacja</i>	12 793	12 040	1 508	15 726	-	42 067
<i>Odpis z tytułu trwałej utraty wartości aktywów segmentu</i>	-	-	-	-	-	-
Aktywa segmentu	929 260	1 060 270	48 524	2 779		2 040 833
<i>w tym wartość firmy z połączeń</i>	670 560	857 602	26 099	-	-	1 554 261

Aktywa segmentu nie zawierają następujących pozycji aktywów: inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych (1 698 437 tys. PLN), aktywów finansowych (75 113 tys. PLN) oraz środków pieniężnych i depozytów krótkoterminowych (30 449 tys. PLN), ponieważ te aktywa są zarządzane na poziomie Spółki. Ponadto aktywa segmentu nie zawierają również pewnych elementów środków trwałych (w tym budynki i grunty) o wartości netto na 158 703 tys. PLN, wartości niematerialnych (140 513 tys. PLN) oraz nieruchomości inwestycyjnych (9 012 tys. PLN), które również są zarządzane na poziomie Spółki.

Za okres 12 miesięcy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2008 roku i na dzień 31 grudnia 2008 roku (przekształcone)	Finanse i Bankowość	Administracja Publiczna	Przedsiębiorstwa	Pozostałe	Eliminacje	Razem
Przychody ze sprzedaży:	609 177	290 997	83 082	28 131	(82 209)	929 178
<i>Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych</i>	571 104	273 493	75 382	9 199		929 178
<i>Sprzedaż między lub/i wewnątrz segmentu</i>	38 073	17 504	7 700	18 932	(82 209)	-
Zysk netto ze sprzedaży segmentu sprawozdawczego	207 932	95 664	4 341	(9 458)		298 479
<i>Pozycje niepieniężne:</i>						
Amortyzacja	9 544	8 982	1 125	11 732		31 383
Odpis z tytułu trwałej utraty wartości aktywów segmentu	-	-	-	-		-
Aktywa segmentu	1 001 508	1 108 286	65 373	2 631	-	2 177 797
<i>w tym wartość firmy z połączeń</i>	651 203	857 602	26 099			1 534 904

Aktywa segmentu nie zawierają następujących pozycji aktywów: inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych (1 540 066 tys. PLN), aktywa finansowe (66 254 tys. PLN) oraz środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe (115 369 tys. PLN), ponieważ te aktywa są zarządzane na poziomie Spółki. Ponadto aktywa segmentu nie zawierają również pewnych elementów środków trwałych (w tym budynki i grunty) o wartości netto na 148 657 tys. PLN, pewnych elementów wartości niematerialnych, w tym logo, (141 387 tys. PLN) oraz nieruchomości inwestycyjnych (8 684 tys. PLN), które również są zarządzane na poziomie Spółki.

V. Noty objaśniające do sprawozdania finansowego Asseco Poland S.A.

1. Przychody ze sprzedaży i koszty działalności operacyjnej

Przychody operacyjne i koszty działalności operacyjnej w 2009 roku oraz w okresie porównywalnym kształtowały się następująco:

	12 miesięcy do 31 grudnia 2009 (badane)	12 miesięcy do 31 grudnia 2008 (przekształcone)
Oprogramowanie i usługi własne	635 691	521 925
Oprogramowanie i usługi obce	258 942	309 144
Sprzęt i infrastruktura	35 940	87 638
Outsourcing	7 286	6 599
Pozostała sprzedaż	8 581	3 872
Razem przychody ze sprzedaży	946 440	929 178

	12 miesięcy do 31 grudnia 2009 (badane)	12 miesięcy do 31 grudnia 2008 (przekształcone)
Wartość odsprzedanych towarów, materiałów i usług obcych (COGS) (-)	(272 965)	(278 701)
Zużycie materiałów i energii (-)	(7 676)	(6 264)
Usługi obce (-)	(84 793)	(79 457)
Wynagrodzenia (-)	(233 195)	(205 811)
Świadczenia na rzecz pracowników (-)	(30 731)	(26 094)
w tym koszty programów określonych składek	(15 811)	(12 173)
Amortyzacja (-)	(42 067)	(31 383)
Podatki i opłaty (-)	(2 460)	(2 374)
Podróże służbowe (-)	(5 922)	(5 483)
Pozostałe (-)	35 467	4 868
Razem	(644 342)	(630 699)

Koszt własny sprzedaży (-); w tym	(529 310)	(516 035)
Koszt wytworzenia (-)	(256 345)	(237 334)
Wartość odsprzedanych towarów, materiałów i usług obcych (COGS)(-)	(272 965)	(278 701)
Koszty sprzedaży (-)	(37 777)	(41 769)
Koszty ogólnego zarządu (-)	(77 255)	(72 895)

Wybrane pozycje ujęte w koszcie wytworzenia	12 miesięcy do 31 grudnia 2009 (badane)	12 miesięcy do 31 grudnia 2008 (przekształcone)
Usługi obce (-), w tym	(84 793)	(79 457)
Najem pojazdów i innych aktywów (-)	(1 351)	(1 343)
Najem powierzchni biurowej i magazynowej (-)	(17 806)	(14 218)
Najem innej powierzchni (-)	(4 496)	(3 712)
Usługi konsultacyjne (-)	(2 966)	(3 780)
Usługi i opłaty telekomunikacyjne (-)	(4 645)	(4 276)
Usługi transportowe (-)	(788)	(480)
Usługi audytorskie i prawne (-)	(2 282)	(1 516)
Usługi remontowe (-)	(6 807)	(3 621)
Usługi bankowe (-)	(1 729)	(1 273)
Usługi utrzymania obiektów (-)	(8 155)	(6 327)
Usługi szkoleniowe (-)	(2 802)	(2 357)
Usługi reklamowe i marketingowe (-)	(16 971)	(21 237)
Ubezpieczenia (-)	(1 260)	(964)
Pozostałe koszty usług obcych (-)	(7 493)	(9 505)
Umowy o współpracy (-)	(5 242)	(4 848)

2. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne

	12 miesięcy do 31 grudnia 2009 (badane)	12 miesięcy do 31 grudnia 2008 (przekształcone)
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	847	-
Otrzymane odszkodowania	507	-
Odzyskany podatek u źródła	5 886	-
Pozostałe	2 208	2 989
	9 448	2 989

Pozostałe koszty operacyjne

	12 miesięcy do 31 grudnia 2009 (badane)	12 miesięcy do 31 grudnia 2008 (przekształcone)
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych (-)	-	(2 995)
Darowizny przekazane podmiotom niepowiązanym (-)	(200)	(605)
Utworzenie rezerw na zaległości podatkowe (-)	(221)	(300)
Pozostałe (-)	(1 387)	(1 653)
	(1 808)	(5 553)

3. Przychody i koszty finansowe

Struktura przychodów i kosztów finansowych w 2009 roku oraz w okresie porównywalnym kształtowały się następująco:

Przychody finansowe	12 miesięcy do 31 grudnia 2009 (badane)	12 miesięcy do 31 grudnia 2008 (przekształcone)
Przychody odsetkowe z pożyczek udzielonych, papierów dłużnych i depozytów bankowych	5 581	22 986
Pozostałe przychody odsetkowe	2 599	836
Zyski ze sprzedaży inwestycji kapitałowych	192	46 958
Pozostałe przychody finansowe	1 251	12 290
Dywidendy otrzymane i należne	58 920	32 855
Zyski ze zmian wartości godziwej wbudowanych walutowych instrumentów pochodnych	32 197	85 685
Zyski ze zmiany wartości godziwej walutowych instrumentów pochodnych	-	621
Zyski z realizacji walutowych instrumentów pochodnych	17 439	54 155
	118 179	256 386

Koszty finansowe	12 miesięcy do 31 grudnia 2009 (badane)	12 miesięcy do 31 grudnia 2008 (przekształcone)
Koszty odsetek od kredytów bankowych, papierów dłużnych oraz leasingu finansowego (-)	(25 553)	(29 546)
Ujemne różnice kursowe (-)	(26 640)	(108 097)
Straty ze spadku wartości inwestycji (-)	(15 210)	(46 583)
Pozostałe koszty finansowe (-)	(1 839)	(6 818)
Straty ze zmian wartości godziwej wbudowanych walutowych instrumentów pochodnych (-)	(179)	(1 347)
Straty ze zmiany wartości godziwej walutowych instrumentów pochodnych (-)	(6 539)	(44 721)
Straty z realizacji walutowych instrumentów pochodnych (-)	(5 508)	(1 990)
	(81 468)	(239 102)

4. Podatek dochodowy

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

	12 miesięcy do 31 grudnia 2009 (badane)	12 miesięcy do 31 grudnia 2008 (przekształcone)
Bieżący podatek dochodowy	(35 022)	(46 556)
Odroczony podatek dochodowy	(20 688)	11 208
<i>Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych</i>	(20 688)	11 208
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	(55 710)	(35 348)

Przepisy dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych, fizycznych, czy składek na ubezpieczenia społeczne podlegają częstym zmianom, wskutek czego niejednokrotnie brak jest odniesienia do utrwalonych regulacji bądź precedensów prawnych. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno między organami państwowymi, jak i między organami państwowymi i przedsiębiorstwami. Rozliczenia podatkowe oraz inne (na przykład celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar, a ustalone w wyniku kontroli dodatkowe kwoty zobowiązań muszą zostać wpłacone wraz z wysokimi odsetkami. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym. Rozliczenia podatkowe mogą zostać poddane kontroli przez okres pięciu lat. W efekcie kwoty wykazane w sprawozdaniu finansowym mogą ulec zmianie w późniejszym terminie po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez organa skarbowe.

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

	12 miesięcy do 31 grudnia 2009 (badane)	12 miesięcy do 31 grudnia 2008 (przekształcone)
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	346 449	313 199
Zysk przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	-	-
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem	346 449	313 199
Obowiązująca stawka podatku dochodowego od osób prawnych	19%	19%
Podatek dochodowy według obowiązującej ustawowej stawki podatkowej	65 825	59 508
Dywidendy otrzymane od spółek zależnych i stowarzyszonych	(11 195)	(6 242)
Zysk na wniesieniu aportu	-	(8 896)
Odpisy wartości inwestycji w jednostki zależne i stowarzyszone	2 890	7 637
Sprzedaż akcji własnych	-	(12 192)
Pozostałe różnice trwałe	(1 810)	(4 467)
Według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej: 2009 16,08% 2008 11,29%	55 710	35 348

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

	Bilans			Dochody całkowite	
	31 grudnia 2009 (badane)	Połączenia i aporty (badane)	31 grudnia 2008 (przekształcone)	12 miesięcy do 31 grudnia 2009 (badane)	12 miesięcy do 31 grudnia 2008 (przekształcone)
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego					
Wycena aktywów finansowych do wartości godziwej	(103 312)	-	(104 624)	1 312	33 371
Wycena bilansowa kontraktów IT	(12 052)	(7)	(7 617)	(4 428)	(277)
Przychody finansowe z tytułu odsetek naliczonych	(1 012)	-	(967)	(45)	738
Pozostałe przychody (koszty) finansowe	(748)	-	(553)	(195)	653
Wycena aktywów trwałych do wartości godziwej oraz różnica w amortyzacji podatkowej i księgowej	(37 325)	(1 777)	(39 759)	4 211	(512)
Rozliczenia międzyokresowe kosztów i przychodów	(2 927)	-	(3 542)	615	(1 993)
Odpis aktualizujący wartość inwestycji w spółkach zależnych	(9 310)	-	(8 976)	(334)	1 333
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego	(166 686)	(1 784)	(166 038)		
Aktywa z tytułu podatku odroczonego					
Wycena aktywów finansowych do wartości godziwej	2 234	-	8 611	(6 377)	(17 573)
Wycena bilansowa kontraktów IT	25 110	-	33 247	(8 137)	(10 744)
Różnica pomiędzy amortyzacją podatkową a rachunkową	23 385	-	28 150	(4 765)	6 943
Pozostałe koszty (przychody) finansowe	2 706	-	3 123	(417)	(554)
Odpisy aktualizujące wartość niefinansowych aktywów trwałych	13 026	174	13 166	(314)	3 857
Odpisy aktualizujące należności	11 465	-	12 442	(977)	185
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	287	-	364	(77)	1 051
Odpisy aktualizujące wartość inwestycji kapitałowych	1 787	-	2 720	(933)	(5 118)
Inne	94	-	272	(178)	(673)
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	80 094	174	102 095		
Aktywa (+)/Rezerwa (-) netto po kompensacie z rezerwą z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(86 592)		(63 943)		
Zmiana podatku odroczonego w okresie sprawozdawczym, w tym				(21 039)	10 687
zmiana podatku odroczonego ujęta bezpośrednio w pozostałych dochodach całkowitych				(351)	(521)
zmiana podatku odroczonego ujęta w rachunku zysków i strat				(20 688)	11 208

5. Zysk przypadający na jedną akcję

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

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

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

	12 miesięcy do 31 grudnia 2009 (badane)	12 miesięcy do 31 grudnia 2008 (przekształcone)
Zysk netto przypadający na Akcjonariuszy Asseco Poland S.A.	290 739	277 851
Zysk (strata) na działalności zaniechanej przypadająca na Akcjonariuszy Asseco Poland S.A.	-	-
Zysk netto z działalności kontynuowanej przypadający na Akcjonariuszy Asseco Poland S.A. zastosowany do obliczenia podstawowego i rozwodnionego zysku na jedną akcję	290 739	277 851

	12 miesięcy do 31 grudnia 2009 (badane)	12 miesięcy do 31 grudnia 2008 (przekształcone)
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	68 254 080	59 235 798
Wpływ rozwodnienia emisja obligacji zamiennych na akcje:	-	-
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	68 254 080	59 235 798

6. Dywidendy

W 2009 roku Spółka wypłaciła dywidendę za 2008 rok. Decyzją Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Asseco Poland S.A. zysk netto w kwocie 70 301 702,40 PLN (siedemdziesiąt milionów trzysta jeden tysięcy siedemset dwa złote czterdzieści groszy) został przeznaczony na wypłatę dywidendy, która wyniosła 1,03 PLN na jedną akcję, z zastrzeżeniem, iż akcje własne Spółki w liczbie 9 311 450 sztuk nie biorą udziału w podziale dywidendy. Pozostała część zysku za rok 2008 została przeznaczona na zwiększenie kapitału zapasowego Emitenta.

W 2008 roku Spółka wypłaciła dywidendę za 2007 rok. Decyzją Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Asseco Poland S.A. 31% zysku netto za 2007 rok zostało przeznaczone na wypłatę dywidendy, która wyniosła 55 groszy na jedną akcję, w łącznej kwocie 32 825 tys. PLN. Pozostała część zysku za rok 2007 została przeznaczona na zwiększenie kapitału zapasowego.

7. Rzeczowe aktywa trwałe

za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2009 (badane)	Grunty i budynki	Komputery i inny sprzęt biurowy	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2009 roku, z uwzględnieniem umorzenia i odpisów aktualizujących	92 042	19 145	9 840	26 770	20 005	167 802
Zwiększenia stanu, z tytułu:	213	8 442	11 891	624	31 209	52 379
Zakupu i modernizacji (+)	37	8 251	1 785	238	30 924	41 235
Połączenia Spółki ze spółką SI Kapitał Sp. z o.o. (+)	-	23	-	85	-	108
Przesunięcia ze środków trwałych w budowie (+)	176	133	10 106	294	-	10 709
Pozostałych zmian (+)	-	35	-	7	285	327
Zmniejszenia stanu, z tytułu:	14 833	10 075	4 028	4 321	10 709	43 966
Odpisu amortyzacyjnego za okres sprawozdawczy (-)	6 157	9 716	3 751	3 964	-	23 588
Sprzedaży i likwidacji (-)	7 935	359	277	357	-	8 928
Przesunięcia ze środków trwałych w budowie (-)	-	-	-	-	10 709	10 709
Pozostałych zmian (-)	741	-	-	-	-	741
Na dzień 31 grudnia 2009 roku, z uwzględnieniem umorzenia	77 422	17 512	17 703	23 073	40 505	176 215
Na dzień 1 stycznia 2009 roku						
Wartość brutto	97 033	43 098	16 879	33 351	21 395	211 756
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości (-)	4 991	23 953	7 039	6 581	1 390	43 954
Wartość bilansowa netto na dzień 1 stycznia 2009 roku	92 042	19 145	9 840	26 770	20 005	167 802
Na dzień 31 grudnia 2009 roku						
Wartość brutto	88 456	50 098	25 875	33 098	41 895	239 422
Umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości (-)	11 034	32 586	8 172	10 025	1 390	63 207
Wartość bilansowa netto na dzień 31 grudnia 2009 roku	77 422	17 512	17 703	23 073	40 505	176 215

Na dzień 31 grudnia 2009 roku rzeczowe aktywa trwałe nie stanowiły zabezpieczenia zaciągniętych kredytów bankowych.

za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2008 (przekształcone)	Grunty i budynki	Komputery i inny sprzęt biurowy	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2008 roku, z uwzględnieniem umorzenia i odpisów aktualizujących	3 351	6 557	3 388	4 843	139	18 278
Zwiększenia stanu, z tytułu:	125 168	23 483	10 009	26 115	22 618	207 393
Zakupu (+)	2 722	6 442	6 309	786	21 585	37 844
Połączenia Spółki z Prokom Software S.A. (+)	122 010	14 871	1 508	24 443	1 033	163 865
Połączenia Spółki z ABG S.A. (+)	260	1 074	1 631	101	-	3 066
Pozostałych zmian(+)	176	1 096	561	785	-	2 618
Zmniejszenia stanu, z tytułu:	36 477	10 895	3 557	4 188	2 752	57 869
Odpisu amortyzacyjnego za okres sprawozdawczy (-)	4 941	8 953	2 491	3 394	-	19 779
Odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-
Sprzedaży i likwidacji (-)	31 536	1 891	1 066	794	-	35 287
Pozostałych zmian (-)	-	51	-	-	2 752	2 803
Na dzień 31 grudnia 2008 roku, z uwzględnieniem umorzenia	92 042	19 145	9 840	26 770	20 005	167 802
Na dzień 1 stycznia 2008 roku						
Wartość brutto	3 644	24 254	9 434	7 779	139	45 250
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości (-)	293	17 697	6 046	2 936	-	26 972
Wartość bilansowa netto na dzień 1 stycznia 2008 roku	3 351	6 557	3 388	4 843	139	18 278
Na dzień 31 grudnia 2008 roku						
Wartość brutto	97 033	43 098	16 879	33 351	21 395	211 756
Umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości (-)	4 991	23 953	7 039	6 581	1 390	43 954
Wartość bilansowa netto na dzień 31 grudnia 2008 roku	92 042	19 145	9 840	26 770	20 005	167 802

Na dzień 31 grudnia 2008 roku rzeczowe aktywa trwałe o wartości księgowej netto 16 586 tys. PLN stanowiły zabezpieczenie zaciągniętych kredytów bankowych.

8. Wartości niematerialne

za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2009 (badane)	Wartość firmy	Oprogramowanie komputerowe, patenty i licencje	Relacje z klientami, znaki towarowe	Inne	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2009 roku, z uwzględnieniem umorzenia i odpisów aktualizujących	1 534 904	60 477	262 383	3 787	1 861 551
Zwiększenia stanu, z tytułu:	19 357	30 544	-	-	49 901
Zakupu i modernizacji (+)	-	21 124	-	-	21 124
Połączenia Spółki ze spółką SI Kapitał Sp. z o.o. (+)	19 357	9 420	-	-	28 777
Pozostałych zmian (+)	-	-	-	-	-
Zmniejszenia stanu, z tytułu:	-	11 727	6 955	874	19 556
Odpisu amortyzacyjnego za okres sprawozdawczy (-)	-	11 727	6 955	874	19 556
Odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-
Sprzedaży i likwidacji (-)	-	-	-	-	-
Pozostałych zmian (-)	-	-	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2009 roku, z uwzględnieniem umorzenia	1 554 261	79 294	255 428	2 913	1 891 896
Na dzień 1 stycznia 2009 roku					
Wartość brutto	1 535 064	95 002	267 600	9 871	1 907 537
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości (-)	160	34 525	5 217	6 084	45 986
Wartość bilansowa netto na dzień 1 stycznia 2009 roku	1 534 904	60 477	262 383	3 787	1 861 551
Na dzień 31 grudnia 2009 roku					
Wartość brutto	1 554 421	125 546	267 600	9 871	1 957 438
Umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości (-)	160	46 252	12 172	6 958	65 542
Wartość bilansowa netto na dzień 31 grudnia 2009 roku	1 554 261	79 294	255 428	2 913	1 891 896

za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2008 (przekształcone)	Wartość firmy	Oprogramowanie komputerowe, patenty i licencje	Relacje z klientami, znaki towarowe	Inne	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2008 roku, z uwzględnieniem umorzenia i odpisów aktualizujących	655 929	64 738	137 600	774	859 041
Zwiększenia stanu, z tytułu:	943 577	16 063	130 000	3 749	1 093 389
Zakupu (+)	-	2 102	-	3 525	5 627
Połączenia Spółki z Prokom Software S.A. (+)	873 400	1 389	130 000	-	1 004 789
Połączenia Spółki z ABG S.A. (+)	61 166	12 572	-	121	73 859
Pozostałych zmian (+)	9 011	-	-	103	9 114
Zmniejszenia stanu, z tytułu:	64 602	20 324	5 217	736	90 879
Odpisu amortyzacyjnego za okres sprawozdawczy (-)	-	8 205	5 217	509	13 931
Odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	88	88
Sprzedaży i likwidacji (-)	-	12 119	-	15	12 134
Pozostałych zmian (-)	64 602	-	-	124	64 726
Na dzień 31 grudnia 2008 roku, z uwzględnieniem umorzenia	1 534 904	60 477	262 383	3 787	1 861 551
Na dzień 1 stycznia 2008 roku					
Wartość brutto	656 367	90 771	137 600	6 485	891 223
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości (-)	438	26 033	-	5 711	32 182
Wartość bilansowa netto na dzień 1 stycznia 2008 roku	655 929	64 738	137 600	774	859 041
Na dzień 31 grudnia 2008 roku					
Wartość brutto	1 535 064	95 002	267 600	9 871	1 907 537
Umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości (-)	160	34 525	5 217	6 084	45 986
Wartość bilansowa netto na dzień 31 grudnia 2008 roku	1 534 904	60 477	262 383	3 787	1 861 551

9. Wartość firmy

Na dzień 31 grudnia 2009 roku w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2008 roku nastąpił wzrost wartości firmy w wysokości 19 357 tys. PLN, co było spowodowane ujęciem w tej pozycji wartości firmy powstałej na połączeniu Asseco Poland S.A. ze spółką Systemy Informacyjne Kapitał S.A.

Asseco objęło kontrolę nad spółką SI Kapitał w momencie nabycia 100% pakietu jej akcji, a połączenie obu spółek nie miało wpływu na fakt sprawowania kontroli nad spółką SI Kapitał. Tym samym wartość firmy jaka została rozpoznana na moment połączenia jest tożsama z wartością firmy powstałą na moment objęcia kontroli.

Koszt połączenia jest równy cenie nabycia 100% pakietu akcji. Cena zakupu została podzielona na dwie transze – bezwarunkową i warunkową. Pierwsza transza, bezwarunkowa w wysokości 25 milionów PLN została zapłacona 14 dni po dacie podpisania umowy. Wysokość drugiej transzy ceny jest uzależniona od zysku netto, jaki SI Kapitał wypracuje w latach 2009 i 2010. Na dzień 31 grudnia 2009 roku szacunkowa wartość bieżąca zobowiązania warunkowego wynosi 6 536 tys. PLN. Koszty bezpośrednio związane z nabyciem wyniosły 429 tys. PLN. Łączna cena nabycia udziałów w spółce SI Kapitał, na bazie której dokonano oszacowania wartości firmy na dzień 31 grudnia 2009 roku wynosi 30 434 tys. PLN.

Przedstawione poniżej rozliczenie skutków finansowych połączenia nastąpiło w oparciu o ustalone wartości godziwe możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań na dzień 22 października 2008 roku, tj. na dzień objęcia kontroli nad spółką SI Kapitał. Wartość godziwa oraz księgowa możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań na dzień objęcia kontroli przedstawia się następująco:

	Wartości godziwe na dzień nabycia	Wartości księgowe na dzień nabycia
Aktywa trwałe	10 103	120
Rzeczowe aktyw trwałe	119	119
Wartości niematerialne	9 984	1
Pozostałe aktywa trwałe	-	-
Aktywa obrotowe	3 587	3 587
Zapasy	-	-
Należności	1 770	1 770
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	1 777	1 777
Pozostałe aktywa	40	40
Suma aktywów	13 690	3 707
Zobowiązania i rezerwy	2 613	544
Rezerwa z tytułu podatku dochodowego	1 731	-
Zobowiązania	881	543
Pozostałe pasywa	1	1
Suma zobowiązań	2 613	544
Wartość aktywów netto	11 077	3 163
Nabywany udział w aktywach netto	100%	100%
Wartość nabywanych aktywów netto	11 077	3 163
Cena nabycia	30 434	
Wartość firmy na 31 grudnia 2009 roku	19 357	

Główną przyczyną występowania różnic między wartością godziwą i wartością księgową nabytych aktywów netto, jest wartość godziwa rozpoznanych na dzień nabycia wartości niematerialnych w postaci oprogramowania wytworzonego przez spółkę SI Kapitał. Oprogramowanie będące przedmiotem wyceny jest elementem systemu transakcyjnego oraz systemu wspomagającego zarządzanie finansami przez Departamenty Gospodarki Pieniężnej, zarówno na poziomie zarządzania centralnego jak i w zakresie integracji rozproszonych struktur organizacyjnych, tworzące zintegrowany system o nazwie TRESUS – Treasury Support System. Wartość brutto tego oprogramowania na dzień wyceny wyniosła 9 983 tys. PLN a okres ekonomicznej użyteczności dla większości modułów został oszacowany na 5 lat.

Do powstania kosztu powodującego ujęcie wartości firmy na transakcji połączenia Spółki ze spółką Systemy Informacyjne Kapitał S.A. (spółka przejmowana) przyczyniły się

- ii. wartość nabytych zasobów ludzkich, oraz
- iii. efekt synergii obejmujący:
 - synergia kosztowa – możliwość skorzystania z systemów informacji zarządczej Spółki pozwalającej na bardziej dokładne planowanie oraz kontrolę prowadzonego biznesu,
 - synergia kosztowa – możliwość optymalizacji kosztów dzięki koordynacji działań zespołów sprzedażowych spółek oraz eliminacji dublujących się stanowisk administracyjnych,
 - synergia produktowa – możliwość poprawy istniejącej oferty produktowej Asseco poprzez stworzenie bardziej kompleksowego rozwiązania informatycznego dla banków komercyjnych;
 - synergia produktowa – korzyści promocyjne z faktu bycia w Grupie Asseco, rozpoznawalność na rynku, większa wiarygodność dla klientów.

Od dnia 1 stycznia 2009 roku Spółka wyodrębnia trzy segmenty operacyjne, do których została przypisana wartość firmy powstała na połączeniach Spółki ze spółkami Sawan S.A., Asseco Poland S.A.(dawny Comp Rzeszów S.A.), Prokom S.A. oraz SI Kapitał S.A. Tym samym segment operacyjny jest traktowany jako ośrodek generujący przepływy pieniężne, do którego jest przypisana wartość firmy.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku saldo wartości firmy składa się z następujących pozycji:

	31 grudnia 2009 roku (badane)	31 grudnia 2008 roku (przekształcone)	1 stycznia 2008 roku (przekształcone)
Wartość firmy przypisana do segmentu "Bankowość i finanse"	670 560	651 203	655 929
Wartość firmy przypisana do segmentu "Administracja Publiczna"	857 602	857 602	-
Wartość firmy przypisana do segmentu "Przedsiębiorstwa"	26 099	26 099	-
	1 554 261	1 534 904	655 929

Na dzień 31 grudnia 2009 roku Spółka przeprowadziła test na utratę wartości poprzez oszacowanie wartości użytkowej dla każdego z trzech ośrodków generujących przepływy pieniężne.

Przepływy finansowe dla segmentów (wolne przepływy pieniężne dla właścicieli kapitału własnego i wierzycieli; tzw. FCFF) zastosowane w modelu wartości użytkowej bazują na budżecie na 2010 rok oraz na prognozach na lata 2011-2014 dotyczących rozwoju rynku informatycznego w Polsce prezentowanych m.in. w raportach DIS, IDC. Wartość rezydualna w modelu została oszacowana przy założeniu braku wzrostu wypracowywanej marży po okresie prognozy.

Stopa dyskontowa zastosowana do oszacowania wartości bieżącej oszacowanych przepływów pieniężnych to szacunek średnioważonego kosztu kapitału Spółki, który na dzień 31 grudnia 2009 roku wynosił 8,58%. Poszczególne składniki tej stopy zostały oszacowane na podstawie danych rynkowych o stopach wolnych od ryzyka (kwotowania instrumentów IRS dla kosztu długu, rentowność obligacji skarbowych dla kosztu kapitału własnego), wartości współczynnika beta (przyjęto wartość bety odlewarowanej na poziomie 1,03), która została zalewarowana w oparciu o rynkową strukturę dług/kapitał oraz wartości oczekiwanej stopy zwrotu z rynku.

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

- zastosowanej stopy dyskonta
- procentowego wzrostu przychodów ze sprzedaży

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

Wyniki przeprowadzonej analizy zostały zestawione w poniżej tabeli:

	Stopa dyskontowa		Dynamika wzrostu przychodów	
	zastosowana w modelu	graniczna	zastosowana w modelu	graniczna
Wartość firmy przypisana do segmentu "Bankowość i finanse"	8,54%	9,77%	3,57%	0,47%
Wartość firmy przypisana do segmentu "Administracja Publiczna"	8,54%	10,01%	0,70%	-2,00%
Wartość firmy przypisana do segmentu "Przedsiębiorstwa"	8,54%	10,74%	11,03%	8,37%

10. Amortyzacja

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

	12 miesięcy do 31 grudnia 2009 (badane)	12 miesięcy do 31 grudnia 2008 (przekształcone)
Odpis amortyzacyjny za rok wynikający z tabeli ruchu środków trwałych	23 588	19 779
Odpis amortyzacyjny za rok wynikający z tabeli ruchu wartości niematerialnych	19 556	13 931
<i>w tym odpis amortyzacyjny odniesiony bezpośrednio na pozostałe dochody całkowite</i>	<i>(1 015)</i>	<i>(2 743)</i>
Odpis amortyzacyjny za rok od nieruchomości inwestycyjnych	412	416
Pomniejszenie kosztu amortyzacji z tytułu rozliczenia dotacji do wewnętrznie wytworzonych licencji	(474)	-
Razem odpis amortyzacyjny ujęty w rachunku zysków i strat	42 067	31 383

11. Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone

Długoterminowe inwestycje w podmiotach zależnych i stowarzyszonych	31 grudnia 2009 roku (badane) wartości księgowe	31 grudnia 2009 roku (badane) wartości godziwe*	31 grudnia 2008 roku (przekształcone) wartości księgowe	31 grudnia 2008 roku (przekształcone) wartości godziwe*	1 stycznia 2008 roku (przekształcone) wartości księgowe	1 stycznia 2008 roku (przekształcone) wartości godziwe*
Prokom Software S.A.	n/d	n/d	n/d	n/d	338 187	278 467
Asseco Slovakia a.s.	241 556	208 008	241 556	112 564	232 551	290 400
Asseco Systems S.A.	220 095	b/d	220 095	b/d	73 056	b/d
Asseco Business Solutions S.A.	69 010	139 447	69 010	66 773	69 010	194 107
Asseco Czech Republic a.s.	n/d	n/d	n/d	n/d	49 198	b/d
Gladstone Consulting Ltd	48 684	b/d	24 888	b/d	27 388	b/d
Sintagma UAB Sp. z o.o.	11 913	b/d	17 481	b/d	16 301	b/d
Sawan S.A.	5 030	b/d	5 030	b/d	5 030	b/d
ZUI Novum Sp. z o.o.	3 917	b/d	3 917	b/d	3 917	b/d
ADH-Soft Sp. z o.o.	3 333	b/d	3 333	b/d	3 333	b/d
Asseco Romania S.A.	n/d	n/d	n/d	n/d	465	b/d
Asseco South Eastern Europe S.A.	270 426	450 397	257 630	b/d	465	b/d
Asseco DACH S.A.	158 465	b/d	158 465	b/d	465	b/d
ABG S.A. (dawne "DRQ S.A.")	427 190	b/d	427 190	b/d	-	-
Alatus Sp. z o.o.	2 500	b/d	-	b/d	-	-
Asseco East S.A.	185	b/d	59	b/d	-	-
Asseco South Western Europe S.A.	136	b/d	-	-	-	-
Asseco Spain (dawne "Raxon Informatica")	63 386	b/d	-	-	-	-
CodeConnexion Ltd.	2 806	b/d	-	-	-	-
Combidata Poland Sp. z o.o.	50 968	b/d	50 968	b/d	-	-
Fundusze Inwestycyjne Asseco Sp. z o.o.	52	b/d	-	-	-	-
IT Practice A/S	29 144	b/d	-	-	-	-
Asseco SEE srl (dawne "Net Consulting srl")	84	b/d	-	b/d	-	-
Peak Consulting Group APS	8 418	b/d	-	-	-	-
Podkarpacki Fundusz Nieruchomości Sp. z o.o.	34 837	b/d	8 982	b/d	-	-
Postdata S.A.	994	b/d	994	b/d	-	-
Ready Sp. z o.o.	800	b/d	800	b/d	-	-
Systemy Informacyjne Kapitał S.A.	-	b/d	43 597	b/d	-	-
Terminal System S.A.	16 070	b/d	-	b/d	-	-
UAB "INFORMACINIŲ PROJEKTU SISTEMOS"	2 956	b/d	2 956	b/d	-	-
Z.U.I. Otago Sp. z o.o.	25 482	b/d	-	-	-	-
ZETO Sp. z o.o.	-	b/d	3 115	b/d	-	-
	1 698 437		1 540 066		819 366	

* oszacowanie wartości godziwej inwestycji jest możliwe jedynie w przypadku spółek notowanych na GPW; zaprezentowana wartość godziwa to iloczyn posiadanej przez Spółkę liczby akcji w danej spółce i ceny zamknięcia notowań GPW w dniu bilansowym.

i. Istotne zdarzenia dotyczące inwestycji w jednostki zależne i stowarzyszone, jakie miały miejsce w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2009 roku.

□ Sprzedaż akcji spółki zależnej C2 System Polska S.A.

W dniu 17 lutego 2009 roku została zawarta umowa sprzedaży pomiędzy Asseco Poland S.A. oraz Sygnity S.A. wszystkich posiadanych 2 500 akcji zwykłych imiennych spółki współzależnej C2 System Polska Spółka Akcyjna. Akcje będące przedmiotem sprzedaży stanowią 50% kapitału zakładowego Spółki C2 i uprawniają do 50% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki C2. Cena sprzedaży akcji spółki C2 wyniosła 2 500 PLN. Jednostkowa cena sprzedaży 1 sztuki akcji wynosi 1 PLN.

Wartość nabycia akcji C2 ujawniona w księgach Asseco Poland S.A. wynosi 253 906,54 PLN. Nie istnieją żadne powiązania pomiędzy Asseco Poland S.A., osobami zarządzającymi i nadzorującymi Asseco Poland S.A. a Sygnity oraz jej osobami zarządzającymi i nadzorującymi.

□ Nabycie udziałów spółki Asseco Spain (dawne "Raxon Informatica")

W dniu 26 lutego 2009 roku Asseco Poland S.A. podpisała umowę nabycia 55% akcji spółki Raxon Informatica S.A. („Raxon”) z siedzibą w Madrycie, Hiszpania. Cena nabycia akcji wyniosła 73 028 tys. PLN. W skład Grupy Raxon Informatica wchodzi następujące jednostki zależne Raxon IT Services (100% udziału w kapitale), Promociones Informaticas Seisdosmil SA (95% udziału w kapitale) oraz Renting 2006 S.L.U. (100% udziału w kapitale).

□ Nabycie udziałów spółki Alatus Sp. z o.o.

W dniu 8 kwietnia 2009 roku została podpisana umowa inwestycyjna pomiędzy wspólnikami spółki Alatus Sp. z o.o., spółką Alatus Sp. z o.o. oraz Asseco Poland S.A. W wyniku realizacji niniejszej umowy Asseco Poland S.A. objęła 836 udziałów w spółce Alatus, których wartość emisyjna wyniosła 2 500 tys. PLN i które uprawniają do 55% udziału w kapitale zakładowym spółki i do takiego samego udziału w głosach na Zgromadzeniu Wspólników.

□ Podwyższenie kapitału w spółce zależnej Podkarpacki Fundusz Nieruchomości Sp. z o.o.

W 2009 roku wartość inwestycji w spółkę Podkarpacki Fundusz Nieruchomości Sp. z o.o. wzrosła w wyniku szeregu transakcji podniesienia kapitału spółki. W każdym przypadku udziały te były obejmowane przez Asseco Poland S.A. w zamian za wkłady niepieniężne, w postaci udziałów w spółce ZETO Sp. z o.o. (3 193 tys. PLN), dłużnych papierów wartościowych wyemitowanych przez spółkę Prokom Investments S.A. (16 740 tys. PLN) oraz innych wierzytelności pieniężnych (5 922 tys. PLN). Tym samym łączna wartość wkładów niepieniężnych jakie zostały przez Asseco wniesione do spółki Podkarpacki Fundusz Nieruchomości w 2009 roku wyniosła 25 855 tys. PLN.

□ Realizacja opcji wykupu pakietu udziałów mniejszościowych w spółce Gladstone.

Na podstawie umowy pomiędzy Dadlaw Trustees Ltd. oraz Asseco Poland S.A. zawartej w dniu 5 października 2005 roku, Asseco nabyło 510 akcji spółki Gladstone Consulting Ltd. stanowiących 51% udział w kapitale zakładowym tej spółki oraz uprawniających do takiego samego udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu. Jednocześnie na podstawie tej umowy spółka Dadlaw Trustees Ltd. nabyła prawo do odsprzedaży pozostałej części posiadanych przez siebie udziałów (pozostałe 49% udziałów) po dniu 31 marca 2009 roku za cenę zależną od wyników spółki Gladstone Consulting Ltd. w latach 2006-2008. Spółka Dadlaw Trustees Ltd skorzystała z przyznanego jej prawa i na podstawie umowy zawartej w dniu 10 czerwca 2009 roku sprzedała posiadane przez siebie udziały w spółce Gladstone Consulting Ltd. za cenę 7 312 tys. USD. W wyniku podpisania niniejszej umowy Asseco Poland S.A. stała się jedynym właścicielem spółki Gladstone Consulting Ltd.

□ Podwyższenie kapitału zakładowego spółki Asseco South Eastern Europe (dalej „Asseco SEE”)

Asseco Poland S.A. w dniu 12 maja 2009 roku nabyło od udziałowców mniejszościowych spółek Fiba Software Srl oraz Net Consulting Srl część udziałów w tych spółkach. Umowami sprzedaży z Asseco Poland S.A. zostały objęte następujące pakiety udziałów:

- Fiba Software Srl: 15,0%
- Net Consulting Srl: 13,6%

Następnie na mocy umowy konwersji akcji między Asseco Poland S.A. i Asseco South Eastern Europe S.A. z dnia 12 maja 2009 roku dokonana została zamiana udziałów w spółkach Fiba Software Srl oraz Net Consulting Srl na akcje Asseco South Eastern Europe S.A. Ze względu na szczególne uregulowania zawarte w przepisach prawa rumuńskiego, jeden udział w spółce Net Consulting Srl pozostał w posiadaniu Asseco Poland S.A.

Poza Asseco Poland, również udziałowcy mniejszościowi wszystkich siedmiu spółek zależnych od Asseco SEE (tj. Pexim, Pexim Cardinfo, Antegra, Arbor, Logos, Fiba oraz Net Consulting) w dniach pomiędzy 17 kwietnia a 12 maja 2009 roku podpisali umowy wniesienia aportem posiadanych udziałów w wyżej wymienionych spółkach. W wyniku podpisania powyższych umów Asseco SEE stało się jedynym właścicielem siedmiu spółek zależnych a udział Asseco Poland w kapitale zakładowym Asseco SEE uległ obniżeniu z 99,97% do 66,16%.

W czerwcu została zakończona subskrypcja prywatna w ramach oferty publicznej na akcje serii L Asseco SEE. W ramach oferty publicznej objętych zostało 2 100 000 akcji o łącznej wartości emisyjnej 29 400 tys. PLN. Akcje Serii L zostały zarejestrowane przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie w dniu 24 lipca 2009 roku. Asseco Poland nie uczestniczyło w niniejszej subskrypcji i tym samym udział Asseco Poland w kapitale zakładowym Asseco SEE uległ obniżeniu z 66,16% do 62,86%.

W dniu 17 sierpnia 2009 roku Asseco South Eastern Europe S.A. podpisała z Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju (EBOiR) umowę objęcia akcji serii M. Zgodnie z umową, EBOiR objął w dniu 16 września 2009 roku 4 810 880 akcji nowej emisji. W wyniku tej emisji udział Asseco Poland w kapitale zakładowym Asseco SEE uległ obniżeniu z 66,86% do 56,42%.

Na mocy uchwały Zarządu Asseco South Eastern S.A. z dnia 28 października 2009 roku dokonane zostało podwyższenie kapitału poprzez emisję 1 078 909 akcji serii N. Akcje serii N zostały pokryte wkładem niepieniężnym w postaci udziałów stanowiących 40% kapitału zakładowego spółki Pronet IT Konsalting Inxhiniering Telekomunikime Sh.p.k. (Pronet Sh.p.k.) z siedzibą w Kosowie. W dniu 1 grudnia 2009 roku Sąd Rejonowy w Rzeszowie dokonał rejestracji podwyższenia kapitału w ramach emisji akcji serii N. W wyniku tej emisji udział Asseco Poland w kapitale zakładowym Asseco SEE uległ obniżeniu z 56,42% do 55,15%.

Na mocy uchwały Zarządu Asseco South Eastern Europe S.A. dokonane zostało podwyższenie kapitału zakładowego Jednostki Dominującej poprzez emisję 1 524 269 akcji zwykłych na okaziciela serii P. Akcje serii P zostały pokryte wkładem niepieniężnym w postaci akcji stanowiących 40% kapitału zakładowego spółki Professional Bank Systems & Software Probass S.A. z siedzibą w Bukareszcie. W dniu 22 stycznia 2010 roku Sąd Rejestrowy w Rzeszowie dokonał rejestracji podwyższenia kapitału w ramach emisji akcji serii P. W wyniku tej emisji udział Asseco Poland w kapitale zakładowym Asseco SEE uległ obniżeniu z 55,15% do 53,46%.

□ Zakup akcji w spółce Peak Consulting Group APS oraz Codeconnexion Limited

W dniu 7 sierpnia 2009 roku Asseco Poland S.A. zawarło umowę dotyczącą nabycia 70% udziałów w spółce Peak Consulting Group APS z siedzibą w Kopenhadze, Dania oraz 45% udziałów w spółce Codeconnexion Ltd. z siedzibą w Kolombo, Sri Lanka. Udziały zostały nabyte od spółki IT Practice A/S.

□ Zakup akcji w spółce IT Practice A/S

W dniu 7 sierpnia 2009 roku Asseco Poland S.A. zawarła umowę dotyczącą nabycia 51,65% akcji w grupie IT Practice A/S z siedzibą w Kopenhadze, Dania. Akcje zostały nabyte od osób prawnych.

Pierwsza transza ceny nabycia w wysokości 39,9 mln DKK została zapłacona w dniu zawarcia umowy, druga transza będzie płatna po publikacji zaudytowanych wyników za 2010 rok i zostanie wypłacona o ile zysk netto wypracowany przez spółkę w latach 2009 i 2010 przekroczy kwotę 35,2 mln DKK.

Ponadto zgodnie z umową Asseco nabyło opcję zakupu dodatkowych 3,35% akcji IT Practice, która może zostać zrealizowana pomiędzy 20 grudnia 2009 a 31 stycznia 2010 roku. Opcja została zrealizowana przez Asseco w dniu 3 lutego 2010 roku.

□ Zakup akcji w spółce Terminal Systems S.A.

W dniu 11 września 2009 roku Asseco Poland S.A. zawarła umowę nabycia 85% akcji w spółce Terminal Systems S.A. z siedzibą w Madrycie, Hiszpania. Zbywcą był Grupo Arredondo Multiservices, S.L. z siedzibą w Madrycie, a całkowite koszty nabycia spółki wynoszą 3,95 mln EUR.

□ Zakup udziałów w spółce OTAGO Sp. z o.o.

W dniu 25 listopada 2009 roku spółka podpisała umowę w przedmiocie nabycia 3 800 udziałów stanowiących 95% udział w kapitale zakładowym spółki Zakład Usług Informatycznych OTAGO Spółka z o.o. z siedzibą w Gdańsku. Udziały zostały zakupione od trzech osób fizycznych, przy czym własność udziałów przeszła na Asseco w dniu 26 listopada 2009 roku po zapłacie przez Asseco całej ceny sprzedaży. Całkowity koszt nabycia wyniósł 25,5 mln PLN.

□ Założenie spółki Fundusze Inwestycyjne Asseco Sp. z o.o.

W dniu 15 lipca 2009 roku Asseco Poland założyło nową spółkę pod firmą „Fundusze Inwestycyjne Asseco Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością” z siedzibą w Rzeszowie. Kapitał zakładowy został w całości opłacony wkładem pieniężnym przez Asseco Poland i wynosi 50 tys. PLN. Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 21 lipca 2009 roku i otrzymała numer 333782.

□ Założenie spółki Asseco South Western Europe S.A.

W dniu 1 października 2009 roku Asseco Poland założyło nową spółkę pod firmą „Asseco South Western Europe” z siedzibą w Rzeszowie. Kapitał zakładowy został w całości opłacony wkładem pieniężnym przez Asseco Poland i wynosi 136 tys. PLN. Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 22 października 2009 roku i otrzymała numer 3399997.

ii. Test na utratę wartości

Asseco Spain (dawne "Raxon Informatica")

Silne umocnienie złotego w stosunku do euro w okresie pomiędzy momentem nabycia spółki Asseco Spain a dniem bilansowym (zmiana z 4,659 PLN/EUR na 4,1082 PLN/EUR), potraktowano jako przesłankę do przeprowadzenia testu z tytułu utraty wartości inwestycji w spółkę Asseco Spain. Do oszacowania przepływów pieniężnych FCFF przyjęto założenie, że średnia stopa wzrostu w okresie prognozy (tj. w latach 2010-2014) będzie wynosić 3% w stosunku rocznym. Wartość rezydualna w modelu została oszacowana przy założeniu braku wzrostu wypracowywanej marży po okresie prognozy. Stopa dyskontowa zastosowana do oszacowania wartości bieżącej oszacowanych przepływów pieniężnych to szacunek średnioważonego kosztu kapitału spółki Asseco Spain, który na dzień 31 grudnia 2009 roku wynosił 9,64%. Poszczególne składniki tej stopy zostały oszacowane na podstawie danych rynkowych o stopach wolnych od ryzyka (kwotowania instrumentów IRS

dla kosztu długu, rentowność obligacji skarbowych dla kosztu kapitału własnego), wartości oczekiwanej stopy zwrotu z rynku oraz wartości współczynnika beta (przyjęto wartość bety odlewarowanej na poziomie 1,03), która została zalewarowana w oparciu o rynkową strukturę dług/kapitał. W wyniku powyższego testu utworzono odpis z tytułu trwałej utraty wartości inwestycji w spółkę Asseco Spain w wysokości 9 642 tys. PLN.

Asseco Slovakia a.s.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku, wartość księgowa posiadanego pakietu akcji w spółce Asseco Slovakia przewyższała jej kapitalizację giełdową w tym dniu. Sytuację tą uznano za przesłankę do przeprowadzenia testu z tytułu utraty wartości inwestycji w spółkę Asseco Slovakia. Do oszacowania przepływów pieniężnych FCFF przyjęto założenie, że średnia stopa wzrostu w okresie prognozy (tj. w latach 2010-2014) będzie wynosić 2,5% w stosunku rocznym. Wartość rezydualna w modelu została oszacowana przy założeniu braku wzrostu wypracowywanej marży po okresie prognozy. Stopa dyskontowa zastosowana do oszacowania wartości bieżącej oszacowanych przepływów pieniężnych to szacunek średnioważonego kosztu kapitału spółki Asseco Slovakia, który na dzień 31 grudnia 2009 roku wynosił 8,00%. Poszczególne składniki tej stopy zostały oszacowane na podstawie danych rynkowych o stopach wolnych od ryzyka (kwotowania instrumentów IRS dla kosztu długu, rentowność obligacji skarbowych dla kosztu kapitału własnego), wartości oczekiwanej stopy zwrotu z rynku oraz wartości współczynnika beta (przyjęto wartość bety odlewarowanej na poziomie 1,03), która została zalewarowana w oparciu o rynkową strukturę dług/kapitał. Wyniki powyższego testu nie wskazywały na konieczność utworzenia odpisu z tytułu trwałej utraty wartości inwestycji w spółkę Asseco Slovakia.

Sintagma UAB Sp. z o.o.

Utrzymujące się silne osłabienie gospodarki litewskiej oraz niepewne prognozy co do możliwości szybkiego odwrócenia obecnego trendu potraktowano jako przesłankę utraty wartości inwestycji w spółkę Sintagma UAB Sp. z o.o. Tym samym zgodnie z polityką Asseco, został przeprowadzony test w zakresie trwałej utraty wartości w odniesieniu do ośrodka wypracowującego środki pieniężne, jakim jest spółka Sintagma UAB Sp. z o.o. Do oszacowania przepływów pieniężnych FCFF przyjęto założenie, że średnia stopa wzrostu w okresie prognozy (tj. w latach 2010-2014) będzie wynosić 9,94% w stosunku rocznym. Wartość rezydualna w modelu została oszacowana przy założeniu braku wzrostu wypracowywanej marży po okresie prognozy. Stopa dyskontowa zastosowana do oszacowania wartości bieżącej oszacowanych przepływów pieniężnych to szacunek średnioważonego kosztu kapitału spółki Sintagma UAB Sp. z o.o., którego średnia wartość wyniosła 12,61%. Poszczególne składniki tej stopy zostały oszacowane na podstawie danych rynkowych o stopach wolnych od ryzyka (kwotowania instrumentów IRS dla kosztu długu, rentowność obligacji skarbowych dla kosztu kapitału własnego), wartości oczekiwanej stopy zwrotu z rynku oraz wartości współczynnika beta (przyjęto wartość bety odlewarowanej na poziomie 1,03), która została zalewarowana w oparciu o rynkową strukturę dług/kapitał. W efekcie przeprowadzonego testu na utratę wartości stwierdzono, że należy dokonać odpisu wartości inwestycji w spółkę Sintagma UAB Sp. z o.o. w wysokości 5 568 tys. PLN.

12. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku saldo aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności składało się z następujących pozycji:

	31 grudnia 2009 roku (badane)	31 grudnia 2008 roku (przekształcone)	1 stycznia 2008 roku (przekształcone)
Obligacje korporacyjne	-	-	9 685
Obligacje skarbu Państwa	4 988	6 206	-
Inne papiery wartościowe	-	47	-
	4 988	6 253	9 685

Wartość aktywów utrzymywanych do terminu wymagalności uległa zmniejszeniu w porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2008 oraz ze stanem na dzień 1 stycznia 2008 roku w wyniku wykupu części z posiadanych papierów dłużnych i ograniczeniu skali inwestycji w tego typu papiery na rzecz lokat bankowych.

Charakterystyka papierów wartościowych będących w posiadaniu Spółki na dzień 31 grudnia 2009 roku

Nazwa emitenta / Rodzaj papieru dłużnego	Data zakupu	Data wykupu	Cena zakupu	Wartość nominalna	Wartość bilansowa
Ministerstwo Finansów	2009-11-18	2010-01-27	4 987	5 000	4 988

Charakterystyka papierów wartościowych będących w posiadaniu Spółki na dzień 31 grudnia 2008 roku

Nazwa emitenta / Rodzaj papieru dłużnego	Data zakupu	Data wykupu	Cena zakupu	Wartość nominalna	Wartość bilansowa
Ministerstwo Finansów	2008-10-09	2009-05-24	5 102	5 000	5 173
Ministerstwo Finansów	2008-10-31	2009-05-24	510	500	516
Ministerstwo Finansów	2008-11-17	2009-05-24	513	500	517

13. Pożyczki udzielone

	31 grudnia 2009 roku (badane)	31 grudnia 2008 roku (przekształcone)	1 stycznia 2008 roku (przekształcone)
Długoterminowe			
Pożyczki, w tym:	300	600	900
udzielone jednostkom powiązanym	300	600	900
	300	600	900

	31 grudnia 2009 roku (badane)	31 grudnia 2008 roku (przekształcone)	1 stycznia 2008 roku (przekształcone)
Krótkoterminowe			
Pożyczki, w tym:	38 499	31 709	213 634
udzielone jednostkom powiązanym	34 175	8 838	213 410
	38 499	31 709	213 634

Zmiana wartości pożyczek udzielonych w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2008 roku wynika przede wszystkim ze spłaty części dłużnych papierów wartościowych wyemitowanych przez Prokom Investments. Spłaty dokonano poprzez konwersję papierów na inne aktywa, łączna wartość dłużnych papierów jakie zostały spłacone przez ich emitenta wyniosła w 2009 roku 22 mln PLN. Pozostała kwota długu wynikająca z niniejszych papierów (tj. 40 mln PLN) została objęta odpisem w 2008 roku.

14. Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez rachunek zysków i strat

Długoterminowe	31 grudnia 2009 roku (badane)	31 grudnia 2008 roku (przekształcone)	1 stycznia 2008 roku (przekształcone)
Zawarte kontrakty forward na zakup walut EUR i USD	15 927	12 795	23 525
Instrumenty finansowe wbudowane w kontrakty handlowe	-	-	551
	15 927	12 795	24 076

Krótkoterminowe	31 grudnia 2009 roku (badane)	31 grudnia 2008 roku (przekształcone)	1 stycznia 2008 roku (przekształcone)
Instrumenty finansowe wbudowane w kontrakty handlowe	-	165	962
Zawarte kontrakty forward na zakup walut EUR i USD	3 558	13 229	46 575
Pozostałe	-	53	77
	3 558	13 447	47 614

Na dzień 31 grudnia 2009 roku Spółka posiadała szereg zawartych transakcji typu „forward” na zakup i sprzedaż walut obcych – EUR i USD. Instrumenty te są wyceniane do wartości godziwej na każdy dzień bilansowy.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku stan aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej uległ zmniejszeniu w porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2008 roku o 6 757 tys. PLN, co było wynikiem rozliczenia wcześniej zawartych kontraktów przy jednoczesnym ograniczeniu skali zawierania nowych kontraktów typu „forward” oraz zmian parametrów rynkowych, takich jak: kursy walut, stopy procentowe, które mają istotny wpływ na wycenę bilansową tych instrumentów. Ilość zawartych kontraktów uległa zmniejszeniu ze względu na brak istotnych nowych otwartych umów walutowych, które eksponowałyby Spółkę na ryzyko walutowe.

15. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Długoterminowe	31 grudnia 2009 roku (badane)	31 grudnia 2008 roku (przekształcone)	1 stycznia 2008 roku (przekształcone)
Udziały	11 794	1 450	-
<i>w tym akcje spółek notowanych</i>	<i>4 400</i>	<i>1 450</i>	
Pozostałe	47	-	-
	11 841	1 450	-

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są na każdy dzień bilansowy wyceniane do wartości godziwej a zmiana z tytułu tej wyceny jest odnoszona w kapitały własne (pozostałe dochody całkowite).

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

Poniższa tabela prezentuje zestawienie przychodów i kosztów finansowych dotyczących poszczególnych kategorii instrumentów finansowych ujętych w rachunku zysku i strat w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2009 roku oraz w okresie porównywalnym:

Kategorie i klasy instrumentów finansowych	Bilans		Rachunek zysków i strat	
	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008	12 miesięcy do 31 grudnia 2009	12 miesięcy do 31 grudnia 2008
	(badane)	(przekształcone)	(badane)	(przekształcone)
Aktywa / Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	7 739	(18 225)	8 296	14 535
Pochodne instrumenty wbudowane w kontrakty handlowe	(11 746)	(43 764)	2 904	6 470
Wycena	(11 746)	(43 764)	32 018	84 338
Różnice kursowe	-	-	(29 114)	(77 868)
Walutowe kontrakty typu forward	19 485	25 539	5 392	8 065
Wycena	19 485	25 539	(6 539)	(44 100)
Zyski i straty z realizacji walutowych instrumentów pochodnych	-	-	11 931	52 165
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	4 988	6 206	267	158
Bony dłużne i obligacje korporacyjne	4 988	6 206	267	158
Przychody odsetkowe	4 988	6 206	267	158
Pożyczki i należności	38 799	32 308	12 152	20 350
Pożyczki udzielonym jednostkom powiązanym / przychody odsetkowe	34 475	9 437	699	15 524
Pożyczki udzielonym jednostkom pozostałym / przychody odsetkowe	4 324	22 871	3 154	6 083
Odsetki od należności	-	-	2 599	836
Odpisy należności	-	-	5 700	(2 093)
Środki pieniężne na rachunkach bankowych i ekwiwalenty	30 449	115 369	1 461	1 221
Przychody odsetkowe	-	-	1 461	1 221
Różnice kursowe	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane metodą amortyzowanego kosztu	47 989	112 182	(7 472)	(21 624)
Obligacje wyemitowane	5 294	5 227	(219)	(340)
Odsetki zapłacone	-	-	(219)	(340)
Kredyty	42 695	106 955	(7 253)	(21 284)
Odsetki zapłacone	-	-	(7 253)	(21 284)
Różnice kursowe od zobowiązań i należności	-	-	2 474	(30 229)

17. Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe i krótkoterminowe

Długoterminowe	31 grudnia 2009 roku (badane)	31 grudnia 2008 roku (przekształcone)	1 stycznia 2008 roku (przekształcone)
Usługi serwisowe	2 631	8 235	919
Przedpłacone czynsze	2 060	1 177	-
Sponsoring i reklama	5 000	-	-
Pozostałe	75	-	818
	9 766	9 412	1 737

Krótkoterminowe	31 grudnia 2009 roku (badane)	31 grudnia 2008 roku (przekształcone)	1 stycznia 2008 roku (przekształcone)
Usługi serwisowe	14 545	18 652	4 856
Przedpłacone czynsze	934	1	-
Przedpłacone ubezpieczenia	971	706	286
Przedpłacone prenumeraty	70	97	15
Przedpłacone szkolenia	80	44	-
Sponsoring i reklama	10 881	36	-
Dyskonto gwarancji rozliczane zgodnie ze stopniem zaawansowania kontraktów	119	565	604
Koszty emisji akcji, połączenia oraz zakupu spółek	886	75	4 365
Projekty badawczo-rozwojowe	903	20 483	-
Pozostałe	1 099	936	4 736
	30 488	41 595	14 862

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów na dzień 31 grudnia 2009 składały się głównie z:

- kosztów usług serwisowych, które będą ponoszone sukcesywnie w okresach następnych,
- przedpłaconych kosztów marketingu i reklamy, w tym przede wszystkim na rzecz Asseco Prokom Gdynia,

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów na dzień 31 grudnia 2008 roku składały się głównie z:

- kosztów usług serwisowych, które będą ponoszone sukcesywnie w okresach następnych,
- aktywowanych kosztów projektów badawczo-rozwojowych; istotny wzrost tej pozycji w 2008 roku wynika z fuzji z Prokom Software S.A. oraz ABG S.A.

18. Zapasy

	31 grudnia 2009 roku (badane)	31 grudnia 2008 roku (przekształcone)	1 stycznia 2008 roku (przekształcone)
Sprzęt komputerowy oraz licencje na oprogramowanie komputerowe do odsprzedaży	1 137	9 978	14 012
	1 137	9 978	14 012

W 2008 roku Spółka dokonała odpisu aktualizującego wartość zapasów w kwocie 1 006 tys. PLN przy jednoczesnym odwróceniu odpisu na zapasy w wysokości 1 601 tys. PLN. W 2008 roku Spółka dokonała odpisu aktualizującego wartość zapasów w kwocie 215 tys. PLN.

Żadna kategoria zapasów nie stanowiła zabezpieczenia kredytów lub pożyczek w 2009 i w 2008 roku.

19. Kontrakty wdrożeniowe

Asseco Poland S.A. w 2009 roku i w 2008 roku realizowała szereg tzw. kontraktów wdrożeniowych (IT). Zgodnie z MSR 11 przychody z tego typu kontraktów są uznawane zgodnie ze stopniem ich zaawansowania. Spółka w 2009 roku i w 2008 roku dokonywała pomiaru stopnia zaawansowania realizowanych kontraktów wdrożeniowych według metody „kosztowej”, czyli ustalając stosunek kosztów poniesionych do kosztów całego projektu lub według metody „nakładów pracy”, czyli ustalając stosunek wykonanej pracy do całkowitych nakładów pracy na danym projekcie.

Poniższa tabela przedstawia podstawowe dane o realizowanych kontraktach wdrożeniowych.

	31 grudnia 2009 roku (badane)	31 grudnia 2008 roku (przekształcone)	1 stycznia 2008 roku (przekształcone)
Poniesione koszty z tytułu realizacji kontraktów IT (-)	(1 604 083)	(1 404 828)	(337 653)
Zyski (straty) z tytułu realizacji kontraktów IT	1 087 671	905 476	213 444
Zafakturowane przychody z tytułu realizacji kontraktów IT	2 726 738	2 410 725	607 126
Należności z tytułu wyceny kontraktów IT	62 905	34 950	3 691
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów IT	(97 889)	(135 371)	(59 720)

20. Należności długoterminowe i krótkoterminowe

Należności długoterminowe	31 grudnia 2009 roku (badane)	31 grudnia 2008 roku (przekształcone)	1 stycznia 2008 roku (przekształcone)
Należności z tytułu dostaw i usług	1 411	589	26 515
Należności z tytułu gwarancji dobrego wykonania umowy	10 171	19 248	3 599
Pozostałe należności długoterminowe	3 099	5 487	-
	14 681	25 324	30 114

Długoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz dostaw nie fakturowanych nie są oprocentowane i zostały wycenione do wartości bieżącej (zdyskontowane).

Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług	31 grudnia 2009 roku (badane)	31 grudnia 2008 roku (przekształcone)	1 stycznia 2008 roku (przekształcone)
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	111 486	273 634	107 028
od jednostek powiązanych, w tym:	7 285	13 598	8 354
od jednostek zależnych	5 298	9 929	584
od jednostek stowarzyszonych	1 987	3 669	7 770
od jednostek pozostałych	104 201	260 036	98 674
Odpis aktualizujący należności nieściągalne (-)	(8 537)	(13 293)	(2 816)
	102 949	260 341	104 212

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj termin płatności do 14 dni.

Spółka posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom. Dzięki temu, zdaniem kierownictwa, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe ponad poziom określony rezerwą na nieściągalne należności, właściwą dla należności handlowych Spółki.

Transakcje z podmiotami powiązanymi zostały przedstawione w punkcie 32 Not objaśniających do niniejszego sprawozdania finansowego.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku należności oraz przyszłe należności wynikające z zawartych umów handlowych nie stanowiły zabezpieczenie zaciągniętych kredytów bankowych. Na dzień 31 grudnia 2008 roku należności oraz przyszłe należności wynikające z zawartych umów handlowych o wartości 106 341 tys. PLN stanowiły zabezpieczenie zaciągniętych kredytów bankowych, z tytułu których zobowiązania na dzień 31 grudnia 2008 roku miały zerową wartość.

Inne należności	31 grudnia 2009 roku (badane)	31 grudnia 2008 roku (przekształcone)	1 stycznia 2008 roku (przekształcone)
Należności z wyceny bilansowej kontraktów IT	62 905	34 950	3 691
Należności z tytułu dostaw nie zafakturowanych,	26 460	41 505	328
w tym od podmiotów powiązanych	3 195	21 922	-
Należności z tytułu gwarancji dobrego wykonania umowy	9 168	1 013	8 572
Należności z tytułu dywidend	6 570	-	-
Należności od pracowników	1 145	721	848
Należności z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	8 439	13 016	-
Pozostałe należności	7 710	10 407	143 207
w tym od podmiotów powiązanych	308	-	-
Odpis aktualizujący inne należności nieściągalne (-)	(9 480)	(9 774)	(552)
	112 917	91 838	156 094

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

Należności z tytułu dostaw nie fakturowanych dotyczą sprzedaży licencji obcych i usług serwisowych, w stosunku do których nie wystawiono jeszcze faktur za cały okres licencyjny i świadczenia usług.

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

Odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności kształtowały się następująco w 2009 roku i w okresie porównywalnym:

Stan na 1 stycznia 2009	Połączenia	Utworzenie	Rozwiązanie	Wykorzystanie	Stan na 31 grudnia 2009 (badane)
	(+)	(+)	(-)	(-)	
23 067	-	5 217	(10 267)	-	18 017

Stan na 1 stycznia 2008	Połączenia	Utworzenie	Rozwiązanie	Wykorzystanie	Stan na 31 grudnia 2008 (przekształcone)
	(+)	(+)	(-)	(-)	
3 368	19 917	41 256	(37 088)	(4 386)	23 067

21. Środki pieniężne

	31 grudnia 2009 roku (badane)	31 grudnia 2008 roku (przekształcone)	1 stycznia 2008 roku (przekształcone)
Środki pieniężne na rachunkach bankowych bieżących	12 954	44 277	43 646
Środki pieniężne w kasie	44	44	22
Lokaty terminowe	17 451	71 048	56 933
	30 449	115 369	100 601

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

22. Kapitał podstawowy i kapitały rezerwowe

Kapitał podstawowy (zakładowy)		Wartość nominalna	31 grudnia 2009 roku (badane)	31 grudnia 2008 roku (przekształcone)	1 stycznia 2008 roku (przekształcone)
Akcje	Seria	1 akcji	Liczba akcji	Liczba akcji	Liczba akcji
Akcje zwykłe serii	A	1,00	25 174 713	25 174 713	25 174 713
Akcje zwykłe serii	B	1,00	3 210 000	3 210 000	3 210 000
Akcje zwykłe serii	C	1,00	17 735 815	17 735 815	17 735 815
Akcje zwykłe serii	R	1,00	30 276	30 276	30 276
Akcje zwykłe serii	D	1,00	295 000	295 000	295 000
Akcje zwykłe serii	E	1,00	4 644 580	4 644 580	4 644 580
Akcje zwykłe serii	F	1,00	19 846 081	19 846 081	n/d
Akcje zwykłe serii	G	1,00	356 515	356 515	n/d
Akcje zwykłe serii	H	1,00	6 272 550	6 272 550	n/d
			77 565 530	77 565 530	51 090 384

Wartość nominalna akcji

Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 1 PLN i zostały w pełni opłacone.

W 2009 roku nie odnotowano zmian w kapitale zakładowym Spółki oraz w nadwyżce ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej.

W 2008 roku odnotowano następujące zmiany w kapitale zakładowym Spółki oraz nadwyżce ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej:

- w wyniku połączenia z Prokom Software S.A. (spółka przejmowana) kapitał zakładowy Spółki wzrósł o 19 846 081 PLN w drodze emisji 19 846 08 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 1 PLN każda, które zostały wydane dotychczasowym akcjonariuszom spółki przejmowanej. Nadwyżka ceny emisyjnej akcji nad ich wartością nominalną wyniosła 1 426 743 tys. PLN.
- w wyniku połączenia z Prokom Software S.A. kapitał zakładowy Spółki został dodatkowo podniesiony o 356 515 PLN w drodze emisji 356 515 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 1 PLN każda, które zostały wydane dotychczasowym akcjonariuszom uprzywilejowanym spółki przejmowanej, tj. spółce Nihonswi AG oraz Panu Krzysztofowi Wilskiemu. Nadwyżka ceny emisyjnej akcji nad ich wartością nominalną wyniosła 29 445 tys. PLN.
- W wyniku połączenia z ABG S.A. (spółka przejmowana) kapitał zakładowy Spółki został dodatkowo podniesiony o 6 272 550 PLN w drodze emisji 6 272 550 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 1 PLN każda, które zostały wydane dotychczasowym akcjonariuszom spółki przejmowanej. Nadwyżka ceny emisyjnej akcji nad ich wartością nominalną wyniosła 380 608 tys. PLN.

Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy (zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych – KSH) został utworzony z nadwyżki wartości emisyjnej nad nominalną, po pomniejszeniu o koszty emisji akcji w kwocie 3 488 385 tys. PLN.

Ponadto kapitał zapasowy decyzją Walnych Zgromadzeń Akcjonariuszy Spółki został powiększony w 2009 roku o kwotę 188 905 tys. PLN w wyniku podziału wyniku za 2008 rok. Łączna wartość zysków z lat ubiegłych, które decyzją Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki zostały przeznaczone na kapitał zapasowy na dzień 31 grudnia 2009 roku wynosiła 331 186 tys. PLN.

Wartość kapitału zapasowego (zgodnie z postanowieniami KSH) na dzień 31 grudnia 2009 roku wynosi 3 819 571 tys. PLN a na dzień 31 grudnia 2008 roku 3 630 666 tys. PLN.

Kapitał zapasowy w kwocie 25 855 tys. PLN, odpowiadającej jednej trzeciej kapitału zakładowego Spółki, zgodnie z przepisami Kodeksu Spółek Handlowych nie może zostać rozdyskrebowany pomiędzy akcjonariuszy, ponieważ może zostać wykorzystany jedynie na pokrycie strat.

Akcje własne

W związku z połączeniem ze spółką Prokom Software S.A. Asseco Poland S.A. 11 611 450 szt. akcji. W ramach procesu rozliczania połączenia akcje te zostały wycenione do wartości godziwej (tj. po giełdowym kursie zamknięcia akcji Asseco Poland z dnia 1 kwietnia 2008 roku wynoszącym 72,90 PLN). W dniach 10 i 12 grudnia 2008 roku Spółka sprzedała łącznie 2 300 000 sztuk posiadanych akcji własnych za cenę 45 PLN za akcje. Wynik na sprzedaży pakietu akcji własnych został odniesiony bezpośrednio w kapitały Spółki. Pozostałe akcje własne o wartości 678 805 tys. PLN ujawnione są w niniejszym sprawozdaniu finansowym w kapitałach własnym.

23. Zobowiązania finansowe

Saldo zobowiązań finansowych na dzień 31 grudnia 2009 roku oraz na dzień 31 grudnia 2008 roku obejmuje przede wszystkim zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego nieruchomości oraz zobowiązania z tytułu odroczonej płatności za udziały w spółkach Systemy Informacyjne Kapitał S.A. oraz IT Practice. Spadek salda zobowiązań wynika ze zmniejszenia salda zadłużenia z tytułu leasingu finansowego (częściowa spłata oraz umocnienie się złotego w stosunku do EUR) oraz zmniejszenia oszacowania odroczonej płatności za udziały w spółce SI Kapitał, w wyniku osiągnięcia przez pionierzy biznesowe spółki SI Kapitał słabszych wyników niż pierwotnie zakładano.

Długoterminowe	31 grudnia 2009 roku (badane)	31 grudnia 2008 roku (przekształcone)	1 stycznia 2008 roku (przekształcone)
Instrumenty finansowe wbudowane w kontrakty handlowe	-	8 983	74 264
Leasing finansowy	169 970	180 977	49
Zobowiązania z tytułu nabycia udziałów	9 477	18 908	-
	179 447	208 868	74 313

Krótkoterminowe	31 grudnia 2009 roku (badane)	31 grudnia 2008 roku (przekształcone)	1 stycznia 2008 roku (przekształcone)
Instrumenty finansowe wbudowane w kontrakty handlowe	11 746	34 946	55 244
Leasing finansowy	13 144	14 575	69
Zobowiązania z tytułu nabycia udziałów	2 913	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	19 952	-	-
	47 755	49 521	55 313

W wyniku połączenia z Prokom Software S.A. oraz ABG S.A., istotną pozycją w bilansie Spółki zaczęły stanowić zobowiązania z tytułu leasingu finansowego. Przedmiotem tych umów jest leasing nieruchomości (budynek biurowy przy ul. Podolskiej 21 w Gdyni), leasing sprzętu komputerowego oraz samochodów.

Leasing nieruchomości

Wartość netto budynku (budynek biurowy w Gdyni), będącego przedmiotem umowy leasingu finansowego na dzień 31 grudnia 2009 roku wynosiła 79 620 tys. PLN, a na dzień 31 grudnia 2008 roku wynosiła 86 977 tys. PLN.

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

	31 grudnia 2009 roku (badane)	31 grudnia 2008 roku (przekształcone)
Minimalne opłaty leasingowe		
w okresie krótszym niż 1 rok	20 655	20 668
w okresie 1-5 lat	85 764	85 817
w okresie dłuższym niż 5 lat	134 570	158 937
Przyszłe minimalne płatności leasingowe	240 989	265 422
Przyszłe koszty odsetkowe	62 796	74 368
Wartość bieżąca zobowiązania leasingowego	178 193	191 054
w okresie krótszym niż 1 rok	10 814	12 251
w okresie 1-5 lat	53 330	78 711
w okresie dłuższym niż 5 lat	114 049	100 092

Efektywna stopa zwrotu z tytułu powyższego leasingu finansowego na dzień 31 grudnia 2009 roku wynosiła 5,83%, i nie uległa zmianie w stosunku do dnia 31 grudnia 2008 roku.

Leasing samochodów i sprzętu

Również w wyniku fuzji z Prokom Software oraz ABG S.A., Spółka stała się stroną umów leasingu finansowego samochodów oraz sprzętu IT.

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

	31 grudnia 2009 roku (badane)	31 grudnia 2008 roku (przekształcone)
Minimalne opłaty leasingowe		
w okresie krótszym niż 1 rok	2 553	2 347
w okresie 1-5 lat	2 804	2 390
w okresie dłuższym niż 5 lat	-	-
Przyszłe minimalne płatności leasingowe	5 357	4 737
Przyszłe koszty odsetkowe	436	239
Wartość bieżąca zobowiązania leasingowego	4 921	4 498
w okresie krótszym niż 1 rok	2 330	2 324
w okresie 1-5 lat	2 591	2 174
w okresie dłuższym niż 5 lat		

Średnia efektywna stopa zwrotu z tytułu powyższych umów leasingu finansowego na dzień 31 grudnia 2009 roku wynosiła 5,41 % (31 grudnia 2008 roku - 2,43%) w przypadku leasingu sprzętu i 9,2% (31 grudnia 2008 roku - 9,2%) dla umów leasingu samochodów.

24. Oprocentowane kredyty bankowe i emisje papierów wartościowych

	Nazwa jednostki	Maksymalna wysokość zadłużenia na 31 grudnia 2009	Maksymalna wysokość zadłużenia na 31 grudnia 2008	Maksymalna wysokość zadłużenia na 1 stycznia 2008	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	31 grudnia 2009 roku (badane)	31 grudnia 2008 roku (przekształcone)	1 stycznia 2008 roku (przekształcone)
Kredyt w rachunku bieżącym	Deutsche Bank	16 000	16 000	30 000	WIBOR 3M + 1,0%	2010-08-28	1 658	-	-
Kredyt w rachunku bieżącym	Pekao S.A. [BPH]	100 000	200 000	-	WIBOR 1M + 1.6%	2010-05-17	10 939	81	-
Kredyt w rachunku bieżącym	PKO BP S.A.	150 000	150 000	100 000	WIBOR 1M + 2.1%	2010-06-29	13 972	-	-
Kredyt w rachunku bieżącym	ING Bank Śląski S.A.	150 000	10 000	10 000	WIBOR 1M + 1.1%	2010-08-31	8 627	-	-
Kredyt w rachunku bieżącym	Raiffeisen Bank	70 000	n/d	10 000	WIBOR 1M + 1.5%	2010-10-31	7 499	-	-
Kredyt inwestycyjny	BPH S.A.	-	580 000	580 000	WIBOR 1M + marża	2012-10-01		106 874 ¹⁾	186 367
RAZEM		486 000	956 000	730 000			42 695	106 955	186 367

¹⁾ część długoterminowa kredytu to 49 985 tys. PLN.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku Asseco Poland S.A. posiadała otwarte linie kredytowe w rachunkach bieżących dające możliwość pozyskania finansowania na kwotę 486 000 tys. PLN. Stan wykorzystania tych linii na koniec okresu sprawozdawczego wynosił 42 695 tys. PLN.

Na dzień 31 grudnia 2008 roku Asseco Poland S.A. posiadała otwarte linie kredytowe w rachunkach bieżących dające możliwość pozyskania finansowania na kwotę 956 000 tys. PLN. Stan wykorzystania tych linii na koniec okresu sprawozdawczego wynosił 106 955 tys. PLN.

Na dzień 1 stycznia 2008 roku Asseco Poland S.A. posiadała otwarte linie kredytowe w rachunkach bieżących dające możliwość pozyskania finansowania na kwotę 730 000 tys. PLN. Stan wykorzystania na ten dzień wynosił 186 367 tys. PLN.

Krótkoterminowe papiery dłużne (obligacje korporacyjne)	Wartość nominalna	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	Wartość bilansowa
31 grudnia 2009 roku (badane)	5 300	3,99%	2010-01-11	5 294
31 grudnia 2008 roku (przekształcone)	5 300	7,18%	2009-03-11	5 227
1 stycznia 2008 roku (przekształcone)	5 300	6,05%	2008-03-11	5 238

Łączne zadłużenie Asseco Poland S.A. na dzień 31 grudnia 2009 roku z tytułu zaciągniętych kredytów i emisji papierów dłużnych wynosiło 47 989 tys. PLN, tym samym wykazując zmniejszenie w stosunku do stanu z dnia 31 grudnia 2008 roku, kiedy to zobowiązania te wynosiły 112 182 tys. PLN oraz w stosunku do 1 stycznia 2008 roku, kiedy to zobowiązania te wynosiły 191 605 tys. PLN. Spadek ten wynika przede wszystkim ze spłacenia kredytu inwestycyjnego (580 000 tys. PLN) zaciągniętego w dniu 1 października 2007 roku na zakup akcji spółki Prokom Software S.A.

W okresie sprawozdawczym marża realizowana przez kredytodawców Asseco Poland S.A. kształtowała się pomiędzy 1% a 2,1 %, natomiast w roku 2008 pomiędzy 0,75% a 1 %.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku oraz na dzień 31 grudnia 2008 roku rzeczowe aktywa trwałe nie stanowiły zabezpieczenia zaciągniętych kredytów bankowych. Na dzień 31 grudnia 2009 roku nieruchomości inwestycyjne nie stanowiły zabezpieczenia zaciągniętych kredytów bankowych.

Na dzień 31 grudnia 2008 roku nieruchomości inwestycyjne o wartości księgowej netto 7 175 tys. PLN, których wartość rynkowa wynikająca z operatu szacunkowego wyniosła 10 091 tys. PLN, stanowiły zabezpieczenie zaciągniętych kredytów bankowych. Na dzień 31 grudnia 2008 roku z tytułu tych kredytów Spółka nie posiadała żadnych zobowiązań. Na dzień 1 stycznia 2008 roku nieruchomości inwestycyjne o wartości księgowej netto 7 940 tys. PLN, których wartość rynkowa wynikająca z operatu szacunkowego wyniosła 10 091 tys. PLN, stanowiły zabezpieczenie zaciągniętych kredytów bankowych. Na dzień 1 stycznia 2008 roku z tytułu tych kredytów Spółka nie posiadała żadnych zobowiązań.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku udziały w jednostkach zależnych nie stanowiły zabezpieczenia zaciągniętych kredytów bankowych. Na dzień 31 grudnia 2008 roku udziały w jednostkach zależnych o wartości księgowej 880 120 tys. PLN, których wartość rynkowa na ten dzień wynosiła 553 191 tys. PLN, stanowiły zabezpieczenie zaciągniętych kredytów bankowych, z tytułu których zobowiązania na dzień 31 grudnia 2008 roku wynosiły 106 875 tys. PLN. Na dzień 1 stycznia 2008 roku udziały w jednostkach zależnych o wartości księgowej 123 184 tys. PLN oraz udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych o wartości rynkowej 686 625 tys. PLN stanowiły zabezpieczenie zaciągniętych kredytów bankowych, z tytułu których zobowiązania na dzień 1 stycznia 2008 roku wynosiły 186 367 tys. PLN.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku należności oraz przyszłe należności nie stanowiły zabezpieczenia zaciągniętych kredytów bankowych. Na dzień 31 grudnia 2008 roku należności oraz przyszłe należności wynikające z zawartych umów handlowych o wartości 106 341 tys. PLN stanowiły zabezpieczenie zaciągniętych kredytów bankowych, z tytułu których zobowiązania na dzień 31 grudnia 2008 roku wynosiły 106 875 tys. PLN. Na dzień 1 stycznia 2008 roku należności oraz przyszłe należności wynikające z zawartych umów handlowych o wartości 135 940 tys. PLN stanowiły zabezpieczenie zaciągniętych kredytów bankowych, z tytułu których zobowiązania na dzień 1 stycznia 2008 roku wynosiły 186 367 tys. PLN.

Dodatkowo na dzień 1 stycznia 2008 roku zabezpieczenie zaciągniętego kredytu stanowiła cesja wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia nieruchomości. Na dzień 1 stycznia 2008 roku zabezpieczenie zaciągniętego kredytu stanowił również zastaw rejestrowy na wierzytelnościach pieniężnych zgromadzonych na rachunkach wskazanych w umowie kredytowej oraz do ustalonych w tej umowie kwot.

25. Długoterminowe i krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania

	Rezerwa na restrukturyzację	Świadczenia po okresie zatrudnienia	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Inne rezerwy	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2009 roku	3 499	642	16 969	552	21 662
Zawiązanie	-	59	51	2 904	3 014
Wykorzystane (-)	(3 322)	-	(2 954)	-	(6 276)
Rozwiązane (-)	-	-	(2 157)	-	(2 157)
					-
Krótkoterminowe 31 grudnia 2009 roku	177	54	3 819	3 456	7 506
Długoterminowe 31 grudnia 2009 roku		647	8 090	-	8 737
					-
Na dzień 31 grudnia 2009 roku (badane)	177	701	11 909	3 456	16 243
Na dzień 1 stycznia 2008 roku	910	124	-	148	1 182
Zawiązanie	-	518	8 310	404	9 232
Wykorzystane (-)	(5 134)	-	(2 963)	-	(8 097)
Rozwiązane (-)	-	-	-	-	-
Połączenie z Prokom Software S.A. (spółka przejmowana)	7 723	-	11 622	-	19 345
					-
Krótkoterminowe 31 grudnia 2008 roku	3 262	114	3 275	552	7 203
Długoterminowe 31 grudnia 2008 roku	237	528	13 694	-	14 459
Na dzień 31 grudnia 2008 roku (przekształcone)	3 499	642	16 969	552	21 662

Spadek rezerw na dzień 31 grudnia 2009 roku w stosunku do 31 grudnia 2008 roku wynika przede wszystkim ze znacznego wykorzystania rezerwy restrukturyzacyjnej, która została utworzona na koszty związane z fuzją ze spółką Prokom Software S.A. oraz z częściowym wykorzystaniem rezerwy na naprawy gwarancyjne, głównie w projekcie realizowanym dla ZUS.

Świadczenia po okresie zatrudnienia

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

26. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych tytułów

Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług	31 grudnia 2009 roku (badane)	31 grudnia 2008 roku (przekształcone)	1 stycznia 2008 roku (przekształcone)
Wobec jednostek powiązanych, w tym:	22 116	73 358	8 553
wobec jednostek zależnych	22 116	73 358	8 553
wobec jednostek stowarzyszonych	-	-	-
Wobec jednostek pozostałych	37 159	70 548	44 489
	59 275	143 906	53 042

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi przedstawione są w punkcie 32 Not objaśniających do niniejszego sprawozdania finansowego. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nie oprocentowane.

Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń publicznoprawnych	31 grudnia 2009 roku (badane)	31 grudnia 2008 roku (przekształcone)	1 stycznia 2008 roku (przekształcone)
Podatek od wartości dodanej (VAT)	8 186	11 249	4 227
Podatek dochodowy od osób fizycznych (PIT)	2 539	3 580	1 164
Zakład Ubezpieczeń Społecznych	3 378	3 135	2 151
Podatek u źródła	-	5 886	-
Pozostałe	139	161	5 954
	14 242	24 011	13 496

Kwota wynikająca z różnicy zobowiązań z tytułu podatku VAT oraz należności z tytułu podatku VAT jest płacona właściwym władzom podatkowym w okresach miesięcznych.

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	31 grudnia 2009 roku (badane)	31 grudnia 2008 roku (przekształcone)	1 stycznia 2008 roku (przekształcone)
Zobowiązanie z tytułu wyceny kontraktów IT	97 889	135 371	59 720
Dostawy nefakturowane	2 812	9 229	1 038
<i>w tym od podmiotów powiązanych</i>	1 320	4 944	-
Inne zobowiązania	113	6 813	5 113
<i>w tym od podmiotów powiązanych</i>	-	1 038	-
	100 814	151 413	65 871

W skład pozostałych zobowiązań wchodzi głównie kwoty wynikające z wyceny kontraktów wdrożeniowych. Pozostałe zobowiązania są nieoprocentowane.

27. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Krótkoterminowe bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	31 grudnia 2009 roku (badane)	31 grudnia 2008 roku (przekształcone)	1 stycznia 2008 roku (przekształcone)
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	10 938	11 996	4 172
Rezerwa na premie dla pracowników i Zarządu	21 050	23 720	10 379
Rezerwa na koszty	7 231	15 869	4 136
Rezerwa na badanie bilansu	402	320	325
Pozostałe	123	378	235
	39 744	52 283	19 247

Na saldo biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów składają się: rezerwy na niewykorzystane urlopy, rezerwy na wynagrodzenia okresu przeznaczone do wypłaty w okresach następnych, wynikające z zasad systemów premiowych obowiązujących w Spółce, rezerwa na badanie sprawozdania finansowego oraz rezerwy na koszty bieżącej działalności Spółki, które zostały poniesione w okresie sprawozdawczym, natomiast na które na dzień sporządzenia sprawozdania nie otrzymano jeszcze faktur kosztowych.

28. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Długoterminowe	31 grudnia 2009 roku (badane)	31 grudnia 2008 roku (przekształcone)	1 stycznia 2008 roku (przekształcone)
Usługi serwisowe	2 561	5 728	2 738
Dotacje	11 545	13 714	-
Pozostałe	-	8	99
	14 106	19 450	2 837

Krótkoterminowe	31 grudnia 2009 roku (badane)	31 grudnia 2008 roku (przekształcone)	1 stycznia 2008 roku (przekształcone)
Usługi serwisowe	13 855	15 543	6 497
Dotacje	11 348	474	-
Pozostałe	-	101	93
	25 203	16 118	6 590

Saldo rozliczeń międzyokresowych przychodów dotyczy głównie przyszłych przychodów z tytułu świadczonych usług rozliczanych w czasie, takich jak opieka informatyczna oraz dotacji do projektów badawczo-rozwojowych.

Zwiększenie wartości pozycji rozliczeń międzyokresowych przychodów na dzień 31 grudnia 2008 roku w stosunku do 1 stycznia 2008 roku wynika przede wszystkim połączenia Asseco Poland S.A. z Prokom Software S.A. oraz z ABG S.A. W konsekwencji obu tych połączeń, na saldo rozliczeń międzyokresowych przychodów weszły dotacje, jakie spółki Prokom Software S.A. oraz ABG S.A. otrzymały w ramach prowadzonych prac badawczo-rozwojowych.

Zwiększenie wartości pozycji rozliczeń międzyokresowych przychodów na dzień 31 grudnia 2009 roku w stosunku do 31 grudnia 2008 roku wynika przede wszystkim z dalszego wzrostu otrzymanych dotacji związanych z rozpoczętymi w 2009 roku projektami dofinansowanymi. Saldo otrzymanych dotacji, jest stopniowo, drogą równych odpisów rocznych, ujmowana w rachunku zysków i strat jako zmniejszenie kosztu amortyzacji w okresie równym okresowi ekonomicznej użyteczności składnika majątku, na który daną dotację otrzymano.

29. Uzgodnienia do rachunku przepływów pieniężnych

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

Zmiany stanu kapitału pracującego	12 miesięcy do 31 grudnia 2009 (badane)	12 miesięcy do 31 grudnia 2008 (przekształcone)
Zmiana stanu zapasów	8 841	5 463
Zmiana stanu należności	133 041	65 876
Zmiana stanu zobowiązań	(134 960)	(19 809)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(15 995)	41 325
Zmiana stanu rezerw	(6 540)	6 085
	(15 613)	98 940

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

	12 miesięcy do 31 grudnia 2009 (badane)	12 miesięcy do 31 grudnia 2008 (przekształcone)
Zmiana stanu należności wynikająca z bilansu	(146 956)	87 083
Należności przejęte w ramach połączeń	(176)	(263 380)
Zmiana stanu należności z tytułu sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	16 676	(24 574)
Należności przekazane aportem	3 985	-
Należności z tytułu dywidend oraz przedpłaconych akcji	(6 570)	134 995
Zmiana stanu wpływająca na przepływy z działalności operacyjnej	(133 041)	(65 876)

	12 miesięcy do 31 grudnia 2009 (badane)	12 miesięcy do 31 grudnia 2008 (przekształcone)
Zmiana stanu zobowiązań wynikająca z bilansu	(145 049)	186 921
Zobowiązania przejęte w ramach połączeń	59	(190 175)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu zakupu środków trwałych i wartości niematerialnych	10 030	(14 040)
Kompensata sald zobowiązań	-	(2 515)
Zmiana stanu wpływająca na przepływy z działalności operacyjnej	(134 960)	(19 809)

30. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

i. Ryzyko zmian kursów walutowych

Podstawową walutą operacyjną Emitenta jest polski złoty, jednak wiele kontraktów, umów leasingu denominowanych jest w walucie obcej (EUR i USD). W związku z tym Jednostka 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.

Identyfikacja: Zgodnie z obowiązującymi w Spółce procedurami zawierania kontraktów handlowych każda umowa zawarta lub denominowana w walucie obcej podlega szczególnej ewidencji. Dzięki temu identyfikacja ryzyka następuje automatycznie.

Pomiar: Miarą ekspozycji na ryzyko kursowe jest kwota instrumentu wbudowanego z jednej strony oraz kwota instrumentów finansowych powstałych w wyniku zawarcia instrumentów finansowych pochodnych na rynku finansowym z drugiej strony. Wszelkie zmiany wartości ekspozycji są monitorowane z częstotliwością dwutygodniową. 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 zmiętygowanie 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 Spółki (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, Spółka jest narażona na zmiany wielkości ekspozycji na ten czynnik ryzyka. Stąd też Spółka dynamicznie dokonuje przesunięć istniejących instrumentów zabezpieczających lub zawiera nowe tak, aby dopasowanie było jak najbardziej właściwe. Należy jednak wziąć pod uwagę, iż instrumenty wbudowane zmieniają swoją wycenę w oparciu o dane z dnia podpisania umowy (spot i punkty swapowe) natomiast przesunięcie lub zawarcie nowych instrumentów na rynku finansowym może nastąpić jedynie w oparciu o aktualnie obowiązujące stawki. Z tego wynika, że możliwe jest niedopasowanie wartości instrumentów finansowych i potencjalny wpływ wahań kursów walut na bieżący wynik Spółki.

ii. Ryzyko zmian stopy procentowej

Zmiany rynkowych stóp procentowych mogą niekorzystnie oddziaływać na wynik finansowy Jednostki. Spółka jest narażona na ryzyko zmiany tego czynnika w dwóch punktach swojej aktywności: (i) zmiana wartości odsetek naliczonych od kredytów udzielonych Jednostce opartych na zmiennej stopie procentowej oraz (ii) zmiana wyceny zawartych i wbudowanych

instrumentów pochodnych, opartych na krzywej forwardowej stóp procentowych. Więcej informacji na temat czynnika (ii) zawiera opis dotyczący zarządzania ryzykiem walutowym.

Identyfikacja: Ryzyko zmian stopy procentowej powstaje i jest rozpoznawane w Spółce w momencie zawarcia transakcji lub instrumentu finansowego opartego na zmiennej stopie procentowej. Wszystkie tego typu umowy przechodzą przez jeden dział w Spółce i w związku z tym wiedza na ten temat jest pełna i bezpośrednia.

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

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

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

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

iii. Ryzyko zawarcia kontraktu z nieuczciwym odbiorcą

Jednostka narażona jest na ryzyka związane z nie wywiązywaniem się z umów przez kontrahentów. Po pierwsze ryzyko to dotyczy wiarygodności kredytowej oraz dobrej woli odbiorców, którym Spółka dostarcza rozwiązań informatycznych, po drugie dotyczy ono wiarygodności kredytowej kontrahentów, z którymi zawiera transakcje dostawy.

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

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

Cel: Celem zminimalizowania tego ryzyka jest uniknięcie straty finansowej wynikającej z rozpoczęcia i częściowej implementacji rozwiązania informatycznego, jak również utrzymanie założonej marży na wprowadzanych projektach.

Środki: Ponieważ obszarem działania Jednostki jest głównie sektor bankowy i finansowy, odbiorcami są podmioty które dbają o swoją renomę. W związku z tym środki kontroli ryzyka ograniczają się do monitoringu terminowości przelewów oraz, w razie potrzeby, upomnienia się o należną zapłatę. W przypadku mniejszych klientów pomocny jest natomiast monitoring prasy branżowej, analiza poprzednich doświadczeń, doświadczeń konkurencji, itp. Jednostka zawiera transakcje finansowe z renomowanymi domami brokerskimi, oraz bankami o ustalonej marce.

Wiekowanie należności z tytułu dostaw i usług (wartości brutto) na 31 grudnia 2009 roku (badane)	Kwota	Struktura
Należności nieprzeterminowane	95 567	82,4%
Należności przeterminowane do 3 miesięcy	7 671	6,6%
Należności przeterminowane powyżej 3 miesięcy	12 757	11,0%
	115 995	100,0%

Wiekowanie należności z tytułu dostaw i usług (wartości brutto) na 31 grudnia 2008 roku (przekształcone)	Kwota	Struktura
Należności nieprzeterminowane	182 704	68,0%
Należności przeterminowane do 3 miesięcy	70 610	20,6%
Należności przeterminowane powyżej 3 miesięcy	15 199	11,3%
	268 513	100,0%

iv. Ryzyko związane z płynnością

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

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

Tabela poniżej przedstawia wartość brutto zobowiązań z tytułu dostaw i usług Spółki na dzień 31 grudnia 2009 roku oraz na dzień 31 grudnia 2008 roku według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług na dzień 31 grudnia 2009 roku (badane)	Kwota	Struktura
Zobowiązania wymagalne	14 880	24,9%
Zobowiązania niewymagalne do 3 miesięcy	44 809	74,9%
Zobowiązania niewymagalne od 3 do 12 miesięcy	113	0,2%
	59 802	100,0%

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług na dzień 31 grudnia 2008 roku (przekształcone)	Kwota	Struktura
Zobowiązania wymagalne	52 085	37,1%
Zobowiązania niewymagalne do 3 miesięcy	88 080	62,8%
Zobowiązania niewymagalne od 3 do 12 miesięcy	83	0,1%
	140 248	100,0%

Tabele poniżej przedstawiają wiekowanie pozostałych zobowiązań finansowych na dzień 31 grudnia 2009 roku oraz na dzień 31 grudnia 2008 roku.

na dzień 31 grudnia 2009 roku (badane)	Zobowiązania wymagalne				RAZEM
	do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	od 1 roku do 5 lat	pow. 5 lat	
Kredyt w rachunku bieżącym	-	42 695	-	-	42 695
Obligacje	5 300	-	-	-	5 300
Leasing finansowy	5 802	17 406	88 568	134 570	246 346
	11 102	60 101	88 568	134 570	294 341

na dzień 31 grudnia 2008 roku (przekształcone)	Zobowiązania wymagalne				RAZEM
	do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	od 1 roku do 5 lat	pow. 5 lat	
Kredyt w rachunku bieżącym					-
Kredyt inwestycyjny	15 253	44 593	57 234	-	117 080
Obligacje	5 300	-	-	-	5 300
Leasing finansowy	5 741	17 274	88 207	158 937	270 159
	26 294	61 867	145 441	158 937	392 539

v. Skutki ograniczania ryzyka walutowego

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

Przeprowadzona analiza wrażliwości na zmiany kursów walut obcych w stosunku do polskiego złotego wykazuje potencjalną możliwość negatywnej zmiany wyniku finansowego Jednostki w wysokości 1 423 tys. PLN w przypadku założonego umocnienia się kursu złotego w stosunku do dolara o 10%. Przy umocnieniu się kursu polskiego złotego do euro na poziomie 10%, Jednostka odnotuje dodatni wpływ na wynik w wysokości 8 241 tys. PLN. Tym samym osłabienie się kursów walut obcych w stosunku do polskiej waluty spowodowałoby obniżenie wyniku jednostki o 6 818 tys. PLN.

Analiza wrażliwości przeprowadzona przy założeniu osłabienia się kursu złotego w stosunku do walut obcych wykazuje możliwy dodatni wpływ na wynik Spółki z tytułu rozliczenia i wyceny pochodnych instrumentów finansowych. Przy badanym spadku ceny złotego względem dolara na poziomie 10% Jednostka uzyskuje dodatkowe 1 423 tys. PLN zysku. Wzrost ceny euro w stosunku do ceny bazowej, tj. z dnia bilansowego, o 10% wpływa niekorzystnie na wycenę i rozliczenie kontraktów walutowych na poziomie 8 241 tys. PLN. Łącznie korzystny wpływ spadku kursu złotego w stosunku do obu walut na wynik Spółki wyniósł 6 818 tys. PLN.

na dzień 31 grudnia 2009 roku (badane)	Wpływ na wynik finansowy Spółki		
	Wartość narażona na ryzyko	(10%)	10%
Aktywa finansowe			
Krótkoterminowe zawarte kontrakty forward na zakup walut obcych	226	1 911	(1 911)
Krótkoterminowe instrumenty finansowe wbudowane w kontrakty handlowe	1	(8)	8
Zobowiązania finansowe			
Krótkoterminowe instrumenty finansowe wbudowane w kontrakty handlowe	10 594	(3 327)	3 327
Per saldo		(1 423)	1 423

na dzień 31 grudnia 2008 roku (przekształcone)		Wpływ na wynik finansowy Spółki	
USD	Wartość narażona na ryzyko	(10%)	Wartość narażona na ryzyko
Aktywa finansowe			
Zawarte kontrakty forward na zakup walut obcych	1 524	10 688	(10 688)
Długoterminowe instrumenty finansowe wbudowane w kontrakty handlowe			
Krótkoterminowe instrumenty finansowe wbudowane w kontrakty handlowe	165	231	(231)
Zobowiązania finansowe			
Długoterminowe instrumenty finansowe wbudowane w kontrakty handlowe	8 591	(3 569)	3 569
Krótkoterminowe instrumenty finansowe wbudowane w kontrakty handlowe	21 233	(7 654)	7 654
Per saldo		(304)	304

na dzień 31 grudnia 2009 roku (badane)		Wpływ na wynik finansowy Spółki	
EUR	Wartość narażona na ryzyko	(10%)	10%
Aktywa finansowe			
Długoterminowe zawarte kontrakty forward na zakup walut obcych	15 940	(7 292)	7 292
Krótkoterminowe zawarte kontrakty forward na zakup walut obcych	3 330	(1 639)	1 639
Krótkoterminowe instrumenty finansowe wbudowane w kontrakty handlowe	432	(256)	256
Zobowiązania finansowe			
Krótkoterminowe instrumenty finansowe wbudowane w kontrakty handlowe	1 149	(391)	391
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	178 192	17 819	(17 819)
Per saldo		8 241	(8 241)

na dzień 31 grudnia 2008 roku (przekształcone)		Wpływ na wynik finansowy Spółki	
EUR	Wartość narażona na ryzyko	(10%)	10%
Aktywa finansowe			
Zawarte kontrakty forward na zakup walut obcych	24 465	(6 933)	6 933
Długoterminowe instrumenty finansowe wbudowane w kontrakty handlowe	-	-	-
Krótkoterminowe instrumenty finansowe wbudowane w kontrakty handlowe	-	-	-
Zobowiązania finansowe			
Długoterminowe instrumenty finansowe wbudowane w kontrakty handlowe	392	(250)	250
Krótkoterminowe instrumenty finansowe wbudowane w kontrakty handlowe	13 713	(5 757)	5 757
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	191 054	19 105	(19 105)
Per saldo		6 165	(6 165)

vi. Skutki ograniczania ryzyka stóp procentowych

Spółka unika zaciągania kredytów opartych na zmiennej stopie procentowej. W ramach Grupy Jednostka udziela spółkom pożyczek w postaci obligacji zerokuponowych opartych na stałej stopie oprocentowania, ograniczając w ten sposób zaciąganie kredytów od zewnętrznych pożyczkodawców. W przypadku konieczności zawarcia umów kredytowych opartych o zmienną stopę kredytową, Spółka nie posiada strategii zabezpieczenia tego ryzyka.

Zadłużenie Spółki na dzień bilansowy z tytułu kredytów opartych na zmiennej stopie procentowej wynosi łącznie 47 989 tys. PLN. Przy wzroście bazowej stopy oprocentowania o zakładane 15% Spółka zostałaby obciążona dodatkowymi kosztami spłaty odsetek, przypadającymi na okres roku rozpoczynający się od dnia bilansowego, w wysokości 242 tys. PLN. W przypadku obniżenia się stóp procentowych o tę samą wartość koszty odsetkowe przypadające na rok rozpoczynający się od dnia bilansowego zmniejszają się o 242 tys. PLN

na dzień 31 grudnia 2009 roku (badane)	Wartość narażona na ryzyko	Wpływ na wynik finansowy Spółki	
		(15%)	15%
Kredyty oparte na zmiennej stopie procentowej WIBOR			
Oprocentowane kredyty bankowe oraz wyemitowane papiery dłużne	47 989	271	(271)
		271	(271)

na dzień 31 grudnia 2008 roku (przekształcone)	Wartość narażona na ryzyko	Wpływ na wynik finansowy Spółki	
		(15%)	15%
Kredyty oparte na zmiennej stopie procentowej WIBOR			
Oprocentowane kredyty bankowe oraz wyemitowane papiery dłużne	106 875	991	(991)
		991	(991)

vii. Pozostałe rodzaje ryzyka

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

viii. Metody przyjęte przy przeprowadzaniu analizy wrażliwości

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

Do wyznaczenia wartości, względem których przeprowadzona została analiza wrażliwości na zmiany stóp procentowych mogących mieć wpływ na wynik Spółki wykorzystano historyczne dane dotyczące stóp procentowych z 2009 roku. Zastosowana metoda polegała na wyznaczeniu średniego kursu stopy procentowej w 2009 roku, a następnie wyliczeniu, o jaką wartość procentową różni się ona od wartości maksymalnej i minimalnej.

Wartość Godziwa

Na dzień 31 grudnia 2009 roku Spółka posiadała następujące aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej:

	Wartość bilansowa	Poziom 1ⁱ⁾	Poziom 2ⁱⁱ⁾	Poziom 3ⁱⁱⁱ⁾
<i>Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy</i>				
Zawarte kontrakty typu "forward"	19 485	-	19 485	-
Wbudowane pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-
Razem	19 485	-	19 485	-
<i>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży</i>				
Akcje i udziały w spółkach notowanych na rynkach regulowanych	4 400	4 400	-	-
Akcje i udziały w spółkach nienotowanych na rynkach regulowanych	7 394	-	-	7 394
Razem	11 794	4 400	-	7 394

i) wartość godziwa określana na podstawie cen giełdowych oferowanych za identyczne aktywa na rynkach aktywnych;

ii) wartość godziwa określana przy użyciu modeli, dla których dane wsadowe są obserwowalne bezpośrednio lub pośrednio na rynkach aktywnych;

iii) wartość godziwa określana przy użyciu modeli, dla których dane wsadowe są nie obserwowalne bezpośrednio lub pośrednio na rynkach aktywnych.

Wartość godziwa posiadanych przez Spółkę aktywów i zobowiązań finansowych na dzień 31 grudnia 2009 roku oraz na dzień 31 grudnia 2008 roku nie różni się znacząco od ich wartości bilansowej, z wyjątkiem wartości inwestycji w spółkę Asseco Slovakia, Asseco Business Solutions oraz Asseco South Eastern Europe, co zostało zaprezentowane w punkcie 11 Not objaśniających do niniejszego sprawozdania finansowego.

31. Działalność zaniechana

W 2009 roku jak również w okresie porównywalnym nie wystąpiła działalność zaniechana.

32. Transakcje ze stronami powiązanymi

Nazwa podmiotu	Sprzedaż Asseco Poland S.A. do jednostek powiązanych w okresie		Zakupy Asseco Poland S.A. od jednostek powiązanych w okresie	
	12 miesięcy	12 miesięcy	12 miesięcy	12 miesięcy
	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
	(badane)	(przekształcone)	(badane)	(przekształcone)
Transakcje z jednostkami zależnymi				
ABG S.A. ⁽¹⁾	n/d	162	n/d	109
ABG S.A. (dawne DRQ Sp. z o.o.) ⁽²⁾	1 169	7 041	4 396	44 741
ADH Soft Sp. z o.o.	290	364	400	95
Alatus Sp. z o.o. ⁽³⁾	1 507	n/d	430	n/d
Asseco Business Solutions S.A.	307	1 206	12 839	11 761
Asseco Dach S.A. (dawne Asseco Germany S.A.)	49	6 893	-	-
Asseco SEE Srl (dawny Net Consulting Srl)	-	-	155	-
Asseco SEE d.o.o. (dawny Pexim d.o.o.)	-	-	-	13
Asseco Slovakia a.s. ⁽⁴⁾	-	12	1 894	1 327
Asseco South Eastern Europe S.A.	2 350	18 848	-	-
Asseco South Western Europe S.A.	1	n/d	-	n/d
Asseco Systems Sp. z o.o.	6 503	11 108	28 165	30 223
Combidata Poland Sp. z o.o. ⁽⁵⁾	2 040	-	8 113	2 577
Gladstone Consulting Ltd.	3 992	2 769	-	31
Koma Nord Sp. z o.o. ⁽⁶⁾	-	8	27	28
Kom-Pakt Piw Sp. z o.o. ⁽⁷⁾	-	36	-	-
Matrix42 A.G.	-	-	25	-
Optix Polska Sp. z o.o. ⁽⁸⁾	-	497	-	4 026
Podkarpacki Fundusz Nieruchomości Sp. z o.o. ⁽⁹⁾	-	297	219	-
Raxon Informatica S.A. ⁽¹⁰⁾	-	n/d	11	n/d
Sawan Grupa Softbank S.A.	-	20	-	336
SK Galcom Sp. z o.o. ⁽¹¹⁾	189	266	-	18
Zeto Sp. z o.o.	-	-	2	-
Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi				
Prokom Software S.A. ⁽¹²⁾	n/d	207	n/d	340
Postdata S.A. ⁽¹³⁾	10 615	19 415	-	-
TRANSAKCJE OGÓŁEM	29 012	69 149	56 676	95 625

Nazwa podmiotu	Należności Asseco Poland S.A. na dzień		Zobowiązania Asseco Poland S.A. na dzień	
	31 grudnia 2009 (badane)	31 grudnia 2008 (przekształcone)	31 grudnia 2009 (badane)	31 grudnia 2008 (przekształcone)
Transakcje z jednostkami zależnymi				
ABG S.A. (dawne DRQ Sp. z o.o.) ⁽²⁾	2 848	5 490	11 491	28 949
ADH Soft Sp. z o.o.	1	309	204	12
Alatus Sp. z o.o. ⁽³⁾	613	n/d	37	n/d
Asseco Business Solutions S.A.	16	-	2 679	-
Asseco Dach S.A. (dawne Asseco Germany S.A.)	72	-	-	-
Asseco Slovakia a.s. ⁽⁴⁾	-	7	545	374
Asseco South Eastern Europe S.A.	1 894	175	-	5 147
Asseco Systems Sp. z o.o.	1 264	10 224	6 867	31 620
Combidata Poland Sp. z o.o. ⁽⁵⁾	589	862	1 627	701
Gladstone Consulting Ltd.	898	921	-	194
Koma Nord Sp. z o.o. ⁽⁶⁾	n/d	-	n/d	4
Matrix42 A.G.	-	-	-	1
Podkarpacki Fundusz Nieruchomości Sp. z o.o. ⁽⁹⁾	6	2	42	6 356
SK Galcom Sp. z o.o. ⁽¹¹⁾	-	35	-	-
Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi				
Postdata S.A. ⁽¹³⁾	2 666	3 669	-	-
TRANSAKCJE OGÓŁEM	10 867	21 694	23 492	73 358

(1) Spółka zależna od Asseco Poland S.A. od dnia 1 kwietnia 2008 roku, tj. od dnia połączenia z Prokom Software S.A. do 1 października 2008 roku, czyli do dnia fuzji Asseco i ABG, toteż prezentowane transakcje dotyczą wyłącznie okresu 1 kwietnia 2008 roku – 30 września 2008 roku

(2) Spółka powiązana z Asseco Poland S.A. od dnia 1 kwietnia 2008 roku, tj. od dnia połączenia z Prokom Software S.A.; w wyniku fuzji Asseco z ABG, tj. od dnia 1 października 2008 roku spółka bezpośrednio zależna od Asseco Poland; w dniu 30 października 2008 roku spółka zmieniła firmę z DRQ S.A. na ABG S.A. - prezentowane transakcje dotyczą okresu 1 dnia kwietnia 2008 roku;

(3) Spółka zakupiona w 2009 roku - transakcje prezentowane są od dnia nabycia, tj. od 1 kwietnia 2009 roku.

(4) Transakcje prezentowane łącznie dla Grupy Asseco Slovakia a.s.

(5) Spółka zależna od Asseco Poland S.A. od dnia 1 kwietnia 2008 roku, tj. od dnia połączenia z Prokom Software S.A., transakcje roku 2008 dotyczą wyłącznie okresu od dnia 1 kwietnia 2008 roku

(6) Spółka w dniu 14 września 2009 roku została sprzedana poza Grupę Asseco

(7) Spółka sprzedana w dniu 7 stycznia 2009 roku poza Grupę Asseco; Spółka była jednostką zależną od spółki ABG S.A.; spółka powiązana z Asseco Poland S.A. od dnia 1 kwietnia 2008 roku, we wrześniu 2008 roku spółka została połączona ze spółką ABG S.A. (dawniej DRQ S.A.), prezentowane transakcje w 2008 roku dotyczą okresu od dnia 1 kwietnia 2008 roku do dnia 30 września 2008 roku.

(8) Spółka powiązana z Asseco Poland S.A. od dnia 1 kwietnia 2008 roku, tj. od dnia połączenia z Prokom Software S.A.; w wyniku fuzji Asseco z ABG, tj. od dnia 1 października 2008 roku spółka bezpośrednio zależna od Asseco Poland; w wyniku fuzji spółki Optix ze spółką Asseco Systems w dniu 3 listopada 2008 roku, spółka Optix przestała istnieć; prezentowane transakcje dotyczą zatem okresu od 1 kwietnia 2008 roku do 3 listopada 2008 roku;

(9) Spółka nabyta przez Asseco Poland S.A. w dniu 31 maja 2008 roku, tym samym prezentowane transakcje z 2008 roku dotyczą wyłącznie okresu dnia 1 czerwca 2008 roku

(10) Spółka nabyta przez Asseco Poland S.A. w dniu 27 lutego 2009 roku, tym samym prezentowane transakcje dotyczą wyłącznie okresu od 1 marca 2009 roku

(11) Spółka zależna od spółki ABG S.A. (dawniej DRQ S.A.), spółka powiązana z Asseco Poland S.A. od dnia 1 kwietnia 2008 roku, tj. od dnia połączenia z Prokom Software S.A.; prezentowane transakcje dotyczą wyłącznie okresu od dnia 1 kwietnia 2008 roku

(12) Spółka stowarzyszona z Asseco Poland S.A. do dnia 1 kwietnia 2008 roku, tj. do dnia fuzji, prezentowane transakcje dotyczą wyłącznie okresu do dnia 1 kwietnia 2008 roku

(13) Spółka stowarzyszona z Asseco Poland S.A. od 1 kwietnia 2008 roku, tj. od dnia połączenia z Prokom Software S.A., toteż prezentowane transakcje dotyczą wyłącznie okresu od dnia 1 kwietnia 2008 roku

Na dzień 31 grudnia 2009 roku saldo zobowiązań Spółki z tytułu transakcji z podmiotami powiązanymi poprzez Kadrę Zarządzającą oraz z Kadrą Zarządzającą według informacji posiadanych przez Asseco Poland S.A. wynosiło 144 tys. PLN.

Na dzień 31 grudnia 2008 roku nie wystąpiły nierozliczone salda zobowiązań z tytułu transakcji z podmiotami powiązanymi poprzez Kadrę Zarządzającą oraz z Kadrą Zarządzającą według informacji posiadanych przez Asseco Poland S.A.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku niewystąpiły nierozliczone salda należności z tytułu transakcji z podmiotami powiązanymi poprzez Kadrę Zarządzającą oraz z Kadrą Zarządzającą według informacji posiadanych przez Asseco Poland S.A.

Na dzień 31 grudnia 2008 roku nierozliczone saldo należności z tytułu transakcji z podmiotami powiązanymi poprzez Kadrę Zarządzającą oraz z Kadrą Zarządzającą według informacji posiadanych przez Asseco Poland S.A. wynosiło 1 762 tys. PLN.

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2009 roku nie wartość (netto) transakcji z podmiotami powiązanymi poprzez Kadrę Zarządzającą oraz z Kadrą Zarządzającą według ewidencji Asseco Poland S.A. wynosiła 1 338 tys. PLN.

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2008 roku wartość (netto) transakcji z podmiotami powiązanymi poprzez Kadrę Zarządzającą oraz z Kadrą Zarządzającą według ewidencji Asseco Poland S.A. wynosiła 3 300 tys. PLN.

33. Zobowiązania pozabilansowe związane z jednostkami powiązanymi

Na dzień 31 grudnia 2009 roku stan gwarancji i poręczeń udzielonych przez Asseco Poland S.A. na rzecz jednostki pośrednio zależnej AP Automation + Productivity AG z tytułu zaciągniętych przez tą spółkę kredytów bankowych i pożyczek wygląda następująco:

- poręczenie udzielone dla Deutsche Bank AG na kwotę 10 271 tys. PLN obejmujące umowy kredytu krótkoterminowego w rachunku bieżącym. Na dzień 31 grudnia 2009 roku kwota zobowiązania z tytułu powyższego kredytu wynosi 3 081 tys. PLN. Na dzień 31 grudnia 2008 roku kwota z tytułu tego poręczenia wynosiła 10 431 tys. PLN a kwota zobowiązania z tytułu powyższego kredytu wynosiła 8 449 tys. PLN.
- poręczenie udzielone dla BW - Bank na kwotę 10 271 tys. PLN obejmujące umowy kredytu krótkoterminowego w rachunku bieżącym. Na dzień 31 grudnia 2009 roku kwota zobowiązania z tytułu powyższego kredytu wynosi 4 108 tys. PLN. Na dzień 31 grudnia 2008 roku kwota z tytułu tego poręczenia wynosiła 10 431 tys. PLN a kwota zobowiązania z tytułu powyższego kredytu wynosiła 10 277 tys. PLN.
- poręczenie udzielone, jako zabezpieczenie należytego wykonania umów handlowych przez AP Automation + Productivity AG. Wartość poręczenia na dzień 31 grudnia 2009 roku wynosi 12 325 tys. PLN, a na 31 grudnia 2008 roku wynosiło 12 517 tys. PLN.
- poręczenie dla AP Automation + Productivity AG umowy pożyczki odnawialnej ze spółką Matrix42 AG na kwotę 4 108 tys. PLN (1 000 tys. EUR). Na dzień 31 grudnia 2009 roku kwota zobowiązania z tytułu powyższej pożyczki wynosiła 0 tys. PLN. Na dzień 31 grudnia 2008 roku kwota z tytułu poręczenia wynosiła 12 517 tys. PLN (3 000 tys. EUR). Na dzień 31 grudnia 2008 roku nie występowało zadłużenie z tytułu tej pożyczki.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku stan udzielonych poręczeń przez Asseco Poland S.A. na rzecz jednostki zależnej Asseco Systems S.A. z tytułu zaciągniętych kredytów bankowych i linii gwarancyjnych wygląda następująco:

- poręczenie udzielone dla Banku Millennium S.A. obejmujące zobowiązania Asseco Systems S.A. z tytułu wystawionych przez bank w imieniu spółki gwarancji bankowych. Wartość poręczenia według stanu na dzień 31 grudnia 2009 wyniosła 2 800 tys. PLN (31 grudnia 2008 roku: 2 800 tys. PLN.)

Na dzień 31 grudnia 2009 roku stan udzielonych poręczeń przez Asseco Poland S.A. na rzecz jednostki zależnej ABG S.A. z tytułu zaciągniętych kredytów bankowych i linii gwarancyjnych wygląda następująco:

- poręczenie udzielone dla Raiffeisen Bank Polska S.A. obejmujące zobowiązania ABG S.A. z tytułu wystawionych przez bank w imieniu spółki gwarancji bankowych. Wartość poręczenia według stanu na dzień 31 grudnia 2009 roku wyniosło 35 000 tys. PLN. Na dzień 31 grudnia 2008 roku zobowiązanie z tytułu tej gwarancji nie istniało.
- poręczenie umowy na zawieranie transakcji terminowych i pochodnych udzielone dla Raiffeisen Bank Polska S.A. Wartość poręczenia według stanu na dzień 31 grudnia 2009 roku wyniosła 3 697 tys. PLN. Na dzień 31 grudnia 2008 roku zobowiązanie z tytułu tej gwarancji nie istniało.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku stan udzielonych poręczeń przez Asseco Poland S.A. na rzecz jednostki zależnej Sintagma z tytułu zaciągniętych kredytów bankowych i linii gwarancyjnych wygląda następująco:

- poręczenie udzielone dla UAB BTA DRAUDIMAS obejmujące zobowiązania Sintagmy z tytułu wystawionych przez bank w imieniu spółki gwarancji bankowych. Wartość poręczenia według stanu na dzień 31 grudnia 2009 roku wyniosła 1 319 tys. PLN. Na dzień 31 grudnia 2008 roku zobowiązanie z tytułu tej gwarancji nie istniało.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku stan udzielonych poręczeń przez Asseco Poland S.A. na rzecz jednostki zależnej Alatus Sp. z o.o. z tytułu zaciągniętych kredytów bankowych i linii gwarancyjnych wygląda następująco:

- poręczenie udzielone dla BRE BANK obejmujące zobowiązania spółki Alatus Sp. z o.o. z tytułu wystawionych przez bank w imieniu spółki gwarancji bankowych. Wartość poręczenia według stanu na dzień 31 grudnia 2009 roku wyniosła 2 500 tys. PLN. Na dzień 31 grudnia 2008 roku zobowiązanie z tytułu tej gwarancji nie istniało.

34. Zobowiązania pozabilansowe na rzecz jednostek pozostałych

W ramach działalności handlowej Asseco Poland S.A. wykorzystuje dostępność gwarancji bankowych i akredytyw, jak również ubezpieczeniowych gwarancji kontraktowych, jako formy zabezpieczenia transakcji gospodarczych z różnymi organizacjami, firmami i podmiotami administracji. Potencjalne zobowiązania z tego tytułu na dzień 31 grudnia 2009 roku wynosiły 123 131 tys. PLN, a na dzień 31 grudnia 2008 roku wynosiły 127 178 tys. PLN.

Dodatkowo Asseco Poland S.A. na dzień 31 grudnia 2009 roku i 31 grudnia 2008 roku posiadała szereg zawartych umów najmu, leasingu i innych o podobnym charakterze, z których wynikały następujące przyszłe płatności:

Zobowiązania z tytułu najmu powierzchni	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
	(badane)	(przekształcone)
W okresie 1 roku	14 239	19 247
W okresie od 1 do 5 lat	37 065	52 729
Powyżej 5 lat	11 856	24 825
Razem leasing operacyjny	63 160	96 801

Zobowiązania z tytułu umów leasingu operacyjnego środków trwałych	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
	(badane)	(przekształcone)
W okresie 1 roku	716	791
W okresie od 1 do 5 lat	907	804
Razem leasing operacyjny	1 623	1 595

35. Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie w okresie sprawozdawczym:	12 miesięcy do 31 grudnia 2009 (badane)	12 miesięcy do 31 grudnia 2008 (przekształcone)
Zarząd	11	11
Działy produkcyjne	1 825	1 565
Działy serwisowe	65	58
Działy handlowe	65	65
Działy administracyjne	316	260
Razem	2 282	1 959

Zatrudnienie na dzień	31 grudnia 2009 (badane)	31 grudnia 2008 (przekształcone)
Zarząd	11	11
Działy produkcyjne	1 772	1 817
Działy serwisowe	62	46
Działy handlowe	56	69
Działy administracyjne	321	303
Razem	2 222	2 246

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

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Spółki, Ernst& Young Audit Sp. z o.o., wypłacone lub należne za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku i dnia 31 grudnia 2008 roku w podziale na rodzaje usług:

Rodzaj usługi	31 grudnia 2009 (badane)	31 grudnia 2008 (przekształcone)
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	735	798
Inne usługi poświadczające	75	92
Usługi doradztwa podatkowego	-	-
Pozostałe usługi	1	15
Razem	811	905

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

Wynagrodzenie za okres	12 miesięcy do 31 grudnia 2009 (badane)	12 miesięcy do 31 grudnia 2008 (przekształcone)
Zarząd	15 465	14 801
Adam Góral – Prezes Zarządu	1 012	760
Renata Bojdo– Wiceprezes Zarządu ⁽²⁾	254	-
Przemysław Borzestowski – Wiceprezes Zarządu	1 600	1 681
Przemysław Sęczkowski – Wiceprezes Zarządu	1 872	1 608
Piotr Jeleński - Wiceprezes Zarządu ⁽¹⁾	811	1 608
Marek Panek - Wiceprezes Zarządu	1 377	1 200
Zbigniew Pomianek - Wiceprezes Zarządu	1 919	1 951
Adam Rusinek - Wiceprezes Zarządu ⁽⁵⁾	1 143	1 064
Robert Smułkowski – Wiceprezes Zarządu	2 237	1 953
Krzysztof Kardaś - Wiceprezes Zarządu ⁽⁶⁾ , ⁽³⁾	578	783
Tadeusz Dyrka- Wiceprezes Zarządu ⁽⁶⁾	1 467	1 127
Włodzimierz Serwiński - Wiceprezes Zarządu ⁽⁶⁾	1 192	1 066
Paweł Piwowar - Wiceprezes Zarządu ⁽⁴⁾	3	
Rada Nadzorcza	426	452
Jacek Duch – Przewodniczący Rady Nadzorczej	150	150
Adam Noga – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	96	92
Jarosław Adamski – Członek Rady Nadzorczej	60	62
Bo Denysyk – Członek Rady Nadzorczej ⁽⁸⁾	5	52
Dariusz Górka – Członek Rady Nadzorczej ⁽⁷⁾	-	12
Stanisław Janiszewski – Członek Rady Nadzorczej ⁽⁷⁾	-	10
Grzegorz Maciąg – Członek Rady Nadzorczej ⁽⁷⁾	-	12
Piotr Mondalski – Członek Rady Nadzorczej ⁽⁷⁾	-	10
Andrzej Szukalski – Członek Rady Nadzorczej ⁽¹⁰⁾	60	52
Dariusz Brzeski– Członek Rady Nadzorczej ⁽⁹⁾	55	-
Razem	15 891	15 253

(1) rezygnacja z funkcji Wiceprezesa Zarządu z dniem 1 lipca 2009 roku

(2) powołana na Wiceprezesa Zarządu z dniem 1 lipca 2009 roku

(3) rezygnacja z funkcji Wiceprezesa Zarządu z dniem 1 października 2009 roku

(4) powołany na Wiceprezesa Zarządu z dniem 1 października 2009 roku

(5) rezygnacja z funkcji Wiceprezesa Zarządu z dniem 31 grudnia 2009 roku

(6) powołani na Wiceprezesów Zarządu w dniu 1 kwietnia 2008 roku

(7) odwołani z funkcji Członków Rady Nadzorczej w dniu 20 lutego 2008 roku

(8) odwołany z funkcji Członka Rady Nadzorczej z dniem 31 stycznia 2009 roku

(9)powołany na Członka Rady Nadzorczej z dniem 1 lutego 2009 roku

(10) powołany na Członków Rady Nadzorczej w dniu 20 lutego 2008 roku

38. Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem Spółki jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Spółki i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy.

Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W latach obrotowych zakończonych 31 grudnia 2009 roku i 31 grudnia 2008 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Spółka monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Zasady Spółki stanowią, by wskaźnik nie przekroczył 35%. Do zadłużenia netto Spółka wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych. Kapitał obejmuje zamienne akcje uprzywilejowane, kapitał własny należny akcjonariuszom spółki pomniejszony o kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto.

	12 miesięcy do 31 grudnia 2009 (badane)	12 miesięcy do 31 grudnia 2008 (przekształcone)
Oprocentowane kredyty i pożyczki	47 989	112 182
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	160 089	295 319
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty (-)	(30 449)	(115 369)
Zadłużenie netto	177 629	292 132
Kapitał własny	3 517 463	3 295 686
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto	-	-
Kapitał razem	3 517 463	3 295 686
Kapitał i zadłużenie netto	3 695 092	3 587 818
Wskaźnik dźwigni	4,81%	8,14%

39. Nakłady inwestycyjne

W 2009 roku Spółka poniosła nakłady inwestycyjne w wysokości 251 496 tys. PLN, w tym na niefinansowe aktywa trwałe w wysokości 62 359 tys. PLN. W 2008 roku Spółka poniosła nakłady inwestycyjne w wysokości 597 661 tys. PLN, w tym na niefinansowe aktywa trwałe 46 106 tys. PLN.

40. Sezonowość i cykliczność

Działalność Spółki podlega sezonowości, jeżeli chodzi o rozkład przychodów w poszczególnych kwartałach roku. Ponieważ duża część przychodów generowana jest przez kontrakty na usługi IT z dużymi przedsiębiorstwami i instytucjami państwowymi, przychody w czwartym kwartale roku są zwykle wyższe niż w pozostałych kwartałach. Jest to spowodowane faktem zamykania budżetów rocznych na realizację projektów informatycznych w wyżej wymienionych podmiotach i realizacją zakupów inwestycyjnych sprzętu i licencji.

41. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym

☐ *Połączenie Asseco Poland S.A. ze spółką zależną ABG S.A.*

W dniu 4 stycznia 2010 roku Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu do rejestru przedsiębiorców połączenia Spółki ze spółką ABG S.A. z siedzibą w Warszawie (02-017), przy Al. Jerozolimskich 123A, Warszawa, wpisaną do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem KRS 0000263110.

Połączenie nastąpiło w trybie art. 492 § 1 pkt 1 KSH (połączenie przez przejęcie) przez przeniesienie całego majątku ABG (jako spółkę przejmowaną) na Asseco (jako spółkę przejmującą). W wyniku połączenia ABG zostanie rozwiązane bez przeprowadzenia likwidacji. W związku z tym, że Asseco Poland S.A. posiadała wszystkie akcje ABG, połączenie zostało przeprowadzone stosownie do art. 515 §1 Kodeksu spółek handlowych,

tj. bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej. Połączenie stanowi realizację polityki Asseco Poland S.A. zakładającej uporządkowanie i uproszczenie struktury organizacyjno-prawnej w Grupie Kapitałowej. Połączenie ma na celu wzmocnienie potencjału łączących się Spółek oraz zwiększenie możliwości konkurencyjności na rynku krajowym i europejskim, co powinno w istotny sposób przyczynić się do zwiększenia finansowej stabilności działania, a w dłuższym okresie do wzrostu wartości dla akcjonariuszy Spółki. W tym samym dniu kiedy nastąpiła rejestracja Połączenia, Sąd Rejonowy w Rzeszowie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował zmiany Statutu Spółki uchwalone przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 26 listopada 2009 roku.

□ Uchwała w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego.

W dniu 6 stycznia 2010 roku Zarząd Asseco Poland S.A. działając na podstawie art. 444 i 446 Kodeks spółek handlowych („KSH”) oraz § 7a Statutu Spółki podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, który zgodnie z §7a Statutu Spółki wynosi 11 611 450 złotych.

Zgodnie z uchwałą, kapitał zakładowy Spółki zostanie podwyższony o kwotę nie wyższą niż 3 412 704 PLN (słownie: trzy miliony czterysta dwanaście tysięcy siedemset cztery złote) poprzez emisję nie więcej niż 3 412 704 (słownie: trzy miliony czterysta dwanaście tysięcy siedemset cztery) akcje zwykłe na okaziciela serii I, o wartości nominalnej 1 (słownie: jeden) PLN każda (dalej „Akcje Serii I”).

□ Ustalenie ceny emisyjnej akcji serii I

W dniu 11 stycznia 2010 roku została podjęta przez Zarząd Spółki Uchwała nr 2 w sprawie określenia zamiaru dotyczącego ustalenia minimalnej ceny emisyjnej Akcji Serii I, których emisja została uchwalona przez Zarząd Spółki w dniu 6 stycznia 2010 roku.

Zarząd Spółki działając na podstawie art. 444 i 446 § 2 ustawy z dnia 15 września 2000 roku – Kodeks spółek handlowych („KSH”) oraz § 7a ust. 5 Statutu Spółki oraz w związku z § 1 ust. 7 Uchwały z dnia 6 stycznia 2010 roku, mając na uwadze mocne fundamenty Spółki potwierdza, że zamiarem Zarządu Spółki będzie ustalenie ceny emisyjnej Akcji Serii I na poziomie nie niższym niż wartość 60,00 PLN (słownie: sześćdziesięciu złotych) za jedną Akcję Serii I. Jednocześnie Zarząd potwierdza, że zgodnie z postanowieniami §1 pkt 7 Uchwały z dnia 6 stycznia 2010 roku, ostateczna cena emisyjna Akcji Serii I zostanie podjęta w późniejszym terminie w formie odrębnej uchwały.

□ Rejestracja jednostkowych praw poboru („Jednostkowe Prawa Poboru”) akcji zwykłych na okaziciela serii I

W dniu 2 lutego 2010 roku Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. („KDPW”) podjął uchwałę w sprawie rejestracji w dniu 4 lutego 2010 roku w KDPW 68 254 080 jednostkowych praw poboru („Jednostkowe Prawa Poboru”) akcji zwykłych na okaziciela serii I Spółki o wartości nominalnej 1 PLN każda („Akcje Serii I”), emitowanych na podstawie uchwały nr 1 Zarządu Spółki z dnia 6 stycznia 2010 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego i nadać im kod ISIN: PLSOFTB00107. Zgodnie z uchwałą Zarządu KDPW w przypadku, gdy w dniu 4 lutego 2010 roku nie wystąpią wszystkie przesłanki dematerializacji Jednostkowych Praw Poboru, KDPW dokona czynności rejestracyjnych mających na celu wyłącznie wykonanie obsługi realizacji praw pierwszeństwa do objęcia Akcji Serii I przysługujących akcjonariuszom Spółki.

□ Nabycie 67 akcji spółki zależnej IT Practice

W dniu 3 lutego 2010 roku zawarta została umowa w przedmiocie nabycia 67 akcji („Akcje”) stanowiących 3,35% udział w kapitale zakładowym spółki zależnej IT Practice A/S z siedzibą w Kopenhadze („Dania”). Udziały zostały nabyte od IT Practice Holding Nr 2 ApS w wyniku realizacji umowy opcji. Cena zakupu Akcji wynosi 2 417 098 DKK, płatna w dwóch transzach, pierwsza transza po podpisaniu umowy (wyniosła 1 293 630,85 PLN), zaś druga po zatwierdzeniu zaudytowanych wyników IT Practice za rok 2010. Po zawarciu

umowy, razem z akcjami zakupionymi w dniu 7 sierpnia 2009 roku Asseco Poland S.A. posiada 55% udział w kapitale zakładowym IT Practice A/S.

□ Kontynuacja prac nad przeprowadzeniem oferty publicznej akcji z prawem poboru

Ze względu na zbliżający się termin publikacji rocznych sprawozdań finansowych, który przypada w dniu 19 marca 2010 roku, Zarząd uznał, iż celowym będzie przeprowadzenie Oferty na podstawie prospektu emisyjnego zawierającego informacje finansowe za pełen rok obrotowy 2009. W związku z powyższym, niezwłocznie po publikacji sprawozdań finansowych, Spółka przedstawi Komisji Nadzoru Finansowego („KNF”) do zatwierdzenia prospekt emisyjny uzupełniony o dane finansowe za rok obrotowy 2009. W konsekwencji Zarząd spodziewa się, iż Oferta zostanie przeprowadzona w drugim kwartale br., po zatwierdzeniu przez KNF uzupełnionego prospektu emisyjnego.

42. Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy zakończony w dniu 31 grudnia 2009 roku, to jest do 19 marca 2010 roku, nie wystąpiły zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które nie zostały, a powinny być ujęte w niniejszym sprawozdaniu finansowym.