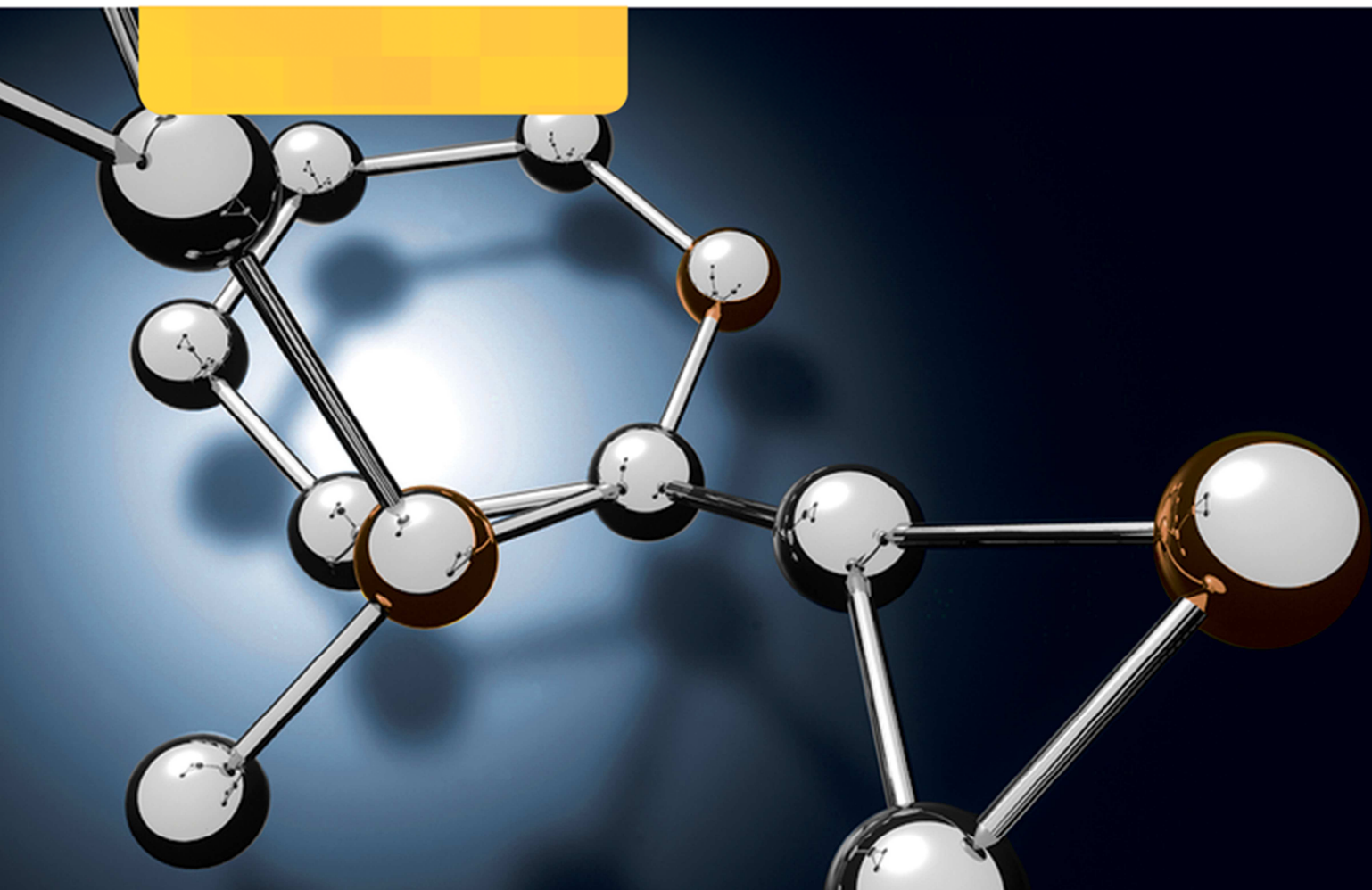




**RAPORT ROCZNY
GRUPY ASSECO
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA
31 GRUDNIA 2010 ROKU**

Rzeszów, dnia 18 marca 2011 roku

**WYBRANE DANE
FINANSOWE
GRUPY ASSECO**



WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY ASSECO

W poniższej tabeli zaprezentowano wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej Asseco.

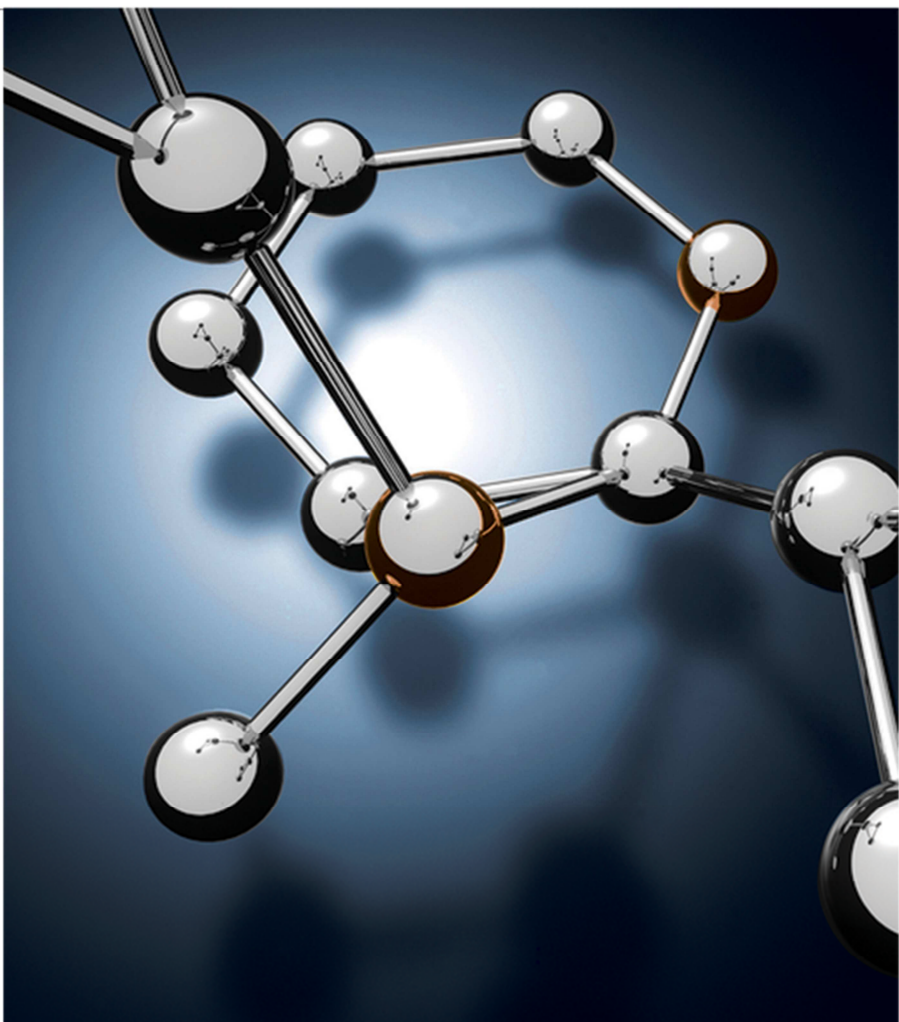
	12 miesięcy do 31 grudnia 2010 roku (badane)	12 miesięcy do 31 grudnia 2009 roku (badane)	12 miesięcy do 31 grudnia 2010 roku (badane)	12 miesięcy do 31 grudnia 2009 roku (badane)
	tys.PLN	tys.PLN	tys.EUR	tys.EUR
Przychody ze sprzedaży	3 237 733	3 050 252	808 544	702 719
Zysk z działalności operacyjnej	568 963	525 510	142 084	121 067
Zysk przed opodatkowaniem i udziałem w wynikach jednostek stowarzyszonych	496 962	512 788	124 104	118 136
Zysk netto	498 894	437 866	124 586	100 876
Zysk netto przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	415 099	373 365	103 661	86 016
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	676 046	438 758	168 826	101 081
Środki pieniężne netto wygenerowane (wykorzystane) w działalności inwestycyjnej	(476 861)	(403 724)	(119 084)	(93 010)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	313 820	(145 042)	78 369	(33 415)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	842 176	342 788	212 655	83 440
Zysk netto na jedną akcję zwykłą przypisany Akcjonariuszom Jednostki Dominującej (w PLN/EUR)	5,88	5,47	1,47	1,26
Rozwodniony zysk netto na jedną akcję zwykłą przypisany Akcjonariuszom Jednostki Dominującej (w PLN/EUR)	5,88	5,47	1,47	1,26

Wybrane dane finansowe prezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przeliczono na walutę EUR w następujący sposób:

- pozycje dotyczące skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca. Kurs ten wyniósł:
 - o w okresie od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku 1 EUR = 4,0044 PLN
 - o w okresie od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku 1 EUR = 4,3406 PLN
- stan środków pieniężnych Grupy na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego i analogicznego w okresie poprzednim przeliczono według średnich kursów ogłoszonych przez NBP. Kurs ten wyniósł:
 - o kurs obowiązujący w dniu 31 grudnia 2010 roku 1 EUR = 3,9603 PLN
 - o kurs obowiązujący w dniu 31 grudnia 2009 roku 1 EUR = 4,1082 PLN

**SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE
FINANSOWE
GRUPY ASSECO**

**za rok zakończony dnia
31 grudnia 2010 roku
sporządzone zgodnie z
Międzynarodowymi
Standardami
Sprawozdawczości
Finansowej**



**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ ASSECO
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2010 ROKU.**

Spis treści	Strona
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	8
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	9
SKONSOLIDOWANY BILANS	10
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM	12
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	13
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	15
I. INFORMACJE OGÓLNE	15
II. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	16
1. Podstawa sporządzenia	16
2. Oświadczenie o zgodności	16
3. Szacunki	16
4. Profesjonalny osąd	16
5. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	18
6. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie	21
7. Zmiany stosowanych zasad prezentacji	22
8. Korekta błędów	22
9. Istotne zasady rachunkowości	22
i. Zasady konsolidacji	22
ii. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	23
iii. Wartość firmy	23
iv. Udział we wspólnym przedsięwzięciu	24
v. Opcje put utrzymywane przez udziały niekontrolujące w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym	24
vi. Połączenia jednostek gospodarczych znajdujących się pod wspólną kontrolą	25
vii. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej	25
viii. Rzeczowe aktywa trwałe	26
ix. Wartości niematerialne	27
x. Dotacje rządowe	30
xi. Koszty finansowania zewnętrznego	30
xii. Utrata wartości aktywów niefinansowych	30
xiii. Aktywa finansowe	31
xiv. Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	33
xv. Zapasy	34
xvi. Czynne rozliczenia międzyokresowe	34
xvii. Przychody i koszty z realizacji kontraktów wdrożeniowych	35
xviii. Należności z tytułu dostaw i usług	35
xix. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych, środki pieniężne zastrzeżone	36
xx. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	37
xxi. Leasing	37
xxii. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	37
xxiii. Rezerwy	38
xxiv. Przychody	38
xxv. Koszty operacyjne	39
xxvi. Podatek dochodowy i podatek od towarów i usług	39
xxvii. Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy udziałowców niekontrolujących	40
III. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI	41

IV. ORGANIZACJA I ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY KAPITAŁOWEJ ASSECO, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI	45
V. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	58
1. Struktura przychodów ze sprzedaży.....	58
2. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	59
3. Przychody i koszty finansowe.....	60
4. Podatek dochodowy	61
5. Zysk przypadający na jedną akcję	65
6. Informacja dotycząca wypłaconej dywidendy	65
7. Rzeczowe aktywa trwałe	66
8. Wartości niematerialne	69
9. Amortyzacja	75
10. Wartość firmy z konsolidacji	76
11. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych.....	90
12. Aktywa finansowe	92
13. Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe i krótkoterminowe	94
14. Należności długoterminowe i krótkoterminowe.....	95
15. Środki pieniężne i środki pieniężne zastrzeżone.....	97
16. Kapitał podstawowy i kapitały rezerwowe	98
17. Zobowiązania finansowe	101
18. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	102
19. Oprocentowane kredyty bankowe i emisje papierów wartościowych	104
20. Długoterminowe i krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania	112
21. Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych tytułów	113
22. Bierne rozliczenia międzyokresowe	114
23. Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	114
24. Transakcje ze stronami powiązanymi	115
25. Uzgodnienia do rachunku przepływów pieniężnych	116
26. Zobowiązania pozabilansowe związane z jednostkami powiązanymi	118
27. Zobowiązania pozabilansowe na rzecz jednostek pozostałych.....	118
28. Zatrudnienie	120
29. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	121
30. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.....	128
31. Zarządzanie kapitałem.....	129
32. Wynagrodzenie członków Zarządu oraz członków Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej oraz jednostek zależnych.	130
33. Sezonowość i cykliczność	131
34. Nakłady inwestycyjne	131
35. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym	131
36. Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.....	132

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ ASSECO
WRAZ Z OPINIĄ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2010 ROKU.**

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Asseco Poland S.A. dnia 18 marca 2011 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
Wojciech Woźniak	Wiceprezes Zarządu

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych:

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

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT GRUPA KAPITAŁOWA ASSECO

	Nota	12 miesięcy do 31 grudnia 2010 roku (badane)	12 miesięcy do 31 grudnia 2009 roku (badane)
Przychody ze sprzedaży	<u>1</u>	3 237 733	3 050 252
Koszt własny sprzedaży (-)	<u>1</u>	(2 160 984)	(2 007 167)
Zysk brutto ze sprzedaży		1 076 749	1 043 085
Koszty sprzedaży (-)	<u>1</u>	(226 586)	(220 793)
Koszty ogólnego zarządu (-)	<u>1</u>	(288 072)	(302 290)
Zysk netto ze sprzedaży		562 091	520 002
Pozostałe przychody operacyjne	<u>2</u>	25 215	29 014
Pozostałe koszty operacyjne (-)	<u>2</u>	(18 343)	(23 506)
Zysk z działalności operacyjnej		568 963	525 510
Przychody finansowe	<u>3</u>	55 592	79 060
Koszty finansowe (-)	<u>3</u>	(127 593)	(87 609)
<i>Wynik na rozwodnieniu akcji w jednostce zależnej</i>			(4 173)
Zysk przed opodatkowaniem i udziałem w wynikach jednostek stowarzyszonych		496 962	512 788
Podatek dochodowy (bieżące i odroczone obciążenie podatkowe)	<u>4</u>	(103)	(76 530)
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych	<u>11</u>	2 035	1 608
Zysk netto za okres sprawozdawczy		498 894	437 866
Przypadający:			
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		415 099	373 365
Udziałowcom niekontrolującym		83 795	64 501
Skonsolidowany zysk netto (w złotych) przypisany Akcjonariuszom Asseco Poland S.A. przypadający na jedną akcję:			
podstawowy ze skonsolidowanego zysku netto z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy	<u>5</u>	5,88	5,47
rozwodniony ze skonsolidowanego zysku netto z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy	<u>5</u>	5,88	5,47

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW GRUPA KAPITAŁOWA ASSECO

	12 miesięcy do 31 grudnia 2010 roku (badane)	12 miesięcy do 31 grudnia 2009 roku (badane)
Zysk za okres sprawozdawczy	498 894	437 866
Pozostałe dochody całkowite:		
Zysk/Strata netto z tytułu wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	(1 330)	2 972
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	829	(1 069)
Amortyzacja wartości niematerialnych rozpoznana bezpośrednio w kapitale własnym	(1 015)	(1 015)
Podatek dochodowy dotyczący pozostałych dochodów całkowitych	463	(275)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	(22 104)	(31 811)
Razem pozostałe dochody całkowite:	(23 157)	(31 198)
SUMA DOCHODÓW CAŁKOWITYCH ZA OKRES	475 737	406 668
Przypadająca:		
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	391 227	344 138
Udziałowcom niekontrolującym	84 510	62 530

SKONSOLIDOWANY BILANS GRUPA KAPITAŁOWA ASSECO

AKTYWA	Nota	31 grudzień 2010 roku (badane)	31 grudnia 2009 roku (badane)
Aktywa trwałe		5 440 996	4 458 344
Rzeczowe aktywa trwałe	<u>7</u>	516 884	366 893
Nieruchomości inwestycyjne		830	909
Wartości niematerialne	<u>8</u>	2 813 215	2 639 854
<i>w tym wartość firmy z połączenia</i>	<u>8</u>	<i>2 173 718</i>	<i>2 178 972</i>
Wartość firmy z konsolidacji	<u>10</u>	1 865 805	1 313 839
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	<u>11</u>	22 685	14 433
Długoterminowe aktywa finansowe	<u>12</u>	73 084	52 072
Należności długoterminowe	<u>14</u>	36 789	34 612
Środki pieniężne zastrzeżone		1 593	1 179
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	<u>4</u>	72 188	20 453
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	<u>13</u>	37 923	14 100
Aktywa obrotowe		2 455 810	1 287 417
Zapasy		66 696	45 656
Rozliczenia międzyokresowe	<u>13</u>	85 725	58 139
Należności z tytułu dostaw i usług	<u>14</u>	1 016 284	569 402
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawych	<u>14</u>	20 279	7 885
Należności budżetowe	<u>14</u>	16 385	18 704
Inne należności	<u>14</u>	279 009	223 833
Aktywa finansowe	<u>12</u>	129 256	21 010
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	<u>15</u>	842 176	342 788
Aktywa długoterminowe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	<u>23</u>	4 442	2 695
SUMA AKTYWÓW		7 901 248	5 748 456

SKONSOLIDOWANY BILANS GRUPA KAPITAŁOWA ASSECO

PASYWA	Nota	31 grudzień 2010 roku (badane)	31 grudnia 2009 roku (badane)
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej)	<u>16</u>	4 467 768	3 715 527
Kapitał podstawowy		77 566	77 566
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		3 950 873	3 488 385
Akcje własne		-	(678 805)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych		(4 716)	17 705
Zyski (straty) z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego		444 045	810 676
Udziały niekontrolujące		1 371 675	635 789
Kapitał własny ogółem		5 839 443	4 351 316
Zobowiązania długoterminowe		628 342	468 947
Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki, dłużne papiery wartościowe	<u>19</u>	227 121	30 552
Długoterminowe zobowiązania finansowe	<u>17</u>	115 177	121 011
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	<u>4</u>	32 609	91 281
Długoterminowe rezerwy	<u>20</u>	17 461	15 527
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	<u>18</u>	158 745	182 754
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	<u>22</u>	75 845	24 398
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	<u>21</u>	1 384	3 424
Zobowiązania krótkoterminowe		1 433 463	926 213
Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki, dłużne papiery wartościowe	<u>19</u>	108 140	102 082
Zobowiązania finansowe	<u>17</u>	52 405	27 479
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	<u>21</u>	457 008	282 226
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	<u>21</u>	50 202	23 264
Zobowiązania budżetowe	<u>21</u>	132 538	69 615
Pozostałe zobowiązania	<u>21</u>	216 461	162 215
Rezerwy	<u>20</u>	31 246	23 159
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	<u>18</u>	22 663	23 800
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	<u>22</u>	175 730	100 644
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	<u>22</u>	187 070	111 729
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami długoterminowymi sklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		-	1 980
SUMA ZOBOWIĄZAŃ		2 061 805	1 397 140
SUMA PASYWÓW		7 901 248	5 748 456

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM GRUPA KAPITAŁOWA ASSECO

	Nota	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	Zyski (straty) z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego	Kapitał własny Jednostki Dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2010 roku		77 566	3 488 385	(678 805)	17 705	810 676	3 715 527	635 789	4 351 316
Suma dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy		-	-	-	(22 421)	413 648	391 227	84 510	475 737
Dywidenda za 2009 rok	<u>6</u>	-	-	-	-	(106 035)	(106 035)	(30 453)	(136 488)
Emisja akcji serii I	<u>16</u>	3 878	205 549	-	-	-	209 427	-	209 427
Koszty emisji akcji serii I	<u>16</u>	-	(4 689)	-	-	-	(4 689)	-	(4 689)
Emisja akcji serii J	<u>16</u>	5 433	266 226	-	-	-	271 659	-	271 659
Koszty emisji akcji serii J	<u>16</u>	-	(4 598)	-	-	-	(4 598)	-	(4 598)
Umorzenie akcji własnych	<u>16</u>	(9 311)	-	678 805	-	(669 494)	-	-	-
Koszty nabycia spółek poniesione w 2009 roku, dla których objęcie kontroli nastąpiło w 2010 roku		-	-	-	-	(692)	(692)	(1 035)	(1 727)
Rozliczenie warunkowego zobowiązania finansowego wobec udziałowców niekontrolujących (put option)	<u>IV</u>	-	-	-	-	20 010	20 010	(3 217)	16 793
Objęcia kontroli nad spółkami zależnymi	<u>IV</u>	-	-	-	-	-	-	679 081	679 081
Transakcje na udziałach niekontrolujących	<u>IV</u>	-	-	-	-	(18 381)	(18 381)	10 641	(7 740)
Pozostałe zmiany w składzie grupy kapitałowej		-	-	-	-	(5 687)	(5 687)	(3 641)	(9 328)
Na dzień 31 grudnia 2010 roku (badane)		77 566	3 950 873	-	(4 716)	444 045	4 467 768	1 371 675	5 839 443
Na dzień 1 stycznia 2009 roku		77 566	3 488 385	(678 805)	48 043	500 815	3 436 004	379 903	3 815 907
Suma dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy		-	-	-	(30 338)	374 476	344 138	62 530	406 668
Dywidenda za 2008 rok		-	-	-	-	(70 302)	(70 302)	(39 866)	(110 168)
Zmiany w składzie grupy kapitałowej, w tym		-	-	-	-	5 687	5 687	296 011	301 698
Rozliczenie warunkowego zobowiązania finansowego wobec udziałowców niekontrolujących		-	-	-	-	-	-	(62 789)	(62 789)
Na dzień 31 grudnia 2009 rok (badane)		77 566	3 488 385	(678 805)	17 705	810 676	3 715 527	635 789	4 351 316

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH GRUPA KAPITAŁOWA ASSECO

	Nota	12 miesięcy do 31 grudnia 2010 roku (badane)	12 miesięcy do 31 grudnia 2009 roku (badane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk przed opodatkowaniem i udziałem w wynikach jednostek stowarzyszonych		496 962	512 788
Korekty o pozycje:		281 156	37 291
Zysk na rozwodnieniu akcji w jednostce zależnej		-	4 173
Amortyzacja	9	126 015	120 543
Zmiany stanu kapitału pracującego	25	99 894	(72 125)
Przychody i koszty odsetkowe		788	16 454
Zyski (straty) z różnic kursowych		(7 396)	(11 930)
Zyski (straty) z działalności inwestycyjnej		1 351	5 784
Inne korekty zysku przed opodatkowaniem i udziałem w wynikach jednostek stowarzyszonych	25	60 504	(25 608)
Środki pieniężne netto wygenerowane z działalności operacyjnej		778 118	550 079
Zapłacony podatek dochodowy		(102 072)	(111 321)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		676 046	438 758
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych		31 889	12 929
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	25	(213 714)	(126 306)
Wydatki z tytułu nabycia jednostek stowarzyszonych		(4)	(3 114)
Wydatki z tytułu nabycia jednostek zależnych	25	(562 547)	(308 703)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w nabytych jednostkach zależnych	25	225 700	24 362
Wpływy ze sprzedaży akcji/udziałów w jednostkach zależnych/stowarzyszonych		3 202	1 100
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w sprzedanych jednostkach zależnych		(853)	(1 964)
Wpływy ze sprzedaży/wpływy z rozliczenia aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		44 649	42 872
Wydatki na nabycie/wydatki z tytułu rozliczenia aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		(2 159)	(5 284)
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		60 428	2 091
Nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		(83 955)	(30 428)
Pożyczki udzielone		(20 236)	(599 135)
Pożyczki spłacone		29 814	585 303
Otrzymane odsetki		10 093	3 498
Dywidendy otrzymane		1 098	931
Inne pozycje		(266)	(1 876)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej		(476 861)	(403 724)

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH GRUPA KAPITAŁOWA ASSECO (kontynuacja)

	Nota	12 miesięcy do 31 grudnia 2010 roku (badane)	12 miesięcy do 31 grudnia 2009 roku (badane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	<u>25</u>		
Wpływy z tytułu emisji akcji w Jednostce Dominującej		481 086	-
Koszty emisji akcji w Jednostce Dominującej		(9 287)	-
Wpływy z tytułu emisji akcji w jednostkach zależnych		63 909	87 807
Wydatki z tytułu nabycia udziałów niekontrolujących		(11 422)	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów		168 979	76 407
Spłata pożyczek/kredytów		(148 925)	(147 755)
Wykup dłużnych papierów wartościowych		(47 209)	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(18 576)	(28 730)
Zapłacone odsetki		(17 914)	(6 891)
Dywidendy wypłacone		(144 448)	(118 343)
Inne		(2 373)	(7 537)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		313 820	(145 042)
Zwiększenie/Zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		513 005	(110 008)
Różnice kursowe netto		(13 617)	1 035
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 1 stycznia	<u>15</u>	342 788	451 761
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 31 grudnia	<u>15</u>	842 176	342 788

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

I. INFORMACJE OGÓLNE

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

Spółka została utworzona w dniu 18 stycznia 1989 roku jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, a następnie aktem notarialnym z dnia 31 sierpnia 1993 roku została przekształcona i od dnia 31 sierpnia 1993 roku prowadziła działalność w formie Spółki Akcyjnej z siedzibą w Warszawie przy ul. 17 Stycznia 72a wpisaną do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 33391 (poprzednio do rejestru handlowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy, Sąd Gospodarczy, XVI Wydział Gospodarczy - Rejestrowy, pod numerem RHB 17220).

W dniu 4 stycznia 2007 roku Emitent dokonał zmiany nazwy z Softbank Spółka Akcyjna na Asseco Poland Spółka Akcyjna oraz siedziby z Warszawy przy ul. 17 Stycznia 72a na Rzeszów, Al. Armii Krajowej 80. W dniu 8 marca 2010 roku Emitent dokonał zmiany adresu siedziby Spółki z Rzeszów, Al. Armii Krajowej 80 na Rzeszów, ul. Olchowa 14.

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

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

Asseco Poland S.A. jest największą spółką informatyczną notowaną na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Stała się również istotnym graczem na europejskim rynku producentów oprogramowania. W rankingu „TOP 100 European Software Vendors” (publikowanym przez Truffle Capital) za rok 2009 Grupa Asseco znalazła się na 8 miejscu z przychodami z własnego oprogramowania i usług w wysokości 455 mln euro.

Asseco Poland S.A. jest liderem w budowie międzynarodowej Grupy Kapitałowej, skupiającej podmioty specjalizujące się w produkcji i rozwoju oprogramowania jak również w prowadzeniu złożonych przedsięwzięciach informatycznych „szytych na miarę”. Po osiągnięciu pozycji lidera w Polsce, Spółka konsekwentnie buduje holdingi działające w poszczególnych regionach Europy:

- Asseco Central Europe (Czechy, Słowacja, Węgry)
- Asseco South Eastern Europe (kraje bałkańskie, Turcja)
- Asseco DACH (Niemcy, Austria, Szwajcaria)
- Asseco South Western Europe (Francja, Włochy, Hiszpania, Portugalia)
- Asseco Northern Europe (Skandynawia, kraje bałtyckie)

W listopadzie 2010 r. do Grupy Asseco dołączyła izraelska spółka Formula Systems, notowana na NASDAQ Global Market. Dzięki tej akwizycji Asseco jest obecne m.in. na rynku izraelskim, amerykańskim, japońskim i kanadyjskim.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku oraz zawiera dane porównywalne dla sprawozdania z całkowitych dochodów, zestawienia zmian w kapitale własnym oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku i dla danych bilansowych na dzień 31 grudnia 2009 roku.

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

1. Podstawa sporządzenia

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

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

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2010 roku. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy

2. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) 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 Grupę działalność, w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE.

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

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

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

3. Szacunki

W okresie 12 miesięcy zakończonym w dniu 31 grudnia 2010 roku nie wystąpiły istotne zmiany w sposobie dokonywania szacunków.

4. Profesjonalny osąd

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

Poniżej przedstawiono główne obszary, w których w procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości oprócz szacunków księgowych, miał duże znaczenie profesjonalny osąd

kierownictwa i co, do których zmiana szacunków może mieć istotny wpływ na wyniki Grupy w przyszłości.

i Wycena kontraktów IT oraz pomiar stopnia zaawansowania

Grupa realizuje szereg kontraktów na budowę oraz wdrożenia systemów informatycznych. Dodatkowo przepływy z niektórych kontraktów są denominowane w walutach obcych. Wycena kontraktów IT wymaga ustalenia przyszłych przepływów operacyjnych w celu ustalenia wartości godziwej przychodów i kosztów, jak również wartości godziwej wbudowanych instrumentów pochodnych oraz dokonania pomiaru stopnia zaawansowania prac na projekcie. Stopień zaawansowania prac ustala się jako stosunek poniesionych kosztów (zwiększających postęp realizacji prac) do kosztów planowanych lub stosunkiem przepracowanych 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 2010 roku wartość należności z tytułu wyceny kontraktów IT wynosiła 113 080 tys. PLN, zobowiązania z tego tytułu wynosiły 83 300 tys. PLN.

W przypadku umów denominowanych w walutach obcych, uznanych za waluty funkcjonalne lub w przypadku umów denominowanych w EUR (nawet jeśli EUR nie jest walutą funkcjonalną) nie są wydzielane wbudowane instrumenty pochodne. Przychody i koszty wynikające z takich umów są ustalane w oparciu o kurs bieżący. W pozostałych przypadkach z umowy zasadniczej wydzielany jest instrument wbudowany. Po wydzieleniu instrumentu wbudowanego, przychody wynikające z umowy zasadniczej są rozpoznawane po kursie instrumentu wbudowanego, a różnice kursowe między kursem wynikającym z wystawionej faktury a kursem instrumentu wbudowanego są prezentowane w przychodach/kosztach finansowych. Na dzień 31 grudnia 2010 roku nie występowały żadne otwarte umowy, z których został wydzielony instrument wbudowany.

ii Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Grupa corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków. W 2010 roku nie dokonano istotnych zmian w stosowanych przez Grupę stawkach amortyzacyjnych.

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

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

Każdorazowo, przeprowadzenie testu na utratę wartości wymaga oszacowania wartości użytkowych ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których przypisana jest wartość firmy lub/i wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania. Oszacowanie wartości użytkowej polega na ustaleniu przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne i ustalenia stopy

dyskontowej, która jest następnie wykorzystywana do obliczenia wartości bieżącej tych przepływów.

Wartość firmy powstała na nabyciu jednostek zależnych na dzień 31 grudnia 2010 roku wynosiła 1 865 805 tys. PLN a na dzień 31 grudnia 2009 roku wynosiła 1 313 839 tys. PLN. Wartość firmy powstała w wyniku połączeń wynosiła na dzień 31 grudnia 2010 roku 2 173 718 tys. PLN a na dzień 31 grudnia 2009 roku 2 178 972 tys. PLN. Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania na dzień 31 grudnia 2010 roku wynosiły 137 600 tys. PLN i ich wartość nie uległa zmianie od dnia 31 grudnia 2009 roku.

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

Na dzień 31 grudnia 2010 roku Grupa ujęła zobowiązania z tytułu przyszłych płatności na rzecz udziałowców niekontrolujących spółek: Asseco South Eastern Europe, Multicard, Sintagma, Statlogics oraz Harcase Software. Ustalenie wartości tych zobowiązań wymagało oszacowania wartości przyszłych wyników finansowych spółek. Wartość zobowiązań z tego tytułu wynosiła na dzień 31 grudnia 2010 roku 85 065 tys. PLN.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku Grupa ujęła zobowiązania z tytułu przyszłych płatności na rzecz udziałowców niekontrolujących spółek Multicard, Asseco South Eastern Europe, UAB Sintagma i Uniquare Software Development. Wartość zobowiązań z tego tytułu wynosiła na dzień 31 grudnia 2009 roku 106 887 tys. PLN.

v Klasyfikacja umów leasingowych

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

5. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2009 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2010 roku.

- MSSF 2 Płatności w formie akcji: Grupowe transakcje płatności w formie akcji rozliczane w środkach pieniężnych – mający zastosowanie od 1 stycznia 2010 roku. Zmiana ma na celu wyjaśnienie sposobu ujęcia księgowego grupowych transakcji płatności w formie akcji rozliczanych w środkach pieniężnych. Zastępuje ona KIMSF 8 oraz KIMSF 11. Zastosowanie tej zmiany nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.
- MSSF 3 Połączenia jednostek (znowelizowany) oraz MSR 27 Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe (zmieniony) – mające zastosowanie od 1 lipca 2009 roku. Znowelizowany MSSF 3 wprowadza istotne zmiany do sposobu ujmowania połączeń jednostek mających miejsce po tej dacie. Zmiany te dotyczą m.in. wyceny udziałów niekontrolujących, ujmowania kosztów związanych bezpośrednio z transakcją, początkowego ujmowania i późniejszej wyceny zapłaty warunkowej oraz rozliczenia połączeń wieloetapowych. Zmiany te wpływają na wartość rozpoznanej wartości firmy, wyniki prezentowane za okres, w którym nastąpiło nabycie jednostki oraz wyniki raportowane w kolejnych okresach. Zmieniony MSR 27 wymaga, by zmiany udziału w kapitale jednostki zależnej

(nieprowadzące do utraty kontroli) były ujmowane jako transakcje z właścicielami. W konsekwencji takie transakcje nie będą prowadziły do powstania wartości firmy ani rozpoznania zysku lub straty. Dodatkowo standard zmienia sposób alokacji strat poniesionych przez jednostki zależne oraz ujmowania utraty kontroli nad nimi. Zmiany do MSSF 3 oraz MSR 27 wpłyną na przyszłe transakcje nabycia lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi a także transakcje z udziałowcami nieposiadającymi kontroli. Zmiana w polityce rachunkowości została wprowadzona prospektywnie i miała wpływ na sprawozdanie finansowe Grupy w następujących obszarach:

- o Udziały niekontrolujące – w przypadku transakcji zwiększenia udziału procentowego Grupy w kapitale jednostki zależnej (wykup/częściowy wykup udziałów niekontrolujących) transakcja nie jest uważana za połączenie jednostek gospodarczych. Wartości aktywów i pasywów jednostki zależnej nie są wyceniane do wartości godziwych na dzień zwiększenia udziału procentowego Grupy. Różnica pomiędzy ceną nabycia udziałów niekontrolujących a wartością księgową przejętych aktywów netto jest ujmowana bezpośrednio w kapitałach Grupy w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy. W przypadku transakcji polegających na zmniejszeniu udziału procentowego Grupy w kapitale zakładowym jednostki zależnej ale bez utraty kontroli nad tą jednostką różnica między wartością otrzymanej zapłaty i wartością udziału w aktywach netto jednostki zależnej przypadająca na sprzedawany udział jest rozpoznawana bezpośrednio w kapitałach Grupy. Wartość bilansowa udziału niekontrolującego powiększana jest dodatkowo o część wartości firmy jaka przypadała na sprzedany udział w kapitale zakładowym jednostki zależnej.
- o Opcje put utrzymywane przez udziałowców niekontrolujących w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym – patrz punkt v.
- o Koszty nabycia jednostek zależnych – dla transakcji nabycia jednostek zależnych, dla których moment objęcia kontroli przypada po dniu 1 stycznia 2010 roku, koszty związane z nabyciem (inne niż wartość godziwa ceny) są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia. W przypadku nabywania jednostek zależnych, dla których proces obejmowania kontroli rozpoczął się przed dniem 1 stycznia 2010 roku a zakończył po tym dniu, koszty związane z nabyciem, które zostały poniesione przed 2010 rokiem i które na dzień 31 grudnia 2009 roku były aktywowane w pozycji czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, zostały odniesione bezpośrednio w kapitał Grupy (zyski z lat ubiegłych).
- MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena – Spełniające kryteria pozycje zabezpieczane – mający zastosowanie od 1 lipca 2009 roku. Zmiany dotyczą wyznaczenia jednostronnego ryzyka w pozycji zabezpieczanej oraz wyznaczania, w określonych sytuacjach, inflacji jako zabezpieczanego ryzyka bądź części ryzyka. Zmiana nie miała wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.
- KIMSF 17 Przekazanie aktywów niegotówkowych właścicielom – mająca zastosowanie od 1 lipca 2009 roku. Interpretacja zawiera wskazówki w zakresie ujęcia księgowego transakcji, w ramach których następuje wydanie właścicielom aktywów niegotówkowych w formie dystrybucji rezerw lub dywidendy. Interpretacja ta nie miała wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.

- Zmiany do MSSF (opublikowane w maju 2008) - w maju 2008 roku Rada wydała pierwszy zbiór poprawek do publikowanych przez siebie standardów. Zmiany, które Grupa zastosowała od 1 stycznia 2010 to:
 - o MSSF 5 Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana: zmiana wyjaśnia, że jeżeli jednostka zależna spełnia kryteria klasyfikacji jako przeznaczona do sprzedaży, wszystkie jej aktywa i zobowiązania są klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, nawet jeżeli po transakcji sprzedaży jednostka dominująca zachowa udziały niekontrolujące w tej jednostce zależnej. Zmiana ma zastosowanie prospektywne i nie ma wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy
- Zmiany do MSSF (opublikowane w kwietniu 2009) - w kwietniu 2009 Rada wydała drugi zbiór zmian do publikowanych przez siebie standardów, przede wszystkim w celu usunięcia nieścisłości i niejasności sformułowań. Dla poszczególnych standardów obowiązują różne przepisy przejściowe.
 - o MSSF 8 Segmenty operacyjne – wyjaśniono, iż aktywa i zobowiązania segmentu należy wykazywać tylko wówczas, gdy aktywa takie i zobowiązania są włączone do miar wykorzystywanych przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych. Ponieważ główny organ Grupy odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych dokonuje przeglądu aktywów segmentu, Grupa kontynuuje ujawnianie wymaganych informacji w punkcie III niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.
 - o MSR 7 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych – wyraźnie stwierdzono, że jako przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej zaklasyfikować można jedynie wydatki prowadzące do rozpoznania składnika aktywów. Zastosowanie tej zmiany nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.
 - o MSR 36 Utrata wartości aktywów – wyjaśnia, iż największa dozwolona jednostka przyporządkowania wartości firmy nabytej w wyniku połączenia jednostek dla celów testów na utratę wartości to segment operacyjny w rozumieniu MSSF 8 przed zagregowaniem dla celów sprawozdawczości. Zmiana ta nie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy, ponieważ coroczny test na utratę wartości jest przeprowadzany przed zagregowaniem.
 - o MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena – wyjaśniono, że opcja wcześniejszej spłaty jest uważana za ściśle powiązaną z umową zasadniczą, jeżeli cena wykonania opcji daje pożyczkodawcy zwrot w kwocie w przybliżeniu równej wartości bieżącej utraconych odsetek za pozostały do końca okres umowy zasadniczej.
 - o MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena – wyjaśniono, iż z zakresu MSR 39 wyłączone są jedynie kontrakty terminowe forward kupna lub sprzedaży zawierane pomiędzy jednostką przejmującą i sprzedającym udziałowcem, których rezultatem będzie połączenie jednostek na dzień przejęcia w przyszłości, a nie instrumenty pochodne w przypadku, których wymagane jest podjęcie działań przez którąkolwiek ze stron. Pozostałe zmiany do MSR 39 nie miały wpływu ani na sytuację finansową ani wyniki działalności Grupy ani też na zasady (politykę) rachunkowości Grupy.

Zmiany do poniższych standardów nie miały wpływu na zasady (politykę) rachunkowości, sytuację finansową ani wyniki działalności Grupy:

- MSSF 2 Płatności w formie akcji
- MSSF 5 Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana
- MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych
- MSR 7 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych
- MSR 17 Leasing
- MSR 38 Wartości niematerialne
- KIMSF 9 Ponowna ocena wbudowanych instrumentów pochodnych
- KIMSF 16 Zabezpieczenie udziałów w aktywach netto jednostki działającej za granicą

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

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

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

- 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,
- MSSF 9 Instrumenty finansowe - Faza pierwsza standardu MSSF 9 Instrumenty Finansowe: Klasyfikacja i Wycena – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później, do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE. W kolejnych fazach Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zajmie się rachunkowością zabezpieczeń i utratą wartości. Zakończenie tego projektu oczekiwane jest w połowie 2011. Zastosowanie pierwszej fazy MSSF 9 będzie miało wpływ na klasyfikację i wycenę aktywów finansowych Grupy. Grupa dokonała oceny tego wpływu w powiązaniu z innymi fazami, gdy zostaną one opublikowane, w celu zaprezentowania spójnego obrazu.
- 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,
- KIMSF 19 Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych - mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: ograniczone zwolnienie z obowiązku prezentowania danych porównywalnych wymaganych przez MSSF 7 dla stosujących MSSF po raz pierwszy - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub później,

- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF (opublikowane w maju 2010 roku) - część zmian ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku, a część dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji: transfer aktywów finansowych - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy: Realizacja podatkowa aktywów - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat dla stosujących MSSF po raz pierwszy - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE.

7. Zmiany stosowanych zasad prezentacji

W okresie sprawozdawczym nie zmieniono stosowanych zasad prezentacji.

8. Korekta błędów

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

9. Istotne zasady rachunkowości

i. Zasady konsolidacji

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Jednostki Dominującej Asseco Poland S.A. oraz sprawozdania finansowe jej jednostek zależnych sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku. Jednostkami zależnymi są takie jednostki, w których Grupa posiada więcej niż połowę głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy lub zgromadzeniu wspólników lub w jakikolwiek inny sposób posiada zdolność kierowania polityką finansową i operacyjną tychże jednostek. Do oceny posiadania przez Grupę kontroli nad innymi jednostkami bierze się również pod uwagę istnienie i wpływ potencjalnych głosów, które mogą być wykonywane na walnych zgromadzeniach akcjonariuszy lub zgromadzeniach wspólników tychże jednostek.

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

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

Zmiany w udziale własnościowym, które nie skutkują utratą kontroli nad jednostką zależną są ujmowane jako transakcje kapitałowe. W takich przypadkach w celu odzwierciedlenia zmian we względnych udziałach w jednostce zależnej Grupa dokonuje korekty wartości bilansowej udziałów kontrolujących oraz udziałów niekontrolujących. Wszelkie różnice pomiędzy kwotą korekty udziałów niekontrolujących a wartością godziwą kwoty zapłaconej lub otrzymanej odnoszone są na kapitał własny i przypisywane do właścicieli jednostki dominującej.

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

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

ii. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

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

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

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

iii. Wartość firmy

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

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

Po początkowym ujęciu, wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Test

na utratę wartości przeprowadza się raz na rok lub częściej, jeśli wystąpią ku temu przesłanki. Wartość firmy nie podlega amortyzacji.

Na dzień przejścia 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:

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

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

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

iv. *Udział we wspólnym przedsięwzięciu*

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

v. *Opcje put utrzymywane przez udziały niekontrolujące w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym*

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

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

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

vi. Połączenia jednostek gospodarczych znajdujących się pod wspólną kontrolą

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

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

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

vii. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

Walutą pomiaru Jednostki Dominującej oraz walutą sprawozdawczą niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski (PLN). Walutą funkcjonalną zagranicznych jednostek zależnych są: lej rumuński, lit litewski, euro, dolar amerykański, korona duńska, kuna chorwacka, dinar serbski, lira turecka, nowy szekel izraelski, denar macedoński oraz marka Bośni i Hercegowiny.

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

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

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

Waluta	Na dzień	Na dzień
	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
BAM	2,0596	n/d
DKK	0,5313	0,5520
EUR	3,9603	4,1082
HRK	0,5365	0,5632
LKR	0,0274	0,0251
LTL	1,1469	1,1898
MKD	0,0655	n/d
NIS	0,8514	n/d
RON	0,9238	0,9698
RSD	0,0378	0,0428
USD	2,9641	2,8503

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

Waluta	okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2010	okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2009
BAM	2,0362	n/d
DKK	0,5376	0,5593
EUR	4,0044	4,3406
HRK	0,5491	0,5910
LKR	0,0270	0,0251
LTL	1,1597	1,2571
MKD	0,0652	n/d
NIS	0,8514	n/d
RON	0,9502	1,0255
RSD	0,0387	0,0459
USD	3,0402	3,1236

viii. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

ix. Wartości niematerialne

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

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

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które nie są użytkowane są corocznie poddawane weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości.

Pozostałe wartości niematerialne są poddawane testom na utratę wartości, jeżeli istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata ich wartości. Jeżeli wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość możliwą do odzyskania (wyższa z następujących dwóch wartości – ceny sprzedaży netto lub wartości użytkowej), wartość tych aktywów obniżana jest do poziomu wartości odzyskiwalnej.

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

Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie

Grupa prezentuje w odrębnych kategoriach produkty końcowe projektów badawczo-rozwojowych („oprogramowanie i licencje wytworzone we własnym zakresie”) oraz skapitalizowane koszty niezakończonych projektów badawczo-rozwojowych.

Koszty niezakończonych projektów badawczo-rozwojowych (wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie)

Składnik wartości niematerialnych wytworzony we własnym zakresie w wyniku prac rozwojowych (lub realizacji etapu prac rozwojowych przedsięwzięcia prowadzonego we własnym zakresie) jest ujmowany wtedy i tylko wtedy, gdy Grupa jest w stanie udowodnić:

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

Koszt wytworzenia składnika wartości niematerialnych we własnym zakresie jest sumą nakładów poniesionych od dnia, w którym po raz pierwszy dany składnik wartości niematerialnych spełni kryteria ujmowania pozycji. Nie podlegają aktywowaniu wartości nakładów ujętych uprzednio w kosztach.

Koszt wytworzenia składnika wartości niematerialnych we własnym zakresie obejmuje wszystkie nakłady, które mogą być bezpośrednio przyporządkowane czynnościom tworzenia, produkcji i przystosowania składnika aktywów do użytkowania w sposób zamierzony przez kierownictwo. Do takich kosztów bezpośrednich zaliczane są (zależnie od sytuacji):

- a) koszty z tytułu świadczeń pracowniczych wynikające bezpośrednio z wytworzenia tego składnika (w tym przede wszystkim koszt wynagrodzeń)
- b) wszelkie koszty, które mogą być bezpośrednio przyporządkowane czynnościom tworzenia, produkcji i przystosowania składnika aktywów, jak opłaty za rejestrację tytułu prawnego oraz amortyzacja patentów i licencji, które są wykorzystywane przy wytwarzaniu tego składnika aktywów,
- c) nakłady na materiały i usługi wykorzystane lub bezpośrednio zużyte przy wytwarzaniu składnika wartości niematerialnych,
- d) koszty pośrednie, które można jednoznacznie powiązać z procesem wytwórczym, w tym koszty amortyzacji sprzętu wykorzystywanego w procesie wytwórczym, koszty czynszu powierzchni biurowej, która jest zagospodarowana przez zespół wytwórczy itp.

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

- a) kosztów sprzedaży, administracji oraz innych kosztów ogólnozakładowych, chyba, że można je bezpośrednio przyporządkować do przystosowania składnika aktywów do użytkowania,
- b) wyraźnie zidentyfikowanych braków wydajności oraz początkowych strat operacyjnych poniesionych przed osiągnięciem planowanej wydajności oraz
- c) nakładów na szkolenie przygotowujące pracowników do obsługiwanego danego składnika aktywów.

Oprogramowanie i licencje wytworzone we własnym zakresie

Do momentu zakończenia prac rozwojowych, zakumulowane koszty pozostające w bezpośrednim związku z tymi pracami prezentuje się jako „Koszty niezakończonych projektów badawczo-rozwojowych”. W momencie ukończenia prac rozwojowych, gotowy efekt prowadzonego procesu wytwórczego jest przenoszony do kategorii „Oprogramowanie i licencje wytworzone we własnym zakresie” i od tego momentu rozpoczyna się amortyzowanie wytworzonego we własnym zakresie oprogramowania.

Przeklasyfikownie pomiędzy kategoriami może nastąpić wtedy gdy składnik wartości niematerialnych będzie wytwarzał prawdopodobne przyszłe korzyści ekonomiczne, co między innymi oznacza, że rynek rozumiany jako docelowa grupa klientów dla produktu będącego rezultatem prac rozwojowych jest określony.

Koszty prac rozwojowych spełniające powyższe kryteria ujmowane są według cen nabycia pomniejszonych o skumulowaną amortyzację i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wszelkie nakłady przeniesione na kolejny okres są amortyzowane przez przewidywany okres uzyskiwania przychodów ze sprzedaży z danego przedsięwzięcia.

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

	Wartość firmy	Znak towarowy "ASSECO"	Wartości niematerialne rozpoznane w ramach rozliczenia połączenia	Oprogramowanie i licencje wytworzone we własnym zakresie	Zakupione oprogramowanie komputerowe, patenty, licencje i inne wartości niematerialne
Okres użytkowania	Nieokreślony	Nieokreślony	Określony w oparciu o szacowany okres czerpania korzyści ekonomicznych z danego aktywa	Określony w oparciu o szacowany okres czerpania korzyści ekonomicznych z danego aktywa	Określony; dla patentów i licencji użytkowanych na podstawie umowy zawartej na czas określony przyjmuje się okres wynikający z umowy; w pozostałych przypadkach okres określa się w oparciu o szacowany czas czerpania korzyści ekonomicznych z danego aktywa
Wykorzystana metoda amortyzacji	Wartości o nieokreślonym okresie użytkowania nie są amortyzowane ani przeszacowywane.	Wartości o nieokreślonym okresie użytkowania nie są amortyzowane ani przeszacowywane.	Metoda liniowa: - relacje z klientami – od 8 do 19 lat - oprogramowanie wytworzone we własnym zakresie : od 5 do 15 lat	Metoda liniowa w okresie: - dla projektów dofinansowanych – przez okres w którym trzeba utrzymywać efekty projektu - dla pozostałych projektów: od 2-10 lat	Metoda liniowa w okresie od 2-5 lat
Wewnętrznie wytworzone lub nabyte	Nabyte w transakcji połączenia jednostek	Nabyte w transakcji połączenia jednostek	Nabyte w transakcji połączenia jednostek	Wewnętrznie wytworzone	Nabyte
Test na utratę wartości	Nieokreślony okres użytkowania - coroczny	Nieokreślony okres użytkowania - coroczny	Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości.	Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości.	Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości.

x. Dotacje rządowe

Dotacje rządowe są ujmowane wtedy i tylko wtedy, gdy istnieje uzasadnione przekonanie, że jednostka Grupy spełni warunki związane z dotacją oraz że dotacja zostanie otrzymana. 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 (lub pomniejszenie kosztów) w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować.

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

xi. Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

xii. Utrata wartości aktywów niefinansowych

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

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

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

xiii. Aktywa finansowe

Aktywa finansowe dzielone są na następujące kategorie:

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

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

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

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

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

a) jest klasyfikowany jako przeznaczony do obrotu. Składniki aktywów finansowych kwalifikuje się jako przeznaczone do obrotu, jeśli są:

- nabyte głównie w celu sprzedaży w krótkim terminie,
- częścią portfela określonych instrumentów finansowych zarządzanych łącznie i co do których istnieje prawdopodobieństwo uzyskania zysku w krótkim terminie,
- instrumentami pochodnymi, z wyłączeniem instrumentów pochodnych będących elementem rachunkowości zabezpieczeń oraz umów gwarancji finansowych,

b) został zgodnie z MSR 39 zakwalifikowany do tej kategorii w momencie początkowego ujęcia.

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

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

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

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

Składnik aktywów finansowych zostaje usunięty z bilansu, gdy 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.

xiv. Zabezpieczenie przepływów pieniężnych

Zarząd Jednostki Dominującej wprowadził rachunkowość zabezpieczeń przyszłych przepływów pieniężnych tak, by sprawozdania finansowe odzwierciedlały ekonomiczną treść działań i polityki operacyjnej, oraz akwizycyjnej Grupy. Rachunkowość zabezpieczeń została zastosowana w spółce Asseco South Eastern Europe S.A. Jako instrument zabezpieczający wyznaczono w tym przypadku środki pieniężne na rachunkach EUR, które zabezpieczają zobowiązania z tytułu zakupu spółek.

Ponieważ spełnione zostały wymogi stosowania rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych, w okresie sprawozdawczym przeniesiono efektywną zmianę wartości godziwej pozycji zabezpieczającej i zabezpieczanej z rachunku wyników do pozostałych dochodów całkowitych. Bazowe wartości instrumentu zabezpieczającego i zabezpieczanego w utworzonych powiązaniach zabezpieczających pokrywają się, a w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły żadne zdarzenia mogące zmniejszyć prawdopodobieństwo wystąpienia przyszłych zabezpieczanych płatności, w związku z czym nie rozpoznano istotnych różnic kursowych będących nieefektywną częścią zabezpieczenia.

W momencie ustanowienia zabezpieczenia, Spółka formalnie wyznacza i dokumentuje powiązanie zabezpieczające, jak również cel zarządzania ryzykiem oraz strategię ustanowienia zabezpieczenia. Dokumentacja zawiera identyfikację instrumentu zabezpieczającego, zabezpieczanej pozycji lub transakcji, charakter zabezpieczanego ryzyka, a także sposób oceny efektywności instrumentu zabezpieczającego w kompensowaniu zagrożenia zmianami wartości godziwej zabezpieczanej pozycji lub przepływów pieniężnych związanych z zabezpieczanym ryzykiem. Oczekuje się, że zabezpieczenie będzie wysoce skuteczne w kompensowaniu zmian wartości godziwej lub przepływów pieniężnych wynikających z zabezpieczanego ryzyka. Efektywność zabezpieczenia jest oceniana na bieżąco w celu sprawdzenia, czy jest wysoce efektywne we wszystkich okresach sprawozdawczych, na które zostało ustanowione.

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych to zabezpieczenie przed zagrożeniem zmiennością przepływów pieniężnych, które przypisać można konkretnemu rodzajowi ryzyka związanemu z ujętym składnikiem aktywów lub zobowiązaniem lub z wysoce prawdopodobną planowaną transakcją, i które mogłoby wpływać na zysk lub stratę. Część zysków lub strat związanych z instrumentem zabezpieczającym, która stanowi efektywne zabezpieczenie ujmuje się bezpośrednio w kapitale własnym, a nieefektywną część ujmuje się w zysku lub stracie.

Jeśli zabezpieczana planowana transakcja skutkuje następnie ujęciem składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego, związane z nią zyski lub straty, które były ujęte w innych całkowitych dochodach i zakumulowane w kapitale własnym przenosi się do rachunku zysków i strat w tym samym okresie, albo w okresach, w których nabyty składnik aktywów lub przyjęte zobowiązanie mają wpływ na zysk lub stratę.

Jeśli zabezpieczenie planowanej transakcji skutkuje następnie ujęciem składnika aktywów niefinansowych lub zobowiązania niefinansowego, albo planowana transakcja związana ze składnikiem aktywów niefinansowych lub zobowiązaniem niefinansowym staje się uprawdopodobnionym przyszłym zobowiązaniem, do którego będzie się stosować zabezpieczenie wartości godziwej, wtedy zyski lub straty, które były ujęte w innych całkowitych dochodach są wyłączone z kapitału własnego i włącza się je do kosztu nabycia lub do innej wartości bilansowej składnika aktywów lub zobowiązania.

Zyski lub straty powstałe w wyniku zmian wartości godziwej instrumentów pochodnych, które nie spełniają warunków umożliwiających stosowanie specjalnych zasad rachunkowości zabezpieczeń, są ujmowane bezpośrednio w wyniku finansowym netto za bieżący okres.

Spółka zaprzestaje stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń, gdy instrument zabezpieczający wygaś lub został sprzedany, jego wykorzystanie dobiegło końca lub nastąpiła jego realizacja, bądź gdy zabezpieczenie przestało spełniać warunki umożliwiające stosowanie wobec niego specjalnych zasad rachunkowości zabezpieczeń. W takim przypadku, łączny zysk lub strata na instrumencie zabezpieczającym, które były ujęte w innych całkowitych dochodach i zakumulowane w kapitale własnym, są nadal wykazywane w kapitale własnym aż do momentu wystąpienia prognozowanej transakcji. Jeżeli Spółka przestała spodziewać się, że prognozowana transakcja nastąpi, wówczas zakumulowany w kapitale własnym łączny zysk lub strata netto są odnoszone na wynik finansowy netto za bieżący okres.

xv. 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. Grupa do wyceny rozchodu zapasów korzysta z metody szczegółowej identyfikacji.

Grupa na każdy dzień bilansowy sporządza analizę wiekową zapasów z podziałem na podstawowe grupy (materiały, towary oraz wyroby gotowe). Na podstawie tej analizy dokonuje się odpisów aktualizujących wartość zapasów według następujących zasad:

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

Nie ma wymogu stosowania powyższej reguły do części zamiennych, składowanych w związku z kontraktami na usługi utrzymania, jeżeli charakter takich kontraktów sugeruje, że inne metody alokacji kosztów (tj. kosztów części zamiennych) będą bardziej odpowiednie dla zapewnienia współmierności przychodów i kosztów. Grupa corocznie analizuje czy powyższe zasady tworzenia odpisów odpowiadają faktycznej utracie wartości posiadanych zapasów.

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

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

xvii. 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.

xviii. Należności z tytułu dostaw i usług

Należności z tytułu dostaw i usług, których termin zapadalności wynosi zazwyczaj od 14 do 30 dni, są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu aktualizującego należności nieściągalne.

Odpis aktualizujący należności

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

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

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

Ponadto Grupa dokonuje odpisów aktualizujących wartość należności w wysokościach nie mniejszych niż:

- 100% w stosunku do należności skierowanych na drogę sądową, w przypadkach wykazanego niezasadnego pozwu sądowego spółka może odstąpić o tworzenia odpisu,
- 100% w stosunku do należności przeterminowanych powyżej 12 miesięcy (licząc od daty terminu płatności), z uwzględnieniem spłat, porozumień itp. mających miejsce po dniu bilansowym,
- 50% w stosunku do należności przeterminowanych od 6 do 12 miesięcy (licząc od daty terminu płatności), z uwzględnieniem spłat, porozumień itp. mających miejsce po dniu bilansowym.

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

Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się do kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych jeżeli dotyczą one odsetek.

W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu aktualizującego wartość aktywów, całość lub odpowiednia część uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego zwiększa wartość danego składnika aktywów i korygowane są koszty operacyjne lub odpis zaliczany jest do przychodów finansowych.

xix. 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 skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich

ekwiwalentów. Dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych Grupa 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.

xx. 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.

xxi. Leasing

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na Grupę zasadniczo całe ryzyko i korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w bilansie na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są 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 w rachunku zysków i strat, chyba że spełnione są wymogi kapitalizacji (w 2010 roku ani w okresie porównywalnym Grupa nie skapitalizowała kosztów odsetkowych związanych z umowami leasingu finansowego)

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

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

xxii. 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.

xxiii. Rezerwy

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

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

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

xxiv. 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 Grupa uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

Grupa prezentuje jedynie przychody ze sprzedaży produktów i usług. Prezentacja ta odzwierciedla profil Grupy 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 Grupa 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.

xxv. Koszty operacyjne

Jednostki Grupy prowadzą 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.

xxvi. 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. Nie dotyczy to sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji 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. Ponadto, w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

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

do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

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

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

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

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

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

xxvii. Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy udziałowców niekontrolujących

Pozycja ta stanowi wynik netto Grupy, który przypada na akcjonariuszy/udziałowców niekontrolujących za okres sprawozdawczy.

Podstawowy zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczany poprzez podzielenie zysku netto z działalności kontynuowanej przypisanego akcjonariuszom jednostki dominującej 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. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

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

W Grupie Asseco wyodrębnia się następujące sprawozdawcze segmenty operacyjne:

- Rynek polski – segment obejmujący podmioty osiągające przychody głównie na rynku krajowym, którego wyniki są regularnie analizowane przez Zarząd Jednostki Dominującej jako główny organ decyzyjny. W skład tego segmentu wchodzi między innymi następujące podmioty: Asseco Poland, Asseco Systems, Asseco Business Solutions, Combidata, ZUI Novum, ADH Soft, Alatus oraz ZUI Otago. Poszczególne podmioty wchodzące w skład segmentu oferują kompleksowe usługi informatyczne skierowane do szerokiego spektrum podmiotów działających w sektorze instytucji finansowych, przedsiębiorstw oraz instytucji publicznych. Do głównych klientów w tym segmencie należą: ZUS, PKO BP, Grupa PZU, ARiMR, TP S.A. Gmina Miasta Sopot oraz MSWiA. Łączna suma przychodów od tych klientów w 2010 roku wyniosła 734 081 tys. PLN, co stanowi 40,8% przychodów całego segmentu.
- Rynek bałkański – segment obejmujący spółki osiągające przychody przede wszystkim na rynkach serbskim, rumuńskim, chorwackim, macedońskim oraz tureckim; wyniki spółek wchodzących w skład tego segmentu są przedmiotem okresowej weryfikacji przez Zarząd spółki Asseco South Eastern Europe. Skład segmentu jest tożsamy ze składem Grupy Asseco South Eastern Europe. Wyniki segmentu jako całości są przedmiotem regularnej weryfikacji przez Zarząd Asseco Poland. Poszczególne podmioty wchodzące w skład segmentu oferują kompleksowe usługi informatyczne skierowane do szerokiego spektrum podmiotów działających przede wszystkim w sektorze instytucji finansowych. Do głównych klientów w tym segmencie należą: Agrobanka, Główny Urząd Statystyczny Rumunii, Privredna banka Zagreb d.d., Intesa Banka, Zagrebačka banka d.d. oraz S&T Romania. Łączna suma przychodów od tych klientów w 2010 roku wyniosła 66 710 tys. PLN, co stanowi 15,3% przychodów całego segmentu.
- Rynek niemiecki – segment obejmujący spółki osiągające przychody przede wszystkim na następujących rynkach: niemieckim oraz austriackim; wyniki spółek wchodzących w skład tego segmentu są przedmiotem okresowej weryfikacji przez Zarząd spółki Asseco DACH. Skład segmentu jest tożsamy ze składem Grupy Asseco DACH. Wyniki segmentu jako całości są przedmiotem regularnej weryfikacji przez Zarząd Asseco Poland. Grupa oferuje kompleksowe usługi informatyczne skierowane przede wszystkim na potrzeby klientów z sektora przedsiębiorstw. Do głównych klientów w tym segmencie należą: Phoenix Solar AG, TAP Desktop, ZF Friedrichshafen, Consulting4IT, Bitbau Dörr GesmbH, Coca Cola. Łączna suma przychodów od tych klientów w 2010 roku wyniosła 13 559 tys. PLN, co stanowi 9,4% przychodów całego segmentu.
- Rynek słowacki – segment obejmujący spółki osiągające przychody przede wszystkim na rynkach słowackim, czeskim oraz węgierskim. Wyniki spółek wchodzących w skład tego segmentu są przedmiotem okresowej weryfikacji przez Zarząd spółki Asseco Central Europe. Skład segmentu jest tożsamy z Grupą Asseco Central Europe. Wyniki segmentu jako całości są przedmiotem regularnej weryfikacji przez Zarząd Asseco Poland. Grupa oferuje kompleksowe usługi informatyczne skierowane do szerokiego spektrum podmiotów działających

w sektorze instytucji finansowych, przedsiębiorstw oraz instytucji publicznych. Do głównych klientów w tym segmencie należą: Všeobecná zdravotná poisťovňa, a.s., IT Solutions SK spol. s r.o., Středisko cenných papírů, Poštová banka a.s., T MOBILE Czech Republic, a.s. Łączna suma przychodów od tych klientów w 2010 roku wyniosła 78 967 tys. PLN, co stanowi 15,2% przychodów całego segmentu.

- Rynek izraelski – segment obejmuje spółki osiągające przychody przede wszystkim na rynku izraelskim. Wyniki spółek wchodzących w skład tego segmentu są przedmiotem okresowej weryfikacji przez Zarząd spółki Formula Systems, stąd skład segmentu jest tożsamy z Grupą Formula Systems. Wyniki segmentu jako całości są przedmiotem regularnej weryfikacji przez Zarząd Asseco Poland. Grupa rozpoczęła wyodrębnianie tego segmentu w związku z objęciem kontroli nad spółką Formula Systems w dniu 24 listopada 2010 roku, tym samym dane dotyczące wyników segmentu zawierają dane jedynie za grudzień 2010 roku. Do głównych klientów w tym segmencie należą: Leumi Bank, NTT, Isracard, Ministerstwo Obrony Izraela, Menora oraz Bank Hapoalim. Łączna suma przychodów od tych klientów w grudniu 2010 roku wyniosła 26 861 tys. PLN, co stanowi 17,6%% przychodów całego segmentu za okres 1 miesiąca zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku.
- Pozycja „pozostałe” zawiera dane finansowe następujących podmiotów: Podkarpacki Fundusz Nieruchomości, Gladstone Consulting, Sintagma, Asseco Spain, Asseco Danmark, Peak Consulting oraz Grupa Necomplus. Ze względu na nie spełnienie przez żaden z tych podmiotów kryterium ilościowego wyodrębnienia segmentów sprawozdawczych określonych w MSSF 8, dane finansowe tych podmiotów zostały zaprezentowane łącznie. Do głównych klientów w tym segmencie należą: Bank Pekao S.A., Telefonica de Espana SAU, Caixa Renting SAU, PBS A/S, Sermepa, Hewlett-Packard Espana S.L. oraz LNB/Enterprice. Łączna suma przychodów od tych klientów w grudniu 2010 roku wyniosła 103 343 tys. PLN, co stanowi 39% przychodów całego segmentu.

Za okres 12 miesięcy do dnia 31 grudnia 2010 roku i na dzień 31 grudnia 2010 roku (badane)	Rynek polski	Rynek bałkański	Rynek niemiecki	Rynek słowacki	Rynek izraelski*	Pozostałe	Eliminacje	Razem
Przychody ze sprzedaży:	1 801 384	467 020	162 592	519 033	152 622	265 100	(130 018)	3 237 733
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	1 697 226	448 586	160 787	518 154	152 622	260 358		3 237 733
Sprzedaż między lub/i wewnątrz segmentu	104 158	18 434	1 805	879	-	4 742		130 018
Zysk/strata netto z działalności operacyjnej segmentu	408 343	51 068	13 886	57 998	19 468	24 978	(6 778)	568 963
Przychody z tytułu odsetek	11 120	2 232	625	428	421	1 386	(3 417)	12 795
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych	1 351	-	-	1 117	(655)	222		2 035
Koszty z tytułu odsetek	(12 816)	(287)	(941)	(1 866)	(1 826)	(4 321)	4 112	(17 945)
Podatek dochodowy	23 931	(8 196)	(1 663)	(11 885)	(1 138)	(1 152)	-	(103)
<i>Pozycje niepieniężne:</i>								
Amortyzacja	(72 388)	(6 495)	(5 114)	(27 502)	(4 236)	(10 844)	564	(126 015)
Odpis z tytułu trwałej utraty wartości aktywów segmentu	-	-	-	(14 935)	-	(50 974)	-	(65 909)
Zysk netto segmentu	387 643	43 600	11 855	31 358	15 992	12 478	(4 032)	498 894
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	378 432	62 955	7 235	90 856	92 084	44 841	(357)	676 046
Aktywa segmentu, w tym:	4 376 119	753 638	304 532	780 438	1 391 953	348 407	(53 839)	7 901 248
wartość firmy z konsolidacji	242 026	501 699	197 093	213 062	616 436	95 489	-	1 865 805
wartość firmy z połączeń	2 030 931	-	15 960	126 827	-	-	-	2 173 718
wartość inwestycji w jednostki stowarzyszone	9 627	-	-	2 950	7 007	3 101	-	22 685
Przeciętne zatrudnienie w okresie	4 526	1 080	319	1 672	5 327	714	-	13 638
Nakłady na aktywa trwałe segmentu	170 430	9 790	6 531	79 820	4 010	18 073	-	288 654

* dane za okres 1 miesiąca zakończonego dnia 31 grudnia 2010 roku.

Za okres 12 miesięcy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2009 roku i na dzień 31 grudnia 2009 roku (badane)	Rynek polski	Rynek bałkański	Rynek niemiecki	Rynek słowacki	Pozostałe	Eliminacje	Razem
Przychody ze sprzedaży:	1 724 283	436 654	144 747	596 091	234 687	(86 210)	3 050 252
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	1 649 047	432 473	144 381	594 111	230 240		3 050 252
Sprzedaż między lub/i wewnątrz segmentu	75 236	4 181	366	1 980	4 447	(86 210)	-
Zysk/strata netto z działalności operacyjnej segmentu	410 147	55 745	(361)	48 703	13 369	(2 093)	525 510
Przychody z tytułu odsetek	8 250	1 519	1 067	1 155	1 033	(1 285)	11 739
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych	462	(4)		994	156		1 608
Koszty z tytułu odsetek	(21 957)	(303)	(1 228)	(2 531)	(882)	1 295	(25 606)
Podatek dochodowy	(59 655)	(8 258)	411	(5 994)	(3 034)	-	(76 530)
<i>Pozycje niepieniężne:</i>							
Amortyzacja	(80 885)	(4 498)	(5 972)	(26 335)	(3 421)	568	(120 543)
Odpis z tytułu trwałej utraty wartości aktywów segmentu	-	-	-	-	(7 220)	-	(7 220)
Wynik na rozwodnieniu udziału w jednostkach zależnych	(4 173)	-	-	-	-	-	(4 173)
Zysk netto segmentu	335 755	47 379	3 793	45 141	8 029	(2 231)	437 866
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	315 487	57 868	4 962	46 806	18 846	(5 211)	438 758
Aktywa segmentu, w tym:	4 012 384	703 657	313 316	615 583	144 829	(80 140)	5 709 629
wartość firmy z konsolidacji	218 305	474 842	203 628	232 353	151 571		1 280 699
wartość firmy z połączeń	2 030 931	-	16 556	131 485	-		2 178 972
wartość inwestycji w jednostki stowarzyszone	8 910	33		2 543	2 947		14 433
Przeciętne zatrudnienie w okresie	4 582	1 025	275	1 849	368		8 099
Nakłady na aktywa trwałe segmentu	105 410	13 678	6 454	37 312	23 467	-	186 321

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

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2010 roku miały miejsce następujące zmiany w składzie Grupy:

Asseco Poland S.A.

▣ Nabycie kolejnych udziałów w spółce ZUI OTAGO Sp. z o.o.

W dniu 8 stycznia 2010 roku Asseco Poland S.A. podpisała umowę nabycia 200 udziałów stanowiących 5% w kapitale zakładowym OTAGO, tym samym zwiększyła do 100% swoje zaangażowanie w gdańskiej spółce. Udziały zostały sprzedane przez osobę fizyczną. Całkowite koszty transakcji nie przekroczyły 800 tys. PLN. Zakup został sfinansowany ze środków własnych. Wynik na transakcji został odniesiony bezpośrednio na kapitał Grupy w kwocie (386) tys. PLN.

▣ Nabycie kolejnych udziałów w spółce Alatus Sp. z o.o.

W dniu 2 lutego 2010 roku Asseco Poland podpisała umowy nabycia 684 udziałów ze wszystkimi udziałowcami niekontrolującymi spółki Alatus Sp. z o.o. Łączna cena zakupu udziałów wyniosła 2 398 tys. PLN. W wyniku tej transakcji Asseco Poland stała się jedynym udziałowcem spółki Alatus Sp. z o.o. transakcji nie przekroczyły 800 tys. PLN. Zakup został sfinansowany ze środków własnych. Wynik na transakcji został odniesiony bezpośrednio na kapitał Grupy w kwocie (1 457) tys. PLN.

▣ Nabycie 67 akcji spółki zależnej Asseco Danmark A/S (dawniej „IT Practice A/S”)

W dniu 3 lutego 2010 roku zawarta została umowa nabycia 67 akcji stanowiących 3,35% udział w kapitale zakładowym spółki zależnej Asseco Danmark z siedzibą w Kopenhadze. Udziały zostały nabyte od IT Practice Holding Nr 2 ApS w wyniku realizacji umowy opcji. Cena zakupu wynosi 2 417 tys. DKK i jest płatna w dwóch transzach, pierwsza transza po podpisaniu umowy (wyniosła 1 294 tys. PLN), zaś druga po zatwierdzeniu zaudytowanych wyników Asseco Danmark za 2010 rok. Po zawarciu umowy, razem z akcjami zakupionymi w dniu 7 sierpnia 2009 roku Asseco Poland S.A. posiada 55% udział w kapitale zakładowym Asseco Danmark. Koszty transakcji nie przekroczyły 800 tys. PLN. Zakup został sfinansowany ze środków własnych. Wynik na transakcji został odniesiony bezpośrednio na kapitał Grupy w kwocie (958) tys. PLN.

▣ Założenie spółki Asseco Northern Europe S.A.

W dniu 8 stycznia 2010 roku Asseco Poland założyło nową spółkę pod firmą „Asseco Northern Europe Spółka Akcyjna” z siedzibą w Rzeszowie. Kapitał zakładowy został w całości opłacony wkładem pieniężnym przez Asseco Poland i wynosi 100 tys. PLN. Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 21 stycznia 2010 roku i otrzymała numer KRS 347483. Transakcja nie miała wpływu na niniejsze skonsolidowane sprawozdanie Grupy Asseco.

▣ Wniesienie udziałów w spółce Terminal Systems do spółki Asseco Spain (dawniej Raxon Informatica)

W dniu 28 stycznia 2010 roku Walne Zgromadzenie spółki Asseco Spain podjęło uchwałę o podniesieniu kapitału zakładowego spółki Asseco Spain o 62 995,28 EUR w drodze emisji 1 048 nowych akcji o wartości nominalnej 60,11 EUR każda. Akcje zostały objęte przez Asseco Poland w zamian za aport w postaci 12 143 akcji w spółce Terminal Systems uprawniających do 85% udziału w kapitale zakładowym tej spółki. W wyniku tej transakcji Asseco Spain stała się wyłącznym właścicielem spółki Terminal Systems.

Dodatkowo kapitał zakładowy spółki Asseco Spain został podniesiony o 9 497,38 EUR w drodze emisji 158 nowych akcji o wartości nominalnej 60,11 EUR każda w zamian za wkład pieniężny, który wniósł Pan Angel Alvarado Robles (wcześniejszy udziałowiec spółki Terminal Systems).

Akcje nowej emisji zostały zarejestrowane w dniu 18 marca 2010 roku. W wyniku niniejszej transakcji udział Asseco Poland w kapitale zakładowym spółki Asseco Spain uległ zwiększeniu z 55% do 59,42 % a udział w spółce Terminal Systems uległ obniżeniu z 85% (posiadanych w sposób bezpośredni) do 59,42% (posiadany w sposób pośredni). transakcji nie przekroczyły 800 tys. PLN. Zakup został sfinansowany ze środków własnych. Wynik na transakcji został odniesiony bezpośrednio na kapitał Grupy w kwocie (7 541) tys. PLN.

❑ *Połączenie UAB Sintagma (spółka przejmująca) oraz UAB "INFORMACINIŲ PROJEKTU SISTEMOS" (spółka przejmowana)*

W dniu 11 stycznia 2010 roku doszło do połączenia dwóch litewskich spółek Grupy Asseco: Informacinių projektų sistemas UAB (IPS), w której Asseco Poland posiadała 100% udziałów oraz Sintagma UAB, w której Asseco Poland posiadała 61,64% udziałów. W wyniku fuzji IPS UAB przestała istnieć, a wszystkie jej prawa i obowiązki przeszły na spółkę Sintagma UAB. Kapitał podstawowy Sintagmy UAB został podwyższony z 900 tys. LTL do 981 tys. LTL, a procentowy udział Asseco Poland S.A. w kapitale Sintagmy uległ zwiększeniu do 64,80%. Zarówno Sintagma, jak i przyłączony IPS zajmują się dostarczaniem specjalistycznego oprogramowania dla spółek sektora ubezpieczeniowego. Celem fuzji jest połączenie kompetencji i doświadczeń obu spółek i wzmocnienie pozycji Sintagmy na rynkach krajów bałtyckich, przy ograniczeniu kosztów działania. Wynik na transakcji został odniesiony bezpośrednio na kapitał Grupy w kwocie (2 607) tys. PLN.

❑ *Założenie spółki Cyfrowa Edukacja Sp. z o.o.*

W dniu 18 marca 2010 roku została utworzona spółka Cyfrowa Edukacja Sp. z o.o. Kapitał zakładowy spółki wynosi 210 tys. PLN i został opłacony w połowie przez spółkę Combidata Polska Sp. z o.o. oraz spółkę Wydawnictwa Szkolne i Pedagogiczne S.A. Tym samym spółka Cyfrowa Edukacja stała się spółką współzależną od spółki Combidata.

❑ *Założenie spółki Time Solutions Sp. z o.o.*

W dniu 15 czerwca 2010 roku Asseco Poland współzałożyło nową spółkę pod firmą „Time Solutions Sp. z o.o.” z siedzibą we Wrocławiu. Asseco Poland objęło w nowozałożonej spółce 30 udziałów o wartości nominalnej 1 000 PLN każdy. Pozostali współzałożyciele objęli łącznie 70 udziałów o wartości nominalnej 1 000 PLN każdy. Na podstawie statutu spółki, Asseco Poland przysługuje prawo powoływania 2 z 3 członków Rady Nadzorczej, który to organ następnie wybiera skład Zarządu spółki. Ze względu na niniejsze zapisy statutu, uznano, że Asseco Poland sprawuje kontrolę nad spółką Time Solutions. Ze względu na początkowy etap rozwoju działalności oraz nieistotność dotychczasowych operacji, spółka nie została objęta konsolidacją na dzień 31 grudnia 2010 roku.

❑ *Likwidacja spółki Ready Sp. z o.o.*

W dniu 23 lipca 2010 roku uchwałą Zgromadzenia Wspólników spółki Ready, zostało zatwierdzone sprawozdanie likwidacyjne. W dniu 10 września 2010 roku Sąd Rejonowy w Olsztynie postanowił o wykreśleniu spółki Ready Sp. z o.o. z KRS.

❑ *Nabycie udziałów spółki Formula Systems (1985), Ltd.*

W dniu 3 września 2010 roku Asseco Poland zawarła warunkową umowę nabycia 6 687 642 akcji o wartości nominalnej 1 NIS (nowy izraelski szekel) każda w spółce Formula Systems (1985) Ltd. z siedzibą w Or Yehuda, Izrael („Spółka Nabywana”,

„Formuła”), która jest jednostką dominującą Grupy Formula Systems. Akcje będące przedmiotem umowy stanowią 49,19% w kapitale zakładowym oraz 50,66% głosów na Walnym Zgromadzeniu Formula Systems. Umowa została zawarta z Emblaze Ltd. z siedzibą w Ra’anana („Emblaze”).

Warunkiem zawieszającym przeniesienia prawa własności Akcji na Asseco było uzyskanie zgody Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy spółki Emblaze Ltd. na sprzedaż Akcji. Stosowna uchwała została podjęta w dniu 24 listopada 2010 roku. Łączna cena nabycia pakietu 6 687 642 akcji wyniosła 139 138 tys. USD.

Również w dniu 3 września 2010 roku, Asseco zawarło z jedną osobą fizyczną, będącą członkiem władz spółki Formula Systems, umowę opcji, na podstawie której ma ona prawo sprzedaży 135 960 akcji o wartości nominalnej 1 NIS każda w spółce Formula Systems (dalej „umowa z osobą fizyczną”). Akcje będące przedmiotem powyższej opcji stanowią 1% w kapitale zakładowym i 1,03% w głosach na Walnym Zgromadzeniu Formula Systems. Skuteczność umowy z osobą fizyczną była uzależniona od realizacji umowy pomiędzy Asseco i Emblaze. Opcja została zrealizowana w dniu 25 listopada 2010 roku za łączną cenę 2 284 tys. USD.

Łączne koszty związane z nabyciem akcji spółki Formula Systems wyniosły 10 271 tys. PLN i zostały ujęte w kosztach finansowych.

W wyniku powyższych transakcji Asseco Poland S.A. weszła w posiadanie 6 823 602 sztuk akcji Formula Systems, stanowiących odpowiednio 50,19% w kapitale zakładowym oraz 51,69% głosów na Walnym Zgromadzeniu Formula Systems.

Spółka Formula Systems powstała w 1985 roku i jest spółką holdingową, która posiada udziały w trzech spółkach informatycznych (Matrix IT Ltd., Magic Software Enterprises Ltd., Sapiens International Corporation N.V.), specjalizujących się w produkcji i dostarczaniu rozwiązań informatycznych. Spółki z grupy Formula Systems prowadzą działalność na terenie: Izraela, USA, Kanady, Wielkiej Brytanii, Japonii, Niemiec, Holandii, Francji, Węgier, Indii oraz 50 innych krajów.

Akcje Formula Systems są notowane na Tel Aviv Stock Exchange („TASE”) oraz NASDAQ Global Markets.

Formula Systems posiada udziały (pakiety kontrolne) w następujące trzech podmiotach zależnych:

- w Martix IT Ltd. z siedzibą w Herzliji, Izrael. Spółka jest notowana na TASE, a swoją działalność prowadzi głównie na rynku izraelskim. Matrix IT zajmuje się świadczeniem profesjonalnych usług informatycznych dla różnych sektorów gospodarki (finanse i bankowość, telekomunikacja, administracja publiczna, ochrona zdrowia, produkcja/sprzedaż).
- w Magic Software Enterprises Ltd. z siedzibą w Or Yehuda, Izrael. Spółka jest notowana na TASE oraz NASDAQ Global Markets. Firma jest producentem nowoczesnych narzędzi programistycznych, z których korzystają największe globalne instytucje. Magic posiada oddziały w USA, Holandii, Wielkiej Brytanii, Niemczech, Francji, Izraelu, na Węgrzech, w Japonii oraz Indiach.
- w Sapiens International Corporation NV zarejestrowana na Antylach Holenderskich. Spółka jest notowana na TASE oraz NASDAQ Global Markets. Sapiens specjalizuje się w produkcji i wdrażaniu oprogramowania głównie dla sektora ubezpieczeniowego. Na liście klientów znajdują się wiodące firmy ubezpieczeniowe świata takie jak: ING, AXA, Allianz, Prudential. Sapiens posiada oddziały w Stanach Zjednoczonych, Kanadzie, Japonii i Izraelu.

Asseco Central Europe (dawniej Asseco Slovakia)

□ Zakończenie procesu nabywania akcji Statlogics Zrt.

W dniu 14 grudnia 2009 roku Asseco Central Europe podpisała umowę nabycia 70,04% akcji spółki Statlogics Szoftverfejlesztő Zártkörűen Működő Részvénytársaság (nazwa skrócona Statlogics Zrt.) z siedzibą w Budapeszcie. Na podstawie umowy spółka Asseco Central Europe nabyła 1 192 akcji spółki Statlogics Zrt. o wartości nominalnej 100 000 HUF każda. Nabyte akcje stanowią 70,04% kapitału zakładowego spółki Statlogics, Zrt. oraz taki sam udział procentowy głosów na walnym zgromadzeniu tej spółki.

Skuteczność umowy była uzależniona od decyzji słowackiego Urzędu Antymonopolowego, który to urząd wydał w dniu 17 lutego 2010 roku zgodę na nabycie przez spółkę Asseco Central Europe spółki Statlogics Zrt.

Ostatecznie proces nabywania spółki Statlogics Zrt został zakończony w dniu 1 marca 2010 roku kiedy nastąpiło przeniesienie własności 1 192 akcji będących przedmiotem umowy z dnia 14 grudnia 2009 roku na spółkę Asseco Central Europe.

Postanowienia umowy przyznają akcjonariuszom posiadającym pozostałe akcje stanowiące 29,96 % udział w kapitale zakładowym Statlogics Zrt. prawo do złożenia oferty zbycia na rzecz Asseco Central Europe posiadanych przez tych akcjonariuszy akcji Statlogics Zrt. (opcja put). Cena wykonania opcji na akcje zależnie będzie od zysku netto uzyskanego za okres poprzedzający wykonanie opcji.

□ Sprzedaż udziałów w spółce Uniquare Software Development GmbH

W dniu 25 maja 2010 roku spółka Asseco Central Europe zawarła umowę sprzedaży 60% udziałów spółki UNIQUARE Software Development GmbH. Nabywcą akcji jest spółka GENESIS Beteiligung GmbH, z siedzibą w Krumpendorf, Austria. Łączna cena sprzedaży udziałów wyniosła 17,8 mln EUR.

□ Połączenie ze spółką MPI CONSULTING, s.r.o.

W dniu 9 kwietnia 2010 roku Asseco Central Europe zawarła umowę nabycia 49% udziałów w spółce MPI CONSULTING. W wyniku zawarcia powyższej umowy Asseco Central Europe uzyskała 100% kapitału zakładowego MPI CONSULTING, s.r.o. oraz taki sam udział procentowy głosów na zgromadzeniu tej spółki.

W dniu 1 lipca 2010 roku została doręczona do Spółki decyzja Sadu Okręgowego Bratysława I o połączeniu Spółki Asseco Central Europe ze spółką MPI CONSULTING, s.r.o. Z dniem 1 lipca 2010 roku spółka MPI CONSULTING, s.r.o. została wykreślona z rejestru handlowego prowadzonego przez Sąd Okręgowy Bratysława I. Połączenie nastąpiło przez przeniesienie całego majątku MPI CONSULTING, s.r.o. (jako spółki przejmowanej) na rzecz Asseco Central Europe, a.s. (jako spółki przejmującej). W wyniku połączenia spółka MPI CONSULTING, s.r.o. została rozwiązana bez przeprowadzenia likwidacji. W wyniku połączenia spółek nie doszło do zmiany kapitału zakładowego spółki przejmującej, ani do zmiany statutu czy zmian w składzie organów zarządzających spółki przejmującej. Wynik na transakcji został odniesiony bezpośrednio na kapitał Grupy w kwocie (184) tys. PLN.

□ Nabycie 60% akcji GlobeNet Zrt.

W dniu 26 kwietnia 2010 roku podpisano umowę nabycia 60% akcji spółki GLOBENET Zrt. z siedzibą w Budapeszcie. Na podstawie umowy spółka Asseco Central Europe nabyła 180 akcji spółki GLOBENET Zrt. o wartości nominalnej 18 000 000 HUF stanowiących 60% kapitału zakładowego spółki GLOBENET Zrt. oraz taki sam udział procentowy głosów na walnym zgromadzeniu. Umowa została zawarta ze spółką Gadaron Limited, z siedzibą na Cyprze. Spółka Gadaron Limited posiadała 100% udziałów w Spółce GLOBENET Zrt. Transakcja zostanie sfinansowana ze środków pozyskanych z emisji 3 560 000 akcji

zwykłych spółki Asseco Central Europe przeprowadzonej w 2008 roku. Całkowite koszty transakcji nie przekroczyły 7,8 mln EUR (cena nabycia została uzależniona od zysku netto spółki GLOBENET Zrt. za lata 2010-2012).

Skuteczność umowy była uzależniona od decyzji słowackiego Urzędu Antymonopolowego, który to urząd w dniu 2 sierpnia 2010 roku wyraził zgodę na przeniesienie własności akcji będących przedmiotem umowy z dnia 26 kwietnia 2010 roku. Po spełnieniu wszystkich warunków umowy nabycia akcji spółki GlobeNet Zrt w dniu 6 sierpnia 2010 roku, 180 sztuk akcji spółki GlobeNet Zrt zostało przeniesione na rzecz Asseco Central Europe.

Asseco South Eastern Europe S.A. (dalej "Asseco SEE")

□ Połączenia spółek zależnych w ramach integracji struktur organizacyjnych Grupy:

W ramach strategii integracji struktur organizacyjnych Grupy Asseco South Eastern Europe zostały zakończone procesy łączenia spółek w poszczególnych krajach, w których Grupa prowadzi działalność. Na moment połączenia jedynym lub większościovym właścicielem wszystkich łączonych spółek była spółka Asseco South Eastern Europe S.A. Ze względu na charakter transakcji łączenia jednostek pod wspólną kontrolą, połączenia zostały ujęte w księgach podmiotów przejmujących metodą łączenia udziałów. Wszystkie transakcje zostały przeprowadzone w trybie przejęcia przez spółki przejmujące majątku oraz praw i obowiązków spółek przejmowanych z jednoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego każdej spółki przejmującej. Transakcje połączenia opisane poniżej nie miały wpływu na skonsolidowane sprawozdanie Grupy Asseco.

Połączenie spółek w Rumunii

W dniu 28 września 2009 roku zatwierdzony został Plan Połączenia spółki Asseco SEE S.R.L. (spółka przejmująca, dawniej Net Consulting S.R.L.) ze spółką Fiba Software S.R.L. (spółka przejmowana). Zgodnie z Planem Połączenia, połączenie Spółek nastąpiło w trybie przeniesienia majątku oraz praw i obowiązków z Fiba Software S.R.L. na Asseco SEE S.R.L. poprzez podwyższenie kapitału zakładowego Asseco SEE S.R.L. W związku z połączeniem Asseco SEE S.R.L. wyemitowała 308 sztuk akcji połączeniowych o wartości nominalnej 1 500 RON każda, zwiększając kapitał zakładowy o 462 tys. RON z 1 500 tys. RON do 1 962 tys. RON. Dodatkowo ujęta została nadwyżka ceny emisyjnej nad ceną nominalną w wysokości 3 776 tys. RON. Parytet wymiany akcji został określony w oparciu o wartość księgową akcji każdej ze spółek, ustaloną na bazie wartości aktywów netto. W wyniku połączenia spółka przejmowana Fiba Software S.R.L. została rozwiązana bez przeprowadzenia likwidacji.

W dniu 15 października 2009 roku została zarejestrowana zmiana nazwy spółki zależnej z Net Consulting S.R.L. na Asseco South Eastern Europe S.R.L., która następnie w dniu 29 grudnia 2009 roku została zmieniona na Asseco SEE S.R.L. Na dzień 31 grudnia 2009 roku ujęte zostało połączenie spółek zależnych Asseco SEE S.R.L. oraz Fiba Software S.R.L. Połączenie zostało zarejestrowane w dniu 5 stycznia 2010 roku. W dniu 1 czerwca 2010 roku zarejestrowane zostało połączenie spółek Asseco SEE s.r.l. (spółka przejmująca) oraz Probass S.A. (spółka przejmowana).

Połączenie spółek w Serbii

W dniu 25 grudnia 2009 roku udziałowcy Asseco SEE d.o.o., Beograd (spółka przejmująca) podjęli uchwałę w sprawie połączenia ze spółkami Pexim Cardinfo d.o.o. (spółka przejmowana) oraz Antegra d.o.o. (spółka przejmowana). W dniu 28 grudnia 2009 roku Zarządy trzech spółek podpisały Umowę Połączeniową, na podstawie której Asseco SEE d.o.o. Beograd przejęło majątek oraz weszło w prawa i obowiązki spółek przejmowanych.

W dniu 23 listopada 2009 roku została zarejestrowana zmiana nazwy spółki zależnej z Pexim d.o.o. na Asseco SEE d.o.o. Beograd. W dniu 4 stycznia 2010 roku zarejestrowane zostało połączenie Spółek Asseco SEE d.o.o. Beograd oraz spółek Pexim Cardinfo d.o.o. i Antegra d.o.o.

Połączenie spółek w Chorwacji

W dniu 30 listopada 2009 roku spółka Asseco SEE d.o.o. (dawniej Logos d.o.o.) podpisała ze spółką Arbor Informatika d.o.o. Umowę Połączeniową. Na bazie Umowy spółka Arbor Informatika d.o.o. (spółka przejmowana) zobowiązała się do przeniesienia na Asseco SEE d.o.o. (spółka przejmująca) praw i obowiązków oraz majątku. Postanowienia Umowy weszły w życie z dniem 1 stycznia 2010 roku. W wyniku połączenia spółka przejmowana została rozwiązana bez przeprowadzenia likwidacji. W dniu 4 stycznia 2010 roku zarejestrowane zostało przez Sąd Rejestrowy w Zagrzebiu połączenie spółek Asseco SEE d.o.o. oraz Arbor Informatika d.o.o., w związku z czym w życie weszły następujące uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy:

- Kapitał zakładowy Asseco SEE d.o.o. wzrósł o 400 tys. HRK (o wysokość kapitału zakładowego spółki Arbor Informatika d.o.o. przed połączeniem) do wysokości 2 446 tys. HRK,
- Zmiany w składzie Zarządu oraz Rady Nadzorczej Asseco SEE d.o.o.,
- Zmiana nazwy spółki z Logos d.o.o. na Asseco SEE d.o.o.

□ Sprzedaż udziałów w spółce zależnej od Asseco SEE DOOEL, Skopje – Pexim Tirana Sh.p.k.

W dniu 28 grudnia 2009 roku podpisana została między spółkami Asseco SEE DOOEL, Skopje (dawniej Pexim DOOEL, Skopje) oraz Asseco SEE Sh.p.k., Tirana (dawniej Pronet Albania Sh.p.k., spółka zależna od Asseco SEE Sh.p.k.) umowa sprzedaży udziałów w spółce Pexim Tirana Sh.p.k. Zgodnie z wyżej wymienioną umową przeniesienie własności akcji nastąpiło z dniem 1 stycznia 2010 roku. W dniu 29 grudnia 2010 roku zakończony został proces połączenia spółek Asseco SEE Sh.p.k., Tirana – spółka przejmująca oraz Pexim-Tirane Sh.p.k. – spółka przejmowana. Powyższa transakcja nie miała wpływu na skonsolidowane sprawozdanie Grupy Asseco.

□ Likwidacja spółki stowarzyszonej Enovčanik A.D.

W pierwszym półroczu 2010 roku przeprowadzona została likwidacja spółki stowarzyszonej z Asseco SEE d.o.o., Beograd - Enovčanik A.D. z siedzibą w Belgradzie. Spółka prowadziła działalność w zakresie rozwoju baz danych.

□ Zakup spółki X-Card Sh.p.k. (Prisztina) przez Asseco SEE Sh.p.k. z siedzibą w Prisztinie, Kosowo oraz połączenie Asseco SEE Sh.p.k. (Prisztina) oraz X-Card Sh.p.k. (Prisztina)

W dniu 5 maja 2010 roku Asseco SEE Sh.p.k. (Prisztina) podpisała umowę zakupu spółki X-Card Sh.p.k. z siedzibą w Prisztinie, Kosowo. Wartość transakcji wyniosła 110 tys. EUR. Spółka prowadzi działalność w zakresie usług call-center, sprzedaży oraz serwisowania bankomatów i terminali płatniczych. Obecnie trwa proces połączenia spółki X-Card Sh.p.k. (Prisztina) oraz Asseco SEE Sh.p.k. (Prisztina)

W dniu 28 lipca 2010 roku, został zakończony proces połączenia spółki Asseco SEE sh.p.k. (Prisztina) - spółka przejmująca, ze spółką od niej zależną X-Card Sh.p.k. (Prisztina) – spółka przejmowana. Powyższa transakcja nie miała wpływu na skonsolidowane sprawozdanie Grupy.

❑ Zakup akcji w spółce ITD İletişim Teknoloji Danışmanlık Ticaret A.Ş. oraz w spółce EST Elektronik Sanal Ticaret ve Bilisim Hizmetleri A.Ş. z siedzibą w Turcji

W dniu 30 lipca 2010 roku została zawarta umowa na podstawie której ASEE zakupiło 99,662% akcji („Akcje ITD”) w ITD İletişim Teknoloji Danışmanlık Ticaret A.Ş. z siedzibą w Istambule („ITD”) i 99,997% akcji („Akcje EST”) w spółce córce ITD, EST Elektronik Sanal Ticaret ve Bilisim Hizmetleri A.Ş. z siedzibą w Istambule („EST”).

70,6191% Akcji ITD zostało nabytych w ramach transakcji gotówkowej za łączną kwotę nie przekraczającą 6,1 mln EUR. Pozostałe 29,0429% Akcji ITD zostało nabytych w zamian za nowo wyemitowane 837 472 akcje Asseco South Eastern Europe S.A. 99,997% Akcji EST zostało nabytych w ramach transakcji gotówkowej za łączną kwotę nie przekraczającą 2,5 mln EUR. Ponadto Asseco SEE zobowiązała się w umowie zakupu Spółki do wypłaty akcjonariuszom EST dodatkowych rat gotówkowych i / lub emisji akcji Asseco South Eastern Europe S.A. na rzecz akcjonariuszy EST, po osiągnięciu określonych poziomów zysku netto w latach 2010 - 2011. Zakup Akcji ITD i Akcji EST w ramach transakcji gotówkowych został sfinansowany ze środków własnych Asseco South Eastern Europe S.A.

ITD jest jedną z wiodących firm w Turcji specjalizujących się w automatyzacji usług głosowych. ITD ma spółkę zależną w Polsce (ITD Polska Spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie). Lista kluczowych klientów ITD zawiera największe firmy w sektorze bankowym (57% wszystkich tureckich banków to klienci ITD, którzy posiadają 95% rynku mierzonego aktywami), ubezpieczeń, sektora telekomunikacyjnego oraz handlu detalicznego. ITD zatrudnia 68 osób. W 2009 roku ITD osiągnęło przychody w wysokości 7,9 mln EUR i zysk netto na poziomie 0,7 mln EUR (liczone wg średnich kursów za 2009 rok).

EST jest głównym dostawcą w Turcji serwisu i systemu do rozliczania internetowych płatności przy użyciu kart kredytowych (independent payment gateway). Większość banków tureckich, które świadczą usługi w zakresie elektronicznego handlu korzysta z jednego lub więcej rozwiązań, systemów oraz usług firmy EST.

W związku z opisaną powyżej transakcją nabycia spółek Asseco SEE wyemitowała 837 472 szt. akcji serii S, co spowodowało obniżenie udziału Asseco Poland w kapitale zakładowym Asseco SEE z 53,46% do 52,08%.

❑ Zakup jednej akcji w spółce Asseco SEE s.r.l. od Asseco Poland S.A.

W dniu 29 czerwca 2010 roku została podpisana umowa między Asseco South Eastern Europe S.A. oraz Asseco Poland w przedmiocie nabycia jednej akcji w spółce Asseco SEE s.r.l. po wartości nominalnej 1 500 RON. Asseco South Eastern Europe S.A. posiadało uprzednio 99,9% udziałów, ze względu na wymogi prawa rumuńskiego. Rejestracja transakcji przez Sąd Rejestrowy w Rumunii została dokonana 2 sierpnia 2010 roku. Zgodnie z umową, z tym dniem zostały efektywnie przeniesione na Asseco South Eastern Europe S.A. do jednej akcji, będącej przedmiotem transakcji. Powyższa transakcja nie miała wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Asseco.

❑ Zakup akcji w spółce Biro Data Servis d.o.o. z siedzibą w Zagrzebiu, Chorwacja oraz w spółce Cardinfo BDS d.o.o. z siedzibą w Sarajewie, Bośnia i Hercegowina.

W dniu 13 września 2010 roku została zawarta umowa na podstawie której Asseco SEE nabyła 100% udziałów w spółce Biro Data Servis d.o.o. z siedzibą w Zagrzebiu („BDS d.o.o.”) oraz 50% udziałów w spółce Cardinfo BDS d.o.o. z siedzibą w Sarajewie.

Udziały w spółce Biro Data Servis d.o.o., Zagrzeb zostały nabyte od osoby fizycznej. 60% udziałów zostało nabytych w ramach transakcji gotówkowej za kwotę 2 880 tys. EUR. Pozostałe 40% zostało nabyte w zamian za 474 353 szt. nowo wyemitowanych akcji serii R spółki Asseco South Eastern Europe S.A.

Udziały w spółce Cardinfo BDS d.o.o., Sarajewo zostały nabyte od osoby fizycznej. 30% udziałów zostało nabytych w ramach transakcji gotówkowej za kwotę 805 tys. EUR. Pozostałe 20% zostało nabytych w zamian za 118 588 szt. nowo wyemitowanych akcji serii R spółki Asseco South Eastern Europe S.A.

Właścicielem pozostałych 50% udziałów w Cardinfo BDS d.o.o., Sarajewo jest Asseco SEE d.o.o., Beograd, spółka zależna od Asseco South Eastern Europe S.A.

Zakup udziałów w spółce BDS d.o.o. i w spółce Cardinfo BDS d.o.o. w ramach transakcji gotówkowych został sfinansowany ze środków własnych Asseco South Eastern Europe S.A.

Obie spółki specjalizują się w sprzedaży oraz świadczeniu usług zarządzania i utrzymania sieci bankomatów oraz powiązanych usług dodatkowych tj. sprzedaży usług dostawców zewnętrznych na bazie własnych rozwiązań IT za pośrednictwem sieci bankomatów.

Nabycie spółki BDS d.o.o. oraz Cardinfo BDS d.o.o. jest kontynuacją budowy grupy regionalnej Asseco South Eastern Europe, działającej w Albanii, Bośni i Hercegowinie, Bułgarii, Chorwacji, Czarnogórze, Kosowie, Macedonii, Mołdawii, Rumunii, Serbii, Słowenii oraz Turcji.

W związku z opisaną powyżej transakcją nabycia spółek Asseco South Eastern Europe S.A. wyemitowała 592 941 szt. akcji serii R, co spowodowało obniżenie udziału Asseco Poland w kapitale zakładowym Asseco SEE z 52,08% do 51,96%.

Wpływ transakcji rozwodnienia udziału Asseco Poland w kapitale zakładowym Asseco SEE, które zostały opisane powyżej, został rozliczony w kapitałach własnych Grupy i wyniósł (8 573) tys. PLN.

❑ Zakup udziałów w spółce Asseco SEE o.o.d., (Sofia)

W dniu 23 września 2010 roku została podpisana przez Asseco SEE umowa nabycia 49% udziałów w spółce Pexim Solutions o.o.d. 51% udziałów w tej spółce należy do spółki Asseco SEE DOOEL, Skopje. W wyniku transakcji, Asseco SEE stała się (poprzez udział bezpośredni i pośredni) właścicielem 100% udziałów w bułgarskiej spółce. Spółka prowadzi działalność w zakresie utrzymywania sieci bankomatów oraz świadczenia innych usług w segmencie kart płatniczych. W dniu 12 października 2010 roku zarejestrowana została zmiana nazwy spółki z Pexim Solutions o.o.d. na Asseco SEE o.o.d.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku Grupa rozpoznała zobowiązanie finansowe z tytułu nabycia pozostałych 49% udziałów w kwocie 1 881 tys. PLN.

❑ Utworzenie spółki zależnej Asseco SEE s.r.l., (Kiszyniów) przez Asseco SEE s.r.l., (Bukareszt)

W dniu 11 czerwca 2010 roku została zarejestrowana spółka Asseco SEE s.r.l. (Kiszyniów), będąca spółką zależną od Asseco SEE s.r.l. (Bukareszt). Ze względu na początkowy etap rozwoju działalności oraz nieistotność dotychczasowych operacji, spółka nie została objęta konsolidacją na dzień 31 grudnia 2010 roku.

❑ Transakcja sprzedaży / zakupu udziałów w ITD Polska Sp. z o.o.

W dniu 2 listopada 2010 roku podpisana została pomiędzy ITD A.Ş., (Istambuł) i Asseco South Eastern Europe S.A. umowa sprzedaży/zakupu 771 udziałów w ITD Polska Sp. z o.o. (spółka zależna od ITD A.Ş., Istambuł) o kapitale zakładowym w wysokości 1 272 256 PLN, dzielącym się na 772 udziały o wartości nominalnej 1 648 PLN każdy. Wartość transakcji wyniosła 290 tys. TRY (tureckich lir). Dodatkowo w dniu 2 listopada 2010 roku podpisana została umowa nabycia 1 udziału w ITD Polska Sp. z o.o. Wartość transakcji wyniosła 375,65 TRY (tureckich lir). Stronami transakcji byli Coşkun Ural - sprzedający oraz Asseco South Eastern Europe S.A. - kupujący. Asseco South Eastern Europe S.A. stała się

bezpośrednio właścicielem 100% udziałów w ITD Polska Sp. z o.o. Powyższa transakcja nie miała wpływu na skonsolidowane sprawozdanie Grupy Asseco.

Podział Asseco SEE Beograd d.o.o. oraz utworzenie spółki IPSA BHM Investments d.o.o.

W dniu 22 listopada 2010 roku została utworzona spółka IPSA BHM Investments d.o.o. z wydzielenia części majątku spółki prawa serbskiego - Asseco SEE d.o.o. Beograd w której Asseco South Eastern Europe S.A. była na moment wydzielenia jedynym współnikiem. Majątkiem, który został wydzielony z Asseco SEE d.o.o. Beograd do nowoutworzonej spółki IPSA są udziały w następujących spółkach:

- 100% udziałów w Pexim Solutions d.o.o. z siedzibą w Banja Luka, Republika Bośni i Hercegowiny;
- 100% udziałów w IBIS a.d. Banja Luka, Republika Bośni i Hercegowiny;
- 50% udziałów w Cardinfo BDS d.o.o, Sarajewo, Republika Bośni i Hercegowiny;
- 100% udziałów w Asseco SEE DOEL, Skopje, Republika Macedonii.

Powyższa transakcja nie miała wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Asseco.

Asseco South Western Europe S.A. (dalej "ASWE")

Nabycie spółek z grupy Necomplus:

W dniu 6 sierpnia 2010 roku spółka Asseco South Western Europe, w której Asseco posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym i głosach na walnym zgromadzeniu, podpisała umowę nabycia udziałów w Grupie spółek Necomplus w następującej wysokości:

- 65% udziałów w kapitale i głosach na zgromadzeniu współników spółki Necomplus S.L., z siedzibą w Alicante, Hiszpania.
- 65% udziałów w kapitale i głosach na zgromadzeniu współników spółki Necomplus Mantenimiento, S.L. z siedzibą w Alicante, Hiszpania.
- 65% udziałów w kapitale i głosach na zgromadzeniu współników spółki Grupo Drie, S.L. z siedzibą w Alicante, Hiszpania.
- 65% udziałów w kapitale i głosach na zgromadzeniu współników spółki Necomplus Portugal, Assistência a Equipamentos Informáticos, Unipessoal, Lda., z siedzibą w Cascais, Portugalia („Necomplus Portugal”).

Dodatkowo spółka Necomplus, S.L. posiada 33,33% udziałów w kapitale i głosach na zgromadzeniu współników spółki NCP Informática, S.L., z siedzibą w Andorze. Całkowite koszty transakcji zakupu wszystkich spółek nie przekroczą 8 288 tys. EUR. Płatność za transakcję zostanie zrealizowana w trzech transzach: pierwsza transza w wysokości 4 716 tys. EUR została zapłacona w dniu zawarcia umowy. Druga transza w wysokości 1 500 tys. EUR została zapłacona po dostarczeniu przez sprzedających dokumentów potwierdzających rejestrację przez sąd portugalski przeniesienia na kupujących własności udziałów w spółce Necomplus Portugal. Trzecia transza w kwocie nie wyższej niż 2 071 tys. EUR będzie płatna w terminie 15 dni po otrzymaniu zaudytowanych wyników finansowych w/w spółek za 2010 rok, co ma nastąpić najpóźniej do 31 maja 2011 roku. Ostateczna wysokość trzeciej transzy uzależniona będzie od wyników finansowych Grupy Necomplus za rok 2010. Zakup akcji został sfinansowany ze środków pochodzących z emisji akcji serii I.

Głównym obszarem działalności jest instalacja i serwis terminali płatniczych (POS), budowa i wdrażanie odpowiedniego oprogramowania, oraz usługi i oprogramowanie wspierające profesjonalne Call Centers. Grupa Necomplus jest jednym z trzech czołowych

graczy na hiszpańskim rynku POS-ów. Swoje produkty i usługi kieruje głównie do sektora bankowo-finansowego (88% przychodów), zaś główni klienci to między innymi: Sermepa (ServiRed), Ingenico, Caja Mediterraneo, Banco Sabadell.

Również w dniu 6 sierpnia 2010 roku podjęto uchwałę o podniesieniu kapitału zakładowego spółki Necomplus S.L. o kwotę 3 263 tys.EUR w drodze emisji 3 424 000 sztuk akcji. Kapitał został objęty w zamian za aport w postaci 100% udziałów w spółkach Necomplus Mantenimiento, Grupo Drie oraz Necomplus Portugal. Tym samym w wymianie udziałów poza Asseco South Western Europe uczestniczyli również udziałowcy niekontrolujący spółek będących przedmiotem aportu. W wyniku transakcji wymiany udziałów ASWE zachowała 65% udział w spółce Necomplus S.L, a spółka Necomplus S.L. jest jedynym udziałowcem spółek Necomplus Mantenimiento, Grupo Drie oraz Necomplus Portugal. Transakcja wniesienia aportu została zarejestrowana w dniu 9 listopada 2010 roku.

❑ Wniesienie udziałów w spółce Asseco Spain do Spółki Asseco South Western Europe

W dniu 7 czerwca 2010 roku Walne Zgromadzenie ASWE podjęło uchwałę o podniesieniu kapitału zakładowego o kwotę 19 312 533 PLN, w drodze emisji 19 312 533 sztuk akcji serii B o cenie nominalnej 1 PLN i cenie emisyjnej 4 PLN. Akcje serii B zostały objęte przez jedynego akcjonariusza spółki ASWE, tj. przez Asseco Poland, w zamian za wkład niepieniężny w postaci 5 173 akcji zwykłych spółki Asseco Spain, stanowiących 59,45% kapitału zakładowego. Akcje serii B zostały zarejestrowane w dniu 3 sierpnia 2010 roku. Powyższa transakcja nie miała wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Asseco.

❑ Połączenie spółki Asseco Spain (spółka przejmująca) oraz Terminal Systems (spółka przejmowana)

W dniu 9 sierpnia 2010 roku zostało zarejestrowane połączenie spółek Asseco Spain i Terminal Systems. W wyniku fuzji spółka Terminal Systems przestała istnieć, a wszystkie jej prawa i obowiązki przeszły na spółkę Asseco Spain. Połączenie zostało rozliczone przy zastosowaniu metody łączenia udziałów. W wyniku fuzji procentowy udział ASWE w spółce Asseco Spain nie uległ zmianie. Powyższa transakcja nie miała wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Asseco.

Poniżej przedstawiono strukturę Grupy Asseco wraz udziałem procentowym w kapitale i głosach na zgromadzeniach akcjonariuszy/wspólników na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz dane porównywalne na dzień 31 grudnia 2009 roku. Wytłuszczonym drukiem ujęto udział Asseco Poland w kapitale i głosach jednostek bezpośrednio zależnych. W przypadku pozostałych jednostek przedstawiono udział bezpośredni spółek bezpośrednio zależnych od Asseco Poland.

	Kraj, w którym jednostka została zarejestrowana	Procentowy udział w głosach		Procentowy udział kapitale	
		31 grudnia 2010	31 grudnia 2009	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
Jednostki zależne					
ADH-Soft Sp. z o.o	Polska	55,00%	55,00%	55,00%	55,00%
Asseco Business Solutions S.A.	Polska	46,47%	46,47%	46,47%	46,47%
Asseco DACH S.A. (dawniej Asseco Germany S.A.)	Polska	85,00%	85,00%	85,00%	85,00%
Asseco Germany AG (dawniej: AP Automation + Productivity AG)	Niemcy	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
AP Automation + Productivity GmbH	Austria	75,00%	75,00%	75,00%	75,00%
Matrix42 AG	Niemcy	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

(kontynuacja)	Kraj, w którym jednostka została zarejestrowana	Procentowy udział w głosach		Procentowy udział kapitałe	
		31 grudnia 2010	31 grudnia 2009	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
Asseco Central Europe, a.s (dawniej Asseco Slovakia a.s.)	Słowacja	40,07%	40,07%	40,07%	40,07%
Slovanet a.s.	Słowacja	51,00%	51,00%	51,00%	51,00%
Amitel s.r.o	Słowacja	51,00%	51,00%	51,00%	51,00%
Asseco Solutions, a.s. (dawniej Datalock a.s.)	Słowacja	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Datalock Tatry s.r.o.	Słowacja	n/d	100,00%	n/d	100,00%
Axera, s.r.o.	Słowacja	100,00%	50,00%	100,00%	50,00%
MPI Consulting a.s.	Słowacja	n/d	51,00%	n/d	51,00%
Asseco Central Europe, a.s. (dawniej 'Asseco Czech Republic a.s.)	Czechy	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Asseco Solutions a.s. (dawniej LCS International a.s.)	Czechy	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
LCS Deutschland GmbH	Niemcy	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Berit AG	Szwajcaria	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Berit GmbH	Niemcy	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
UNIQUARE Software Development GmbH	Austria	n/d	60,00%	n/d	60,00%
UNIQUARE Ukraine	Ukraina	n/d	59,40%	n/d	59,40%
UNIQUARE MEA W.L.L.	Bahrain	n/d	36,00%	n/d	36,00%
ISZP s.r.o.	Słowacja	n/d	100,00%	n/d	100,00%
Statlogics Zrt.	Węgry	70,04%	n/d	70,04%	n/d
Globenet Zrt	Węgry	60,00%	n/d	60,00%	n/d
Asseco Systems S.A.	Polska	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Bielpolsoft j.v.	Białoruś	85,00%	85,00%	85,00%	85,00%
Gladstone Consulting Limited	Cypr	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Asseco South Eastern Europe S.A.	Polska	51,96%	55,15%	51,96%	55,15%
Asseco SEE S.r.l.(Bukareszt); (dawniej Net Consulintung Srl)	Rumunia	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Fiba Software Srl	Rumunia	n/d	100,00%	n/d	100,00%
Probass S.A.	Rumunia	n/d	100,00%	n/d	100,00%
Asseco SEE S.r.l. MOLDOVA	Mołdawia	100,00%	n/d	100,00%	n/d
Asseco SEE d.o.o. Beograd (dawniej Pexim d.o.o.)	Serbia	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Pexim Cardinfo d.o.o.	Serbia	n/d	100,00%	n/d	100,00%
Antegra d.o.o.	Serbia	n/d	100,00%	n/d	100,00%
Asseco SEE DOOEL, Skopje (dawny Pexim DOOEL)	Macedonia	n/d	100,00%	n/d	100,00%
Asseco SEE o.o.d., Sofia (dawniej Pexim Solution o.o.d.)	Bułgaria	n/d	51,00%	n/d	51,00%
Pexim Solution d.o.o., Banja Luka	Bośnia & Hercegowina	n/d	100,00%	n/d	100,00%
eMS d.o.o. , Beograd	Serbia	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Asseco SEE d.o.o. , Podgorica (dawniej Cardinfo Montenegro d.o.o.)	Czarnogóra	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Cardinfo BDS d.o.o. (Sarajewo)	Bośnia & Hercegowina	n/d	50,00%	n/d	50,00%
Multicard d.o.o.	Serbia	45,00%	45,00%	45,00%	45,00%
Ibis a.d. Banja Luka	Bośnia & Hercegowina	n/d	100,00%	n/d	100,00%

(kontynuacja)	Kraj, w którym jednostka została zarejestrowana	Procentowy udział w głosach		Procentowy udział kapitale	
		31 grudnia 2010	31 grudnia 2009	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
Asseco SEE d.o.o. (Zagrzeb) (dawniej Logos d.o.o.)	Chorwacja	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Arbor Informatika d.o.o.	Chorwacja	n/d	100,00%	n/d	100,00%
Asseco SEE Sh.p.k (Prisztina) (dawniej Pronet Sh.p.k)	Kosowo	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Asseco SEE Sh.p.k, Tirana. (dawniej Pronet Albania Sh.p.k)	Albania	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Biro Data Servis d.o.o. (Zagrzeb)	Chorwacja	100,00%	n/d	100,00%	n/d
BDS-Platus d.o.o.	Chorwacja	100,00%	n/d	100,00%	n/d
Cardinfo BDS d o.o. (Sarajewo)	Bośnia & Hercegowina	50,00%	n/d	50,00%	n/d
EST Elektronik Sanal Ticaret ve Bilisim Hizmetleri A.Ş. (Istambul)	Turcja	100,00%	n/d	100,00%	n/d
ITD İletişim Teknoloji Danışmanlık Ticaret A.Ş. (Istambul)	Turcja	99,66%	n/d	99,66%	n/d
S.C. ITD. Romania s.r.l.	Rumunia	95,38%	n/d	95,38%	n/d
Asseco SEE o.o.d., Sofia (dawniej Pexim Solution o.o.d.)	Bułgaria	49,00%	n/d	49,00%	n/d
ITD Polska Sp. z o.o. (Warszawa)	Polska	100,00%	n/d	100,00%	n/d
IPSA BHM INVESTMENTS d.o.o., Beograd	Serbia	100,00%	n/d	100,00%	n/d
Asseco SEE DOOEL, Skopje (dawniej Pexim DOOEL)	Macedonia	100,00%	n/d	100,00%	n/d
Asseco SEE o.o.d., Sofia (dawniej Pexim Solution o.o.d.)	Bułgaria	51,00%	n/d	51,00%	n/d
Cardinfo BDS d o.o. (Sarajewo)	Bośnia & Hercegowina	50,00%	n/d	50,00%	n/d
Ibis a.d. Banja Luka	Bośnia & Hercegowina	100,00%	n/d	100,00%	n/d
Pexim Solution d.o.o., Banja Luka	Bośnia & Hercegowina	100,00%	n/d	100,00%	n/d
Sawan S.A.	Polska	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Sintagma UAB Sp. z o.o.	Litwa	64,80%	61,64%	64,80%	61,64%
ZUI Novum Sp. z o.o.	Polska	51,00%	51,00%	51,00%	51,00%
ABG S.A. (dawniej DRQ S.A.)	Polska	n/d	100,00%	n/d	100,00%
KKI-BCI Sp. z o.o.	Polska	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
PIW Postinfo Sp. z o.o.	Polska	76,00%	60,00%	76,00%	60,00%
Sapen Sp. z o.o.	Polska	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Combidata Poland Sp. z o.o.	Polska	83,80%	83,80%	83,80%	83,80%
Profirma Sp. z o.o.	Polska	76,00%	76,00	76,00	76,00
Ready Sp. z o.o.	Polska	n/d	100,00%	n/d	100,00%
UAB "INFORMACINIŲ PROJEKTU SISTEMOS"	Litwa	n/d	100,00%	n/d	100,00%
Podkarpacki Fundusz Nieruchomości Sp. z o.o.	Polska	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Alatus Sp. z o.o.	Polska	100,00%	55,00%	100,00%	55,00%
Asseco South Western Europe S.A.	Polska	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Asseco Spain S.A. (dawniej Raxon Informatika)	Hiszpania	59,42%	55,00%	59,42%	55,00%
Terminal Systems S.A.	Hiszpania	n/d	85,00%	n/d	85,00%

(kontynuacja)	Kraj, w którym jednostka została zarejestrowana	Procentowy udział w głosach		Procentowy udział kapitale	
		31 grudnia 2010	31 grudnia 2009	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
Necomplus, S.L.	Hiszpania	65,00%	n/d	65,00%	n/d
Necomplus Mantenimiento, S.L.	Hiszpania	100,00%	n/d	100,00%	n/d
Grupo Drie, S.L.	Hiszpania	100,00%	n/d	100,00%	n/d
Necomplus Portugal Lda.	Hiszpania	100,00%	n/d	100,00%	n/d
NCP Informática, S.L.	Andora	33,33%	n/d	33,33%	n/d
Asseco Northern Europe	Polska	100,00%	n/d	100,00%	n/d
Asseco Danmark A/S (dawniej IT Practice A/S)	Dania	55,00%	51,65%	55,00%	51,65%
Peak Consulting Grup ApS	Dania	70,00%	70,00%	70,00%	70,00%
Asseco East	Białoruś	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
ZUI OTAGO Sp. z o.o.	Polska	100,00%	95,00%	100,00%	95,00%
Formula Systems (1985) Ltd.	Izrael	51,69%	n/d	50,19%	n/d
Matrix IT Ltd	Izrael	50,07%	n/d	50,07%	n/d
Magic Software Enterprises Ltd	Izrael	51,69%	n/d	51,69%	n/d
Sapiens International Corporation NV	Izrael	71,64%	n/d	71,64%	n/d
Asseco Corporate Ventures Sp. z o.o (dawniej Fundusze Inwestycyjne Asseco Sp. zo.o.)	Polska	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Time Solutions Sp. z o.o.	Polska	30,00%	n/d	30,00%	n/d
RUM IT S.A.	Polska	100,00%	50,00%	100,00%	50,00%
<u>Jednostki współzależne</u>					
Soft Technologies Sp. z o.o.	Kazachstan	45,00%	45,00%	45,00%	45,00%
E-MON d.o.o. Podgorica	Czarnogóra	50,00%	50,00%	50,00%	50,00%
Cyfrowa Edukacja Sp. z o.o.	Polska	50,00%	n/d	50,00%	n/d
SIMT Cardinfo d.o.o. (Grosuplie)	Slovenia	50,00%	50,00%	50,00%	50,00%
<u>Jednostki stowarzyszone</u>					
Postdata S.A.	Polska	49,00%	49,00%	49,00%	49,00%
TETRA System Polska S.A., w likwidacji	Polska	30,00%	30,00%	30,00%	30,00%
Code Connexion Ltd.	Sri Lanka	45,00%	45,00%	45,00%	45,00%
Crystal Consulting	Słowacja	30,23%	30,23%	30,23%	30,23%
Prvni Certifikační Autorita, a.s. (I.CA)	Czechy	23,25%	23,25%	23,25%	23,25%
Enovčanik a.d., Beograd	Serbia	n/d	28,00%	n/d	28,00%
Tiltan Software Systems Ltd	Izrael	36%	n/d	36%	n/d

Jednostka Dominująca kontroluje spółkę Asseco Central Europe a.s., w której posiada mniej niż 50% akcji (na dzień 31 grudnia 2010 roku udział wynosił 40,07%) z uwagi na uregulowania w statucie tej spółki dotyczące wyboru członków Rady Nadzorczej (3 spośród 5 członków Rady Nadzorczej wybieranych jest przez Asseco Poland S.A.).

Jednostka Dominująca kontroluje spółkę Asseco Business Solutions S.A. w której posiada mniej niż 50% akcji (na dzień 31 grudnia 2010 roku udział wynosił 46,47%) z uwagi na uregulowania w statucie tej spółki dotyczące wyboru członków Rady Nadzorczej (3 spośród 5 członków Rady Nadzorczej wybieranych jest przez Asseco Poland S.A.).

Jednostka Dominująca kontroluje spółkę Time Solutions Sp. z o.o. w której posiada mniej niż 50% akcji (na dzień 31 grudnia 2010 roku udział wynosił 30%) z uwagi na uregulowania w statucie tej spółki dotyczące wyboru członków Rady Nadzorczej (2 spośród 3 członków Rady Nadzorczej wybieranych jest przez Asseco Poland S.A.).

Na dzień 31 grudnia 2010 roku Grupa posiadała akcje/udziały w spółkach Bielpolsoft jv. i SoftTechnologies, które nie zostały objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Asseco z powodu utraty jakiegokolwiek wpływu na te podmioty.

V. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Struktura przychodów ze sprzedaży

Przychody operacyjne i koszty działalności operacyjnej w 2010 roku oraz w okresie porównywalnym kształtowały się następująco:

	12 miesięcy do 31 grudnia 2010 roku (badane)	12 miesięcy do 31 grudnia 2009 roku (badane)
Przychody ze sprzedaży według rodzaju		
Oprogramowanie i usługi własne, w tym:	2 067 673	1 975 237
<i>przychody ze sprzedaży licencji własnych</i>	304 217	259 934
Oprogramowanie i usługi obce	557 938	516 094
Sprzęt i infrastruktura	592 118	541 201
Pozostała sprzedaż	20 004	17 720
	3 237 733	3 050 252

Przychody ze sprzedaży według sektorów		
Bankowość i finanse	1 174 657	1 108 220
Przedsiębiorstwa	1 036 244	1 143 885
Instytucje Publiczne	1 026 832	798 147
	3 237 733	3 050 252

	12 miesięcy do 31 grudnia 2010 roku (badane)	12 miesięcy do 31 grudnia 2009 roku (badane)
Zużycie materiałów i energii (-)	(39 661)	(46 923)
Usługi obce (-)	(472 226)	(359 744)
Wynagrodzenia (-)	(872 958)	(803 049)
Świadczenia na rzecz pracowników (-)	(140 795)	(151 790)
<i>Składki na ubezpieczenie społeczne (-)</i>	(52 958)	(74 143)
Amortyzacja (-)	(126 015)	(120 543)
Podatki i opłaty (-)	(7 933)	(6 338)
Podróże służbowe (-)	(27 147)	(26 816)
Pozostałe (-)	(3 943)	9 587
	(1 690 678)	(1 505 616)

<u>Koszt własny sprzedaży (-); w tym</u>	(2 160 984)	(2 007 167)
<i>Koszty wytworzenia (-)</i>	<i>(1 176 020)</i>	<i>(982 533)</i>
<i>Wartość odsprzedanych towarów, materiałów i usług obcych (COGS) (-)</i>	<i>(984 964)</i>	<i>(1 024 634)</i>
Koszty sprzedaży (-)	(226 586)	(220 793)
Koszty ogólnego zarządu (-)	(288 072)	(302 290)

2. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Struktura pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych w 2010 roku oraz w okresie porównywalnym kształtowały się następująco:

	12 miesięcy do 31 grudnia 2010 roku (badane)	12 miesięcy do 31 grudnia 2009 roku (badane)
Pozostałe przychody operacyjne		
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	9 756	2 570
Rozwiązanie rezerwy	324	6 606
Dotacje	5 728	2 062
Otrzymane odszkodowania	2 293	2 910
Odzyskany podatek u źródła	-	5 886
Pozostałe	7 114	8 980
	25 215	29 014
Pozostałe koszty operacyjne		
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych (-)	(343)	(1 033)
Koszty likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych, zapasów	(1 196)	(4 257)
Zawiązanie innych rezerw (-)	(6 353)	(1 544)
Darowizny przekazane podmiotom niepowiązanym (-)	(1 214)	(787)
Koszty restrukturyzacji i reorganizacji (-)	-	(9 098)
Koszty napraw powypadkowych (-)	(1 221)	(1 309)
Niedobory inwentaryzacyjne (-)	(360)	-
Pozostałe (-)	(7 656)	(5 478)
	(18 343)	(23 506)

3. Przychody i koszty finansowe

Struktura przychodów i kosztów finansowych w 2010 roku oraz w okresie porównywalnym kształtowały się następująco:

	12 miesięcy do 31 grudnia 2010 roku (badane)	12 miesięcy do 31 grudnia 2009 roku (badane)
Przychody finansowe		
Przychody odsetkowe z pożyczek udzielonych, papierów dłużnych i depozytów bankowych	12 795	11 739
Pozostałe przychody odsetkowe	2 422	3 976
Dodatnie różnice kursowe	2 451	1 932
Dywidendy otrzymane od podmiotów niepowiązanych	397	-
Zyski ze sprzedaży inwestycji kapitałowych w jednostkach zależnych	-	3 509
Zyski ze sprzedaży innych inwestycji	28	931
Zyski ze zmiany wartości aktywów finansowych	21 215	5 017
Pozostałe przychody finansowe	1 158	2 259
Zyski ze zmian wartości godziwej walutowych wbudowanych instrumentów pochodnych	11 747	32 197
Zyski ze zmian wartości godziwej walutowych instrumentów pochodnych - zawarte kontrakty typu forward	38	61
Zyski z realizacji walutowych instrumentów pochodnych - zawarte kontrakty forward	3 341	17 439
Przychody finansowe ogółem	55 592	79 060
Koszty finansowe		
Koszty odsetkowe od kredytów bankowych, pożyczek i papierów dłużnych, leasingu finansowego (-)	(17 945)	(25 606)
Pozostałe koszty odsetkowe (-)	(1 488)	(9 337)
Ujemne różnice kursowe (-)	(7 582)	(32 329)
Straty na sprzedaży/likwidacji inwestycji kapitałowych (-)	(8 459)	(26)
Odpis z tytułu utraty wartości wartości firmy (-)	(65 909)	(7 220)
Straty ze spadku wartości aktywów finansowych i inwestycji kapitałowych (-)	(618)	-
Koszty związane z objęciem kontroli nad spółkami zależnymi (-)	(10 755)	-
Pozostałe koszty finansowe (-)	(4 201)	(641)
Straty ze zmian wartości godziwej wbudowanych walutowych instrumentów pochodnych (-)	-	(179)
Straty ze zmian wartości godziwej walutowych instrumentów pochodnych - zawarte kontrakty typu forward	(8 397)	(6 595)
Straty z realizacji walutowych instrumentów pochodnych - zawarte kontrakty forward	(2 239)	(5 676)
Koszty finansowe ogółem	(127 593)	(87 609)

4. Podatek dochodowy

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

	12 miesięcy do 31 grudnia 2010 roku (badane)	12 miesięcy do 31 grudnia 2009 roku (badane)
Bieżący podatek dochodowy oraz korekty lat ubiegłych	(98 481)	(76 385)
Odroczony podatek dochodowy	98 378	(145)
związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	98 378	(145)
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat, w tym:	(103)	(76 530)
Podatek dochodowy przypisany działalności kontynuowanej	(103)	(76 530)

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 niejasności, które mogą powodować 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. 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 Grupy.

	12 miesięcy do 31 grudnia 2010 (badane)	12 miesięcy do 31 grudnia 2009 (badane)
Zysk przed opodatkowaniem i udziałem w wynikach jednostek stowarzyszonych	496 962	512 788
Obowiązująca stawka podatku dochodowego od osób prawnych	19%	19%
Podatek dochodowy według obowiązującej ustawowej stawki podatkowej	94 423	97 430
Różnica wynikająca z innej stawki podatku dochodowego odprowadzanego poza granicami Polski	330	1 904
Odpisy z tytułu utraty wartości wartości firmy	12 523	1 372
Umorzenie akcji własnych	(99 275)	(18 467)
Odwrócenie podatku odroczonego związanego z przeszacowaniem wartości inwestycji w spółki zależne	(7 623)	-
Zmiana salda aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego nierozpoznanego w bilansie	-	(1 023)
Pozostałe różnice trwałe	(275)	(4 686)
Według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej: w 2010 0,02%; w 2009 14,92%	103	76 530

Grupa dokonała szacunków w zakresie planowanego do osiągnięcia w przyszłości dochodu do opodatkowania i uznała, że wartością aktywa (po potrąceniu z rezerwą) z tytułu odroczonego podatku dochodowego możliwa do odzyskania wynosi na dzień 31 grudnia 2010 roku 72 188 tys PLN, a nadzień 31 grudnia 2009 roku 20 453 tys. PLN.

	31 grudnia 2010 roku (badane)	31 grudnia 2009 roku (badane)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	72 188	20 453
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(32 609)	(91 281)
Aktywa (+)/Rezerwa (-) netto po kompensacie z rezerwą z tytułu odroczonego podatku dochodowego	39 579	(70 828)

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	Bilans				Dochody całkowite			
	31 grudnia 2010	Objęcie kontroli	Utrata kontroli	Korekta wyceny do wartości godziwej z tytułu przejęcia innej jednostki	31 grudnia 2009	12 miesięcy do 31 grudnia 2010	12 miesięcy do 31 grudnia 2009	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych
	(badane)	(badane)	(badane)	(badane)	(badane)	(badane)	(badane)	(badane)
Różnica pomiędzy amortyzacją podatkową a rachunkową	(14 988)	(1 721)	-	-	(10 442)	(3 040)	5 092	215
Wycena aktywów finansowych do wartości godziwej	(2 117)	237	-	-	(103 549)	101 195	13 506	-
Wycena do wartości godziwej aktywów w ramach rozliczenia połączenia	(46 139)	(12 582)	-	(2 855)	(45 794)	14 856	-	236
Zyski z tytułu wyceny bilansowej kontraktów IT	(16 955)	(2 277)	-	-	(21 394)	6 690	(6 178)	26
Niezrealizowane koszty (przychody) finansowe	(1 649)	(14)	-	-	(2 227)	592	(489)	-
Rozliczenia międzyokresowe kosztów i przychodów	(35 831)	(12 526)	-	-	(3 453)	(19 866)	-	14
Rezerwy z tytułu podatku dochodowego do zapłacenia w spółce zależnej w momencie wypłaty dywidendy (-)	(1 942)	-	-	-	(622)	(1 320)	(620)	
Pozostałe dodatnie różnice przejściowe	(744)	974	-	-	(1 867)	116	4 599	33
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego	(120 365)	(27 909)	-	(2 855)	(189 348)			

Aktywa z tytułu podatku odroczonego		Bilans				Dochody całkowite		
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	50 370	44 324	-	-	7 552	(1 314)	4 604	(192)
Różnica pomiędzy amortyzacją podatkową a rachunkową	24 928	147	-	-	24 156	666	(2 268)	(41)
Rozliczenia międzyokresowe, rezerwy i inne zobowiązania	38 014	5 240	-	-	27 803	5 070	(1 547)	(99)
Wycena bilansowa kontraktów IT	24 899	3 179	-	-	29 810	(8 083)	(10 626)	(7)
Niezrealizowane koszty (przychody) finansowe	6 243	52	-	-	2 815	3 377	(355)	(1)
Wycena aktywów finansowych do wartości godziwej	138	11	-	-	2 301	(2 172)	(6 377)	(2)
Odpisy aktualizujące wartość niefinansowych aktywów obrotowych	10 981	1 008	-	-	14 408	(4 374)	(918)	(61)
Odpisy aktualizujące wartość niefinansowych aktywów trwałych	1 463	73	-	-	1 918	(343)	(907)	(185)
Odpisy aktualizujące wartość inwestycji kapitałowych	1 757	(2 787)	-	-	2 844	1 700	-	-
Pozostałe ujemne różnice przejściowe	1 245	(2 237)	(6 467)	-	5 345	4 753	753	(149)
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	160 038	49 010	(6 467)	-	118 952	98 503	(1 731)	(213)
Odpis dotyczący braku możliwości realizacji aktywa z tytułu podatku odroczonego	(94)	-	-	-	(432)	338	1 235	-
Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego	159 944	49 010			118 520			
Zmiana podatku odroczonego rozpoznana w dochodach całkowitych w okresie sprawozdawczym, w tym:						98 841	(496)	
<i>zmiana podatku odroczonego ujęta bezpośrednio w pozostałych dochodach całkowitych</i>						463	(351)	
<i>zmiana podatku odroczonego ujęta w wyniku finansowym</i>						98 378	(145)	

5. Zysk przypadający na jedną akcję

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

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto przypadającego Akcjonariuszom Jednostki Dominującej za okres przez skorygowaną (o wpływ potencjalnych akcji rozwadniających) 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 2010 roku (badane)	12 miesięcy do 31 grudnia 2009 roku (badane)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	415 099	373 365
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	70 626 372	68 254 080
Elementy rozwadniające	-	-
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	70 626 372	68 254 080

W okresie sprawozdawczym jak i w okresie porównywalnym nie występowały elementy rozwadniające podstawowy zysk przypadający na akcję.

6. Informacja dotycząca wypłaconej dywidendy

W 2010 roku Jednostka Dominująca wypłaciła dywidendę za 2009 rok. Decyzją Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Asseco Poland S.A. z dnia 26 kwietnia 2010 roku zysk netto za rok obrotowy 2009 w kwocie 290 738 771,13 PLN został przeznaczony na wypłatę dywidendy w kwocie 1,47 PLN na jedną akcję, z zastrzeżeniem, iż akcje własne Spółki w liczbie 9 311 451, będące w posiadaniu Spółki na dzień podjęcia niniejszej uchwały, nie biorą udziału w podziale dywidendy. Dzień dywidendy został wyznaczony na 25 czerwca 2010 roku, a dzień wypłaty dywidendy na dzień 2 lipca 2010 roku. Łączna kwota wypłaconej dywidendy wyniosła 106 034 563,32 PLN, a pozostała kwota niepodzielonego zysku netto w wysokości 184 704 207,81 PLN została przeznaczona na kapitał zapasowy Jednostki Dominującej.

7. Rzeczowe aktywa trwałe

za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2010 (badane)	Grunty i budynki	Komputery i inny sprzęt biurowy	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2010 roku, z uwzględnieniem umorzenia i odpisów aktualizujących	151 558	88 319	46 009	28 254	52 753	366 893
Zwiększenia stanu, z tytułu:	173 510	81 726	12 393	23 800	150 849	442 278
Zakupu	7 707	34 718	6 812	6 872	149 636	205 745
Modernizacji	439	775	26	184	870	2 294
Objęcia kontroli nad spółkami zależnymi	9 114	19 824	2 190	15 033	34	46 195
Leasingu finansowego	-	1 200	475	-	309	1 984
Przeniesienie na środki trwałe ze środków trwałych w budowie	156 250	25 209	2 890	1 711	-	186 060
Zmniejszenia stanu, z tytułu:	(26 663)	(45 555)	(16 754)	(9 098)	(192 158)	(290 228)
Odpisu amortyzacyjnego za okres sprawozdawczy (-)	(13 825)	(38 569)	(14 537)	(6 265)	(210)	(73 406)
Odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości (-)	-	(190)	-	(1 840)	-	(2 030)
Sprzedaż i likwidacja (-)	(8 511)	(5 976)	(2 217)	(993)	(2 086)	(19 783)
Przeniesienie ze środków trwałych w budowie (-)	-	-	-	-	(186 060)	(186 060)
Przeklasyfikowanie do aktywów sklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży (-)	(4 327)	(115)	-	-	-	(4 442)
Utraty kontroli (-)	-	(705)	-	-	-	(705)
Przeniesienia do Wartości Niematerialnych (-)	-	-	-	-	(3 802)	(3 802)
Zmiana prezentacji	-	241	(84)	(157)	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (+/-)	16	(1 220)	(160)	(767)	72	(2 059)
Na dzień 31 grudnia 2010 roku, z uwzględnieniem umorzenia	298 421	123 511	41 404	42 032	11 516	516 884

za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2010 (kontynuacja)	Grunty i budynki	Komputery i inny sprzęt biurowy	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2010 roku						
Wartość brutto	182 106	187 726	64 817	36 878	53 592	525 119
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości (-)	(29 612)	(98 870)	(18 937)	(8 785)	(584)	(156 788)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (+/-)	(936)	(537)	129	161	(255)	(1 438)
Wartość bilansowa netto na dzień 1 stycznia 2010 roku	151 558	88 319	46 009	28 254	52 753	366 893
Na dzień 31 grudnia 2010 roku						
Wartość brutto	341 970	349 932	72 238	127 862	11 691	903 693
Umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości (-)	(43 565)	(225 201)	(30 674)	(85 063)	(247)	(384 750)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (+/-)	16	(1 220)	(160)	(767)	72	(2 059)
Wartość bilansowa netto na dzień 31 grudnia 2010 roku	298 421	123 511	41 404	42 032	11 516	516 884

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	143 524	92 518	38 868	31 441	27 171	333 522
Zwiększenia stanu, z tytułu:	37 488	59 062	26 530	6 188	52 792	182 060
Zakupu	28 317	33 575	21 884	2 973	42 256	129 005
Objęcia kontroli nad spółkami zależnymi	7 706	23 912	4 646	2 977	3 711	42 952
Pozostałych zmian	1 465	1 575	-	238	6 825	10 103
Zmniejszenia stanu, z tytułu:	(28 518)	(62 724)	(19 517)	(9 536)	(26 955)	(147 250)
Odpisu amortyzacyjnego za okres sprawozdawczy (-)	(11 863)	(37 145)	(14 259)	(6 315)	(21)	(69 603)
Odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości (-)	-	-	(13)	-	-	(13)
Sprzedaż i likwidacja (-)	(10 950)	(2 027)	(2 472)	(1 642)	-	(17 091)
Zmniejszenia na skutek ustania kontroli nad spółkami (-)	-	(4)	(332)	-	-	(336)
Pozostałych zmian (-)	(5 705)	(23 548)	(2 441)	(1 579)	(26 934)	(60 207)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (+/-)	(936)	(537)	129	161	(256)	(1 439)
Na dzień 31 grudnia 2009 roku, z uwzględnieniem umorzenia	151 558	88 319	46 010	28 254	52 752	366 893
Na dzień 1 stycznia 2009 roku						
Wartość brutto	157 336	142 976	50 386	38 483	26 179	415 360
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości (-)	(16 401)	(60 515)	(13 044)	(7 517)	-	(97 477)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (+/-)	2 589	10 057	1 526	475	992	15 639
Wartość bilansowa netto na dzień 1 stycznia 2009 roku	143 524	92 518	38 868	31 441	27 171	333 522
Na dzień 31 grudnia 2009 roku						
Wartość brutto	182 106	187 726	64 817	36 878	53 592	525 119
Umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości (-)	(29 612)	(98 870)	(18 937)	(8 785)	(584)	(156 788)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (+/-)	(936)	(537)	129	161	(255)	(1 438)
Wartość bilansowa netto na dzień 31 grudnia 2009 roku	151 558	88 319	46 009	28 254	52 753	366 893

8. Wartości niematerialne

za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2010 (badane)	Wartość firmy	Oprogramowanie i licencje wytworzone we własnym zakresie	Koszty niezakończonych prac badawczo- rozwojowych	Zakupione oprogramowanie komputerowe, patenty, licencje i inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne rozpoznane w ramach rozliczenia połączenia	Znak towarowy "ASSECO"	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2010 roku, z uwzględnieniem umorzenia i odpisów aktualizujących	2 178 972	39 290	3 309	83 679	197 004	137 600	2 639 854
Zwiększenia stanu, z tytułu:	-	104 764	73 392	45 083	45 876	-	269 115
Zakupu i modernizacji	-	-	48 712	7 905	-	-	56 617
Objęcia kontroli nad spółkami zależnymi	-	88 452	-	33 376	40 376	-	162 204
Rozpoznanie wartości niematerialnych w wyniku zakończenia procesu alokacji ceny nabycia	-	-	-	-	5 500	-	5 500
Kapitalizacja kosztów projektów badawczo- rozwojowych	-	-	24 680	-	-	-	24 680
Przeniesienie z kosztów niezakończonych prac badawczo-rozwojowych	-	16 312	-	-	-	-	16 312
Przeniesienie ze środków trwałych	-	-	-	3 802	-	-	3 802
Zmniejszenia stanu, z tytułu:	(5 212)	(16 313)	(16 312)	(22 251)	(24 469)	-	(84 557)
Odpisu amortyzacyjnego za okres sprawozdawczy (-)	-	(15 019)	-	(19 570)	(24 469)	-	(59 058)
Odpis aktualizujący dokonany w okresie (-)	(481)	-	-	-	-	-	(481)
Sprzedaż i likwidacja (-)	-	-	-	(724)	-	-	(724)
Sprzedaż spółek zależnych (-)	(4 731)	(1 294)	-	(1 957)	-	-	(7 982)
Przeniesienie do oprogramowania wytworzonego we własnym zakresie (-)	-	-	(16 312)	-	-	-	(16 312)
Zmiana prezentacji (+/-)	-	5 083	-	(5 083)	-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (+/-)	(42)	(5 531)	-	(5 001)	(623)	-	(11 197)
Na dzień 31 grudnia 2010 roku, z uwzględnieniem umorzenia	2 173 718	127 293	60 389	96 427	217 788	137 600	2 813 215

1) Wartość licencji na oprogramowanie spółki Uniquare (12 300 tys EUR) zakupionej przez spółkę Asseco Central Europe w ramach rozliczenia transakcji sprzedaży udziałów w spółce Uniquare Software Development GmbH; szczegóły transakcji zostały opisane w punkcie 10.

za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2010 (kontynuacja)	Wartość firmy	Oprogramowanie i licencje wytworzone we własnym zakresie	Koszty niezakończonych prac badawczo- rozwojowych	Zakupione oprogramowanie komputerowe, patenty, licencje i inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne rozpoznane w ramach rozliczenia połączenia	Znak towarowy "ASSECO"	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2010 roku							
Wartość brutto	2 183 402	43 658	3 309	184 919	228 593	137 600	2 781 481
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości (-)	(4 037)	(3 641)	-	(98 992)	(31 589)	-	(138 259)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (+/-)	(393)	(727)	-	(2 248)	-	-	(3 368)
Wartość bilansowa netto na dzień 1 stycznia 2010 roku	2 178 972	39 290	3 309	83 679	197 004	137 600	2 639 854
	-	-		-	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2010 roku							
Wartość brutto	2 178 671	152 211	60 389	222 238	274 469	137 600	3 025 578
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości (-)	(4 518)	(18 660)	-	(118 562)	(56 058)	-	(197 798)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (+/-)	(435)	(6 258)	-	(7 249)	(623)	-	(14 565)
Wartość bilansowa netto na dzień 31 grudnia 2010 roku	2 173 718	127 293	60 389	96 427	217 788	137 600	2 813 215

za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2009 (badane)	Wartość firmy	Oprogramowania i licencje wytworzone we własnym zakresie	Koszty niezakończonych prac badawczo- rozwojowych	Zakupione oprogramowanie komputerowe, patenty, licencje i inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne rozpoznane w ramach rozliczenia połączenia	Znak towarowy "ASSECO"	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2009 roku, z uwzględnieniem umorzenia i odpisów aktualizujących	2 183 688	16 440	-	98 155	179 777	137 600	2 615 660
Zwiększenia stanu, z tytułu:	-	32 706	3 309	27 478	34 612	-	98 105
Zakupu	-	28 309	-	27 478	-	-	55 787
Objęcia kontroli nad spółkami zależnymi	-	236	-	-	17 049	-	17 285
Rozpoznanie wartości niematerialnych w wyniku zakończenia procesu alokacji ceny nabycia	-	-	-	-	17 563	-	17 563
Kapitalizacja kosztów projektów badawczo- rozwojowych	-	-	3 309	-	-	-	3 309
Pozostałe w tym rozwiązanie odpisu aktualizującego	-	4 161	-	-	-	-	4 161
Zmniejszenia stanu, z tytułu:	(4 483)	(9 129)	-	(39 388)	(17 543)	-	(70 543)
Odpisu amortyzacyjnego za okres sprawozdawczy (-)	-	(2 301)	-	(32 552)	(17 543)	-	(52 396)
Odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości (-)	(4 483)	-	-	-	-	-	(4 483)
Sprzedaż i likwidacja (-)	-	(6 828)	-	(4 100)	-	-	(10 928)
Przypisania do działalności zaniechanej	-	-	-	(716)	-	-	(716)
Pozostałych zmian (-)	-	-	-	(2 020)	-	-	(2 020)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (+/-)	(233)	(727)	-	(2 566)	158		(3 368)
Na dzień 31 grudnia 2009 roku, z uwzględnieniem umorzenia	2 178 972	39 290	3 309	83 679	197 004	137 600	2 639 854

za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2009 (kontynuacja)	Wartość firmy	Oprogramowani e i licencje wytworzone we własnym zakresie	Koszty niezakończonyc h prac badawczo- rozwojowych	Zakupione oprogramowanie komputerowe, patenty, licencje i inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne rozpoznane w ramach rozliczenia połączenia	Znak towarowy "ASSECO"	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2009 roku							
Wartość brutto	2 179 176	20 981	-	151 600	193 823	137 600	2 683 180
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości (-)	-	(4 805)	-	(59 359)	(14 046)	-	(78 210)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (+/-)	4 512	264	-	5 914	-	-	10 690
Wartość bilansowa netto na dzień 1 stycznia 2009 roku	2 183 688	16 440	-	98 155	179 777	137 600	2 615 660
Na dzień 31 grudnia 2009 roku							
Wartość brutto	2 183 402	42 698	3 309	172 774	228 435	137 600	2 768 218
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości (-)	(4 197)	(2 945)	-	(86 265)	(31 589)	-	(124 996)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (+/-)	(233)	(463)	-	(2 830)	158	-	(3 368)
Wartość bilansowa netto na dzień 31 grudnia 2009 roku	2 178 972	39 290	3 309	83 679	197 004	137 600	2 639 854

Na dzień 31 grudnia 2009 roku wartości niematerialne w wartości księgowej 1 134 tys. PLN stanowiły zabezpieczenie zaciągniętych kredytów bankowych. Na dzień 31 grudnia 2009 roku zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów zabezpieczonych tymi aktywami wynosiły 941 tys. PLN.

Wartość firmy z połączeń

	31 grudnia 2010 roku (badane)	31 grudnia 2009 roku (badane)
Asseco Poland S.A.	1 834 179	1 502 097
ABG S.A. (dawne DRQ S.A.)	n/d	332 082
Asseco Systems S.A.	116 756	116 756
Asseco Business Solutions S.A.	79 996	79 996
Grupa Asseco Dach	15 960	16 556
Grupa Asseco Central Europe	126 827	131 485
	2 173 718	2 178 972

Asseco Poland (Jednostka Dominująca)

Wartość firmy z połączeń rozpoznana w Jednostce Dominującej została przetestowana pod kątem trwałej utraty wartości poprzez oszacowanie wartości użytkowej ośrodka wypracowującego przepływy pieniężne, do którego wartość ta jest przypisana (tj. do spółki Asseco Poland).

Przepływy finansowe (wolne przepływy pieniężne dla właścicieli kapitału własnego i wierzycieli; tzw. FCFF) zastosowane w modelu wartości użytkowej bazują na budżecie Jednostki Dominującej na 2011 rok oraz na prognozach na lata 2012-2015 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 2010 roku wynosił 8,50%. Poszczególne składniki tej stopy zostały oszacowane na podstawie danych rynkowych o stopach wolnych od ryzyka, wartości współczynnika beta (przyjęto wartość bety odlewarowanej na poziomie 1,02), 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 z połączeń rozpoznana w Jednostce Dominującej	8,50%	11,70%	4,78%	-0,03%

Asseco Systems

Wartość firmy z połączeń rozpoznana w spółce Asseco Systems S.A. nie jest poddawana indywidualnym testom na utratę wartości ponieważ stanowi aktyw, które jest częścią składową wyodrębnionego ośrodka wypracowującego przepływy pieniężne, jakim z punktu widzenia Jednostki Dominującej, jest cała spółka Asseco Systems. Tym samym do tego ośrodka przypisane są (poza innymi aktywami i zobowiązaniami operacyjnymi) zarówno wartość firmy z konsolidacji (na dzień 31 grudnia 2010 roku: 14 224 tys. PLN) jak i wartość firmy powstała na połączeniach (na dzień 31 grudnia 2010 roku: 116 756 tys. PLN). Przeprowadzony na dzień 31 grudnia 2010 roku test na utratę wartości tego ośrodka weryfikował wystąpienie trwałej utraty wartości dla obu typów wartości firmy. Podsumowanie założeń przyjętych na potrzeby testu na utratę wartości tego ośrodka oraz wyniki analizy wrażliwości tych założeń zostały zaprezentowane w punkcie 10 Not objaśniających.

Asseco Business Solutions

Wartość firmy z połączeń rozpoznana w spółce Asseco Business Solutions nie jest poddawana indywidualnym testom na utratę wartości ponieważ stanowi aktyw, które jest częścią składową wyodrębnionego ośrodka wypracowującego przepływy pieniężne, jakim z punktu widzenia Jednostki Dominującej, jest cała spółka ABS. Tym samym do tego ośrodka przypisane są (poza innymi aktywami i zobowiązaniami operacyjnymi) zarówno wartość firmy z konsolidacji (na dzień 31 grudnia 2010 roku: 92 148 tys. PLN) jak i wartość firmy powstała na połączeniach (na dzień 31 grudnia 2010 roku: 79 996 tys. PLN). Przeprowadzony na dzień 31 grudnia 2010 roku test na utratę wartości tego ośrodka weryfikował wystąpienie trwałej utraty wartości dla obu typów wartości firmy. Podsumowanie założeń przyjętych na potrzeby testu na utratę wartości tego ośrodka oraz wyniki analizy wrażliwości tych założeń zostały zaprezentowane w punkcie 10 Not objaśniających.

Grupa Asseco DACH

Wartość firmy z połączeń rozpoznana w Grupie Asseco DACH nie jest poddawana indywidualnym testom na utratę wartości ponieważ stanowi aktyw, które jest częścią składową wyodrębnionego ośrodka wypracowującego przepływy pieniężne, jakim z punktu widzenia Jednostki Dominującej, jest Grupa Asseco DACH. Tym samym do tego ośrodka przypisane są (poza innymi aktywami i zobowiązaniami operacyjnymi) zarówno wartość firmy z konsolidacji (na dzień 31 grudnia 2010 roku: 197 093 tys. PLN) jak i wartość firmy powstała na połączeniach (na dzień 31 grudnia 2010 roku: 15 960 tys. PLN). Przeprowadzony na dzień 31 grudnia 2010 roku test na utratę wartości tego ośrodka weryfikował wystąpienie trwałej utraty wartości dla obu typów wartości firmy. Podsumowanie założeń przyjętych na potrzeby testu na utratę wartości tego ośrodka oraz wyniki analizy wrażliwości tych założeń zostały zaprezentowane w punkcie 10 Not objaśniających.

Grupa Asseco Central Europe

Wartość firmy z połączeń rozpoznana w Grupie Asseco Central Europe nie jest poddawana indywidualnym testom na utratę wartości ponieważ stanowi aktyw, które jest częścią składową wyodrębnionego ośrodka wypracowującego przepływy pieniężne, jakim z punktu widzenia Jednostki Dominującej, jest Grupa Asseco Central Europe. Tym samym do tego ośrodka przypisane są (poza innymi aktywami i zobowiązaniami operacyjnymi) zarówno wartość firmy z konsolidacji (na dzień 31 grudnia 2010 roku: 213 062 tys. PLN) jak i wartość firmy powstała na połączeniach (na dzień 31 grudnia 2010 roku: 126 827 tys. PLN). Przeprowadzony na dzień 31 grudnia 2010 roku test na utratę wartości tego ośrodka weryfikował wystąpienie trwałej utraty wartości dla obu typów wartości firmy.

Podsumowanie założeń przyjętych na potrzeby testu na utratę wartości tego ośrodka oraz wyniki analizy wrażliwości tych założeń zostały zaprezentowane w punkcie 10 Not objaśniających.

9. Amortyzacja

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

	12 miesięcy do 31 grudnia 2010 (badane)	12 miesięcy do 31 grudnia 2009 (badane)
Odpis amortyzacyjny za rok wynikający z tabeli ruchu środków trwałych	(73 406)	(69 603)
Odpis amortyzacyjny za rok od nieruchomości inwestycyjnych	(30)	(33)
Odpis amortyzacyjny za rok wynikający z tabeli ruchu wartości niematerialnych	(59 058)	(52 396)
Odpis amortyzacyjny odniesiony bezpośrednio na pozostałe dochody całkowite	1 015	1 015
Pomniejszenie kosztu amortyzacji z tytułu rozliczenia dotacji do wewnętrznie wytworzonych licencji	3 294	474
Kapitalizacja kosztów amortyzacji w ramach realizowanych projektów badawczo-rozwojowych	2 170	-
Razem odpis amortyzacyjny ujęty w rachunku zysków i strat	(126 015)	(120 543)

10. Wartość firmy z konsolidacji

	31 grudzień 2010 roku (badane)	31 grudnia 2009 roku (badane)
Grupa Asseco Central Europe	213 062	265 493
Grupa Asseco South Eastern Europe	501 699	474 842
Grupa Asseco DACH	197 093	203 628
Grupa Asseco South Western Europe	35 705	64 404
Grupa Formula Systems	616 436	n/d
Asseco Business Solutions S.A.	92 148	92 148
Asseco Systems S.A.	14 224	14 224
Sawan S.A.	2 714	2 714
ZUI Novum Sp. z o.o.	262	262
ADH-Soft Sp. z o.o.	4 225	4 225
Combidata Polska Sp. z o.o.	35 576	35 576
Profirma Sp. z o.o.	472	472
ABG S.A. (dawne DRQ S.A.)	25 211	25 211
SI KAPITAŁ S.A.	32 473	19 357
Alatus Sp z.o.o.	1 622	1 622
ZUI OTAGO Sp. z o.o.	18 262	22 494
Sintagma UAB Sp. z o.o.	14 837	15 400
Asseco Danmark A/S	24 475	25 428
Peak Consulting ApS	6 704	6 917
Gladstone Consulting Ltd	28 605	39 422
	1 865 805	1 313 839

W okresie 12 miesięcy zakończonym w dniu 31 grudnia 2010 roku wystąpiły następujące zmiany wartości firmy z konsolidacji:

	Wartość firmy z konsolidacji na początek okresu	Zwiększenia w wyniku nabycia udziałów	Zmniejszenia w wyniku utraty kontroli	Zmniejszenia wartości firmy z tytułu dokonanych odpisów aktualizujących	Zmiana z tytułu zmiany w szacunkach warunkowej ceny zapłaty za pakiet kontrolny	Zmiana w wyniku zakończenia procesu rozliczenia połączenia	Różnice kursowe z przeliczenia zagranicznych jednostek zależnych (+/-)	Wartość firmy z konsolidacji na koniec okresu
Grupa Asseco Central Europe w tym	265 493	41 885	(72 038)	(14 935)	-	-	(7 343)	213 062
<i>nabycie udziałów w spółce Statlogics</i>	-	21 804	-	-	-	-	(561)	21 243
<i>nabycie udziałów w spółce GlobeNet</i>	-	20 081	-	-	-	-	307	20 388
<i>odpis z tyt. utraty wartości wartości firmy spółki Datalock Tatry</i>				(481)				(481)
<i>sprzedaż udziałów w spółce Uniquare</i>	-	-	(72 038)	-	-	-	-	-
Grupa Asseco South Eastern Europe	474 842	68 899	-	-	-	-	(42 042)	501 699
<i>nabycie udziałów w spółce X-card sh.p.k</i>	-	419	-	-	-	-	(19)	400
<i>nabycie akcji w spółce ITD A.Ş.</i>	-	26 267	-	-	-	-	(1 447)	24 820
<i>nabycie akcji w spółce EST A.Ş.</i>	-	23 726	-	-	-	-	(1 286)	22 440
<i>nabycie akcji w spółce Biro Data Servis d.o.o.</i>	-	14 497	-	-	-	-	(387)	14 110
<i>nabycie akcji w spółce Cardinfo BDS d.o.o</i>	-	3 990	-	-	-	-	57	4 047
Grupa Asseco DACH	203 628	-	-	-	-	-	(6 535)	197 093
Grupa Asseco South Western Europe, w tym	64 404	15 257	-	(41 553)	-	-	(2 403)	35 705
<i>nabycie udziałów w spółce Necomplus</i>	-	15 257	-	-	-	-	(85)	15 172
Grupa Formula Systems	-	604 413	-	-	-	-	12 023	616 436
Asseco Business Solutions S.A.	92 148	-	-	-	-	-	-	92 148
Asseco Systems S.A.	14 224	-	-	-	-	-	-	14 224
Sawan S.A.	2 714	-	-	-	-	-	-	2 714
ZUI Novum Sp. z o.o	262	-	-	-	-	-	-	262
ADH-Soft Sp. z o.o.	4 225	-	-	-	-	-	-	4 225
Combidata Polska Sp. z o.o.	35 576	-	-	-	-	-	-	35 576
Profirma Sp. z o.o.	472	-	-	-	-	-	-	472
ABG S.A. (dawne DRQ)	25 211	-	-	-	-	-	-	25 211
SI KAPITAŁ S.A.	19 357	-	-	-	13 116	-	-	32 473
Alatus Sp z.o.o.	1 622	-	-	-	-	-	-	1 622
ZUI OTAGO Sp. z o.o	22 494	-	-	-	-	(4 232)	-	18 262
Sintagma UAB Sp. z o.o.	15 400	-	-	-	-	-	(563)	14 837
IT Practice A/S	25 428	-	-	-	-	-	(953)	24 475
Peak Consulting	6 917	-	-	-	-	-	(213)	6 704
Gladstone Consulting Ltd	39 422	-	-	(9 421)	-	-	(1 396)	28 605
	1 313 839	730 454	(72 038)	(65 909)	13 116	(4 232)	(49 425)	1 865 805

Badanie utraty wartości w odniesieniu do wartości firmy z konsolidacji

Wartość firmy z konsolidacji podlega corocznemu testowi na utratę wartości oraz w okresach śródrocznych w przypadku wystąpienia przesłanek wskazujących na utratę wartości.

Śródroczne testy z tytułu utraty wartości

W 2010 roku Grupa dwukrotnie przeprowadziła śródroczny test z tytułu utraty wartości, na dzień 31 marca oraz na dzień 30 czerwca 2010 roku. Założenia i wyniki przeprowadzonych śródrocznych testów przedstawiono poniżej:

- *test na utratę wartości ośrodka generującego przepływ pieniężny do którego jest przypisana wartość firmy powstała na nabyciu spółki Gladstone Consulting Ltd.*

W pierwszym kwartale 2010 roku Jednostka Dominująca dokonała weryfikacji założeń dotyczących prognozowanych przyszłych wyników operacyjnych spółki zależnej Gladstone, jakie zostały przyjęte na dzień 31 grudnia 2009 roku w ramach testu z tytułu trwałej utraty wartości wartości firmy. W ocenie Zarządu, prawdopodobieństwo utrzymywania przez spółkę Gladstone stałych wyników operacyjnych w długim okresie uległo obniżeniu. Tabela poniżej prezentuje porównanie założeń przeprowadzonego testu na dzień 31 grudnia 2009 roku oraz na dzień 31 marca 2010 roku.

	na dzień 31 marca 2010 roku	na dzień 31 grudnia 2009 roku
Dynamika zmiany przychodów	-3,2%	5,35%
Stopa dyskontowa (WACC)	10,02%	10,07%

W wyniku weryfikacji założeń na dzień 31 marca 2010 roku wartość firmy z konsolidacji powstała na nabyciu spółki Gladstone należało objąć odpisem aktualizującym w wysokości 3 099 tys. USD.

- *test na utratę wartości ośrodka generującego przepływ pieniężny do którego jest przypisana wartość firmy powstała na nabyciu spółki Asseco Spain.*

Problemy makroekonomiczne gospodarki hiszpańskiej, zostały potraktowane jako przesłanka trwałej utraty wartości wartości firmy powstałej na nabyciu spółki Asseco Spain. Tym samym w pierwszym półroczu 2010 roku dokonano weryfikacji założeń dotyczących prognozowanych przyszłych wyników operacyjnych spółki zależnej Asseco Spain, jakie zostały przyjęte na dzień 31 grudnia 2009 roku w ramach testu z tytułu trwałej utraty wartości wartości firmy.

W ocenie Zarządu, ze względu na problemy gospodarki hiszpańskiej należy dokonać obniżenia zakładanych poziomów przychodów i wyników operacyjnych w 2010 i 2011 roku oraz podwyższenia przyjętej stopy dyskonta. Tabela poniżej prezentuje porównanie założeń przeprowadzonego testu na dzień 31 grudnia 2009 roku oraz na dzień 30 czerwca 2010 roku.

	na dzień 30 czerwca 2010 roku	na dzień 31 grudnia 2009 roku
Przeciętna przyjęta stopa dyskontowa (WACC)	10,26%	9,64%

W wyniku weryfikacji założeń na dzień 30 czerwca 2010 roku wartość firmy z konsolidacji powstała na nabyciu spółki Asseco Spain należało objąć odpisem aktualizującym w wysokości 2 832 tys. EUR.

Coroczny testy z tytułu utraty wartości

Wartość firmy powstała w wyniku nabycia jednostek zależnych została zbadana w zakresie utraty wartości na dzień 31 grudnia 2010 roku. Wartość ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których została alokowana wartość firmy, została ustalona na podstawie wartości użytkowej przy użyciu modelu zdyskontowanych wolnych przepływów pieniężnych dla właścicieli kapitału własnego i wierzycieli (tzw. FCFF), z wyjątkiem wartości ośrodków: Grupa Asseco South Eastern Europe i Asseco Business Solutions, których wartość została oszacowana na podstawie kapitalizacji giełdowej odpowiednio spółki Asseco South Eastern Europe i Asseco Business Solutions.

W wyliczeniach zostały przyjęte jednolite założenia:

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

W efekcie przeprowadzonego testu na utratę wartości stwierdzono, że na dzień 31 grudnia 2010 roku:

- należy zwiększyć odpis z tytułu utraty wartości wartości firmy przypisanej do spółki Asseco Spain o kwotę 7 545 tys. EUR (30 213 tys. PLN), tym samym łączny odpis z tytułu utraty wartości wartości firmy przypisanej do spółki Asseco Spain jaki utworzono w 2010 roku wyniósł 10 377 tys. EUR (41 553 tys. PLN).
- należy objąć odpisem aktualizującym w wysokości 3 610 tys. EUR (14 454 tys. PLN) wartość firmy przypisaną do Grupy Asseco Central Europe.

W przypadku testów dotyczących spółki Asseco Spain i Asseco Central Europe przeprowadzono dodatkowo analizę wrażliwości mającą na celu zbadanie jak zmieniłaby się wartość utworzonego odpisu przy zmianie zastosowanej stopy dyskonta oraz stopy wzrostu przychodów. Wyniki przeprowadzonej analizy zaprezentowano w poniższych tabelach.

- Asseco Spain

		Stopa dyskontowa (stopa bazowa w modelu 12,20%)						
		3,0%	2,0%	1,0%	0,0%	-1,0%	-2,0%	-3,0%
Dynamika wzrostu przychodów (stopa bazowa 7,65%)	-3,0%	(45 699)	(43 044)	(39 999)	(36 471)	(32 339)	(27 434)	(21 519)
	-2,0%	(44 149)	(41 354)	(38 147)	(34 432)	(30 078)	(24 909)	(18 674)
	-1,0%	(42 564)	(39 626)	(36 254)	(32 346)	(27 766)	(22 327)	(15 764)
	0,0%	(40 944)	(37 859)	(34 318)	(30 213)	(25 402)	(19 685)	(12 787)
	1,0%	(39 288)	(36 054)	(32 340)	(28 034)	(22 985)	(16 985)	(9 743)
	2,0%	(37 597)	(34 209)	(30 318)	(25 806)	(20 514)	(14 224)	(6 631)
	3,0%	(35 870)	(32 325)	(28 253)	(23 530)	(17 989)	(11 403)	(3 450)

▪ Grupy Asseco Central Europe

Dynamika wzrostu przychodów (stopa bazowa 2,50%)	Stopa dyskontowa (stopa bazowa w modelu 9,20%)							
		3,0%	2,0%	1,0%	0,0%	-1,0%	-2,0%	-3,0%
	-3,0%	(136 297)	(119 870)	(99 941)	(75 232)	(43 757)	(2 244)	55 094
	-2,0%	(122 827)	(104 770)	(82 844)	(55 638)	(20 953)	24 825	88 097
	-1,0%	(108 948)	(89 207)	(65 219)	(35 433)	2 567	52 753	122 155
	0,0%	(94 651)	(73 172)	(47 055)	(14 454)	26 820	81 557	157 292
	1,0%	(79 928)	(56 655)	(28 340)	6 862	51 820	111 257	193 529
	2,0%	(64 769)	(39 646)	(9 063)	28 977	77 583	141 871	230 892
	3,0%	(49 167)	(22 135)	10 787	51 756	104 125	173 417	269 402

W odniesieniu do pozostałych testu na utratę wartości wartości firmy przeprowadzonych na dzień 31 grudnia 2010 roku, przeprowadzono również analizę wrażliwości, której celem było zbadanie o ile możnaby zmienić wybrane parametry modelu aby oszacowana wartość użytkowa ośrodków wypracowujących środki pieniężne zrównała się z wartością księgową aktywów operacyjnych netto.

W analizie tej badano wpływ zmiany:

- zastosowanej stopy dyskonta
- procent 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 poniższej tabeli:

	Stopa dyskontowa		Dynamika wzrostu przychodów	
	zastosowana w modelu	graniczna	zastosowana w modelu	graniczna
Grupa Asseco Central Europe	9,20%	9,20%	2,50%	2,5%
Grupa Asseco South Eastern Europe	n/d	n/d	n/d	n/d
Grupa Asseco DACH	7,77%	9,54%	5,70%	4,10%
Asseco Business Solutions S.A.	9,50%	12,35%	4,62%	1,99%
Asseco Systems S.A.	n/d	n/d	n/d	n/d
ZUI Novum Sp. z o.o.	12,09%	54,85%	3,78%	-17,74%
ADH-Soft Sp. z o.o.	12,09%	18,57%	4,55%	-2,00%
Combidata Polska Sp. z o.o.	9,97%	19,80%	-1,50%	-16,30%
ABG S.A. (dawne DRQ S.A.)	8,54%	10,17%	4,24%	3,12%
ZUI OTAGO Sp. z o.o	12,09%	17,76%	2,96%	-3,96%
Sintagma UAB	12,40%	12,57%	3,20%	3,13%
Asseco Danmark A/S (dawniej „IT Practice A/S”)	8,14%	17,45%	3,71%	-10,86%
Peak Consulting Group ApS	10,26%	13,88%	2,42%	-0,58%
Asseco Spain S.A. (dawniej "Raxon Informatica S.A.")	12,20%	12,20%	7,65%	7,65%
Necomplus S.L.	12,20%	18,89%	4,20%	-4,79%
Gladstone Consulting Ltd	9,94%	19,80% ¹⁾	0,00%	-1,01% ¹⁾

¹⁾po uwzględnieniu odpisu z tytułu trwałej utraty wartości dokonanego w pierwszym kwartale 2010 roku.

Zakończenie procesu alokacji ceny nabycia w ramach objęcia kontroli nad spółką ZUI OTAGO Sp. z o.o.

W dniu 25 listopada 2009 roku Jednostka Dominująca podpisała umowę nabycia 3 800 udziałów stanowiących 95% udział w kapitale zakładowym spółki Zakład Usług Informatycznych OTAGO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością („OTAGO”). Całkowity koszt nabycia wyniósł 25,5 mln PLN. W 2010 roku został zakończony proces alokacji ceny nabycia w ramach objęcia kontroli nad spółką Otago i tym samym dokonano ostatecznego wyliczenia wartości firmy. Szczegóły wyliczenia zaprezentowano w poniższej tabeli:

Wartości godziwe na dzień nabycia	
Nabywane aktywa	
Rzeczowe aktywa trwałe	40
Wartości niematerialne	5 500
Należności	904
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 802
Pozostałe aktywa	11
Razem aktywa	9 257
Nabywane zobowiązania	
Rezerwa z tyt.podatku odroczonego	1 045
Zobowiązania	581
Pozostałe	31
Razem zobowiązania	1 657
Wartość godziwa aktywów netto	7 600
Nabywany procent kapitału zakładowego	95%
Nabywana wartość godziwa aktywów netto	7 220
Cena nabycia	25 482
Wartość firmy na dzień nabycia	18 262

Główną przyczyną występowania różnic między wartością godziwą i wartością księgową nabytych aktywów netto, jest:

- wartość godziwa rozpoznanych na dzień nabycia wartości niematerialnych w postaci wytworzonego wewnętrznie oprogramowania o wartości 5 500 tys. PLN oraz
- rezerwa z tytułu podatku odroczonego rozpoznana w związku z wyceną powyższego aktywa o wartości 1 045 tys. PLN.

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

- synergia kosztowa – możliwość skorzystania z systemów informacji zarządczej Spółki pozwalającej na bardziej dokładne planowanie oraz kontrolę prowadzonego biznesu,
- korzyści promocyjne z faktu bycia w Grupie Asseco, rozpoznawalność na rynku, większa wiarygodność dla klientów, które mogą przełożyć się na rozszerzenie istniejącej bazy klientów
- wysoko wykwalifikowana i zorganizowana kadra będąca jednym z kluczowych czynników umożliwiających osiągnięcie przyszłych korzyści ekonomicznych.

Grupa Formula Systems

Jak opisano w punkcie IV, w dniu 24 listopada 2010 roku Asseco Poland objęła kontrolę nad spółką Formula Systems (1985) Ltd. w wyniku skutecznego nabycia od Emblaze Ltd. 50,66% udziałów w głosach na walnym zgromadzeniu oraz 49,19% w kapitale zakładowym spółki Formula Systems (1985) Ltd.

Wartość firmy rozpoznana na nabyciu grupy Formula Systems została oszacowana na podstawie wartości tymczasowych możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych. Na dzień 31 grudnia 2010 roku proces alokowania ceny nabycia nie został jeszcze zakończony. Wartości tymczasowa możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań grupy Formula Systems na dzień nabycia przedstawia się następująco:

	Wartości tymczasowe na dzień nabycia	Wartości tymczasowe na dzień nabycia
	tys. PLN	tys. USD
Nabywane aktywa		
Rzeczowe aktywa trwałe	32 581	11 057
Wartości niematerialne i prawne	102 816	34 893
Wartość firmy z konsolidacji	456 013	154 759
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	7 349	2 494
Aktywa z tyt.podatku odroczonego	42 979	14 586
Zapasy	12 883	4 372
Należności	485 196	164 663
Płynne aktywa finansowe	148 338	50 342
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	199 850	67 824
Pozostałe aktywa	51 032	17 319
Razem aktywa	1 539 037	522 309
Nabywane zobowiązania		
Kredyty i pożyczki	225 592	76 560
Zobowiązania finansowe	29 752	10 097
Zobowiązania	274 028	92 998
Rozliczenia międzyokresowe	106 499	36 143
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	15 906	5 398
Inne zobowiązanie	16 133	5 475
Razem zobowiązania	667 910	226 671
Udziały niekontrolujące	339 325	115 158
Wartość aktywów netto	531 802	180 480
Nabywany procent kapitału zakładowego	49,19%	49,19%
Nabywana tymczasowa godziwa aktywów netto	261 584	88 775
Cena nabycia	409 984	139 138
Wartość firmy na dzień nabycia	148 400	50 363

Na etapie prowizorycznego rozliczenia nabycia, udział niekontrolujący został dla tej transakcji wyliczony zgodnie z procentowym udziałem akcjonariuszy niekontrolujących w wartości tymczasowej możliwych do zidentyfikowania aktywów netto jednostki przejmowanej.

Jak podano w punkcie IV, również w dniu 24 listopada 2010 roku Asseco zawarło z jedną osobą fizyczną, będącą członkiem władz spółki Formula Systems, umowę opcji sprzedaży 135 960 akcji w spółce Formula Systems. Ponieważ objęcie kontroli nad spółką Formula Systems nastąpiło w wyniku realizacji umowy pomiędzy Asseco Poland i Emblaze, umowa z osobą fizyczną została potraktowana jako transakcja prowadząca jedynie do zwiększenia udziału procentowego Grupy Asseco w kapitale Formula Systems bez wpływu na fakt sprawowania kontroli, tym samym nie jest traktowana jak połączenie jednostek. Dla tego typu transakcji różnica pomiędzy ceną rynkową za nabywany pakiet akcji a wartością księgową przejętych aktywów netto jest ujmowana bezpośrednio w kapitałach Grupy. Wynik na transakcji zakupu 1% akcji spółki Formula Systems jaki został odniesiony na kapitały Grupy wyniósł 1 414 tys. PLN.

Grupa Asseco Central Europe

Nabycie spółki Statlogics Zrt.

W dniu 14 grudnia 2009 roku Spółka Asseco Central Europe podpisała umowę nabycia 70,04% akcji spółki Statlogics Szoftverfejlesztő Zártkörűen Működő Részvénytársaság (nazwa skrócona Statlogics Zrt.). Proces nabywania kontroli zakończył się w dniu 1 marca 2010 roku, kiedy to 1 192 sztuk akcji spółki Statlogics Zrt. zostało przeniesione na Asseco Central Europe (dawna nazwa „Asseco Slovakia”).

Cena nabycia pakietu kontrolnego wyniosła 28 148 tys. PLN (7 144 tys. EUR). Koszty dodatkowe w wysokości 1 727 tys. PLN (437 tys. EUR) związane z nabyciem spółki Statlogics, które zostały poniesione w 2009 roku, zostały na dzień objęcia kontroli rozliczone bezpośrednio z kapitałem własnym.

Zysk netto spółki Statlogics za okres 12 miesięcy zakończony w dniu 31 grudnia 2010 roku wyniósł 2 511 tys. PLN (627 tys. EUR).

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

Wartość firmy powstała w wyniku nabycia akcji spółki Statlogics wynosiła na dzień 31 grudnia 2010 roku 21 243 tys. PLN i została ujęta na podstawie wartości godziwych możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych. Wartość godziwa oraz księgowa możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań na dzień objęcia kontroli przedstawia się następująco:

	Wartości godziwe na dzień nabycia ¹⁾	Wartości księgowe na dzień nabycia ¹⁾
Nabywane aktywa		
Rzeczowe aktywa trwałe	580	580
Wartości niematerialne i prawne	8 149	160
Należności	1 813	1 813
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 563	3 563
Pozostałe aktywa	199	199
Razem aktywa	14 304	6 315
Nabywane zobowiązania		
Kredyty i pożyczki	-	-
Zobowiązania	4 048	4 048
Rezerwy, w tym rezerwy na odroczony podatek dochodowy	1 198	-
Razem zobowiązania	5 246	4 048
Wartość aktywów netto	9 058	2 267
Nabywany procent kapitału zakładowego	70,04%	
Nabywana wartość godziwa aktywów netto	6 344	
Cena nabycia	28 148	
Wartość firmy na dzień nabycia	21 804	

¹⁾ wartości przeliczone po kursie średnim NBP z dnia objęcia kontroli

Główną przyczyną występowania różnic między wartością godziwą i wartością księgową nabytych aktywów netto, jest:

- wartość godziwa rozpoznanych na dzień nabycia wartości niematerialnych w postaci relacji z klientami o wartości 2 027 tys. EUR (7 989 tys. PLN) oraz
- rezerwa z tytułu podatku odroczonego rozpoznana w związku z wyceną powyższego aktywa o wartości 304 tys. EUR (1 198 tys. PLN).

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

- synergia kosztowa – możliwość skorzystania z systemów informacji zarządczej Spółki pozwalającej na bardziej dokładne planowanie oraz kontrolę prowadzonego biznesu,
- korzyści promocyjne z faktu bycia w Grupie Asseco, rozpoznawalność na rynku, większa wiarygodność dla klientów, które mogą przełożyć się na rozszerzenie istniejącej bazy klientów
- wysoko wykwalifikowana i zorganizowana kadra będąca jednym z kluczowych czynników umożliwiających osiągnięcie przyszłych korzyści ekonomicznych.

Równolegle do umowy nabycia 70,04% udziałów spółki Statlogics, spółka Asseco Central Europe przyznała udziałowcom niekontrolującym Statlogics prawo sprzedaży posiadanych przez nich 29,96% udziałów (opcja put), przy czym 14,98% udziałów może być sprzedane w 2011 roku a pozostałe 14,98% w 2012 roku. Ponieważ warunki umowy nie przewidują przeniesienia na Grupę korzyści wynikających z prawa własności udziałów niekontrolujących będących przedmiotem opcji put, zgodnie z polityką Grupy, na każdy dzień bilansowy dokonywana jest reklasyfikacja wartość udziału niekontrolującego przypadająca na udziały objęte opcją na zobowiązanie finansowe, tak jakby nabycie

udziałów niekontrolujących objętych opcją miało miejsce na ten dzień. Różnica między wartością udziału niekontrolującego a wartością zobowiązania jest ujmowana bezpośrednio w kapitale własnym. Na dzień 31 grudnia 2010 roku szacunkowa wartość zobowiązania wynikająca z tej opcji wynosiła 13 216 tys. PLN (3 337 tys. EUR), a różnica pomiędzy wartością zobowiązania i wartością udziału niekontrolującego, którą ujęto w kapitale własnym wyniosła na ten dzień 9 699 tys. PLN (2 460 tys. EUR).

Sprzedaż udziałów w spółce Uniquare Software Development GmbH

W dniu 25 maja 2010 roku spółka Asseco Central Europe zawarła umowę sprzedaży 60% udziałów spółki UNIQWARE Software Development GmbH. Nabywcą akcji jest spółka GENESiS Beteiligung GmbH, z siedzibą w Krumpendorf, Austria. Łączna cena sprzedaży udziałów wyniosła 17,8 mln EUR i składa się z następujących elementów:

- element pieniężny w wysokości 22,8 mln PLN (5,5 mln EUR), która to kwota ma zostać zapłacona do dnia 31 grudnia 2011 roku wraz z odsetkami w wysokości 1mEURIBOR + 1,1% za cały okres.
- element niepieniężny w formie kompensaty zobowiązania z tytułu umowy nabycia licencji na oprogramowanie spółki UNIQWARE zawartej w dniu 25 maja 2010 roku w wysokości 51,0 mln PLN (12,3 mln EUR).

Sprzedaż udziałów w spółce Uniquare miało następujący wpływ na sytuację finansową Grupy:

- zmniejszenie wartości firmy o 72 038 tys. PLN (18 190 tys. EUR)
- strata na sprzedaży, która obciążyła koszty finansowe w wysokości 8 028 tys. PLN (2 005 tys. EUR)
- wzrost należności z tytułu odroczonej płatności za udziały oraz wzrost wartości niematerialnych z tytułu nabycia licencji – na dzień 31 grudnia 2010 roku saldo tej należności wynosiło 20 673 tys. PLN (5 220 tys. EUR).

Nabycie akcji spółki GlobeNet Zrt.

W dniu 26 kwietnia 2010 roku Spółka podpisała umowę nabycia 60,00% akcji spółki GlobeNet Zrt (180 sztuk akcji). Kapitał zakładowy spółki GlobeNet Zrt. wynosi 30 000 000 HUF i dzieli się na 300 akcji o wartości nominalnej 100 000 HUF każda.

Cena nabycia udziałów spółki GlobeNet wyniosła 30 060 tys. PLN (7 500 tys. EUR) i była podzielona na 3 transze: transza pierwsza w wysokości 4 600 tys. EUR została zapłacona w dniu podpisania umowy, transza druga i trzecia zostały odroczone w czasie i uzależnione od zysku netto spółki GlobeNet odpowiednio za okres 12 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku i 2012 roku. Każda z odroczonej płatności nie przekroczy kwoty 1 450 tys. EUR i nie będzie mniejsza niż 550 tys. EUR. Na dzień 31 grudnia 2010 roku wartość zobowiązania wynikającego z odroczonej płatności została oszacowana na poziomie 2 900 tys. EUR; t.j. w maksymalnej możliwej wysokości. W przypadku gdy spółka GlobeNet nie wypracuje określonego w umowie minimalnego poziomu zysku netto, spółka Asseco Central Europe ma prawo zakupu dodatkowych 10% udziałów w spółce GlobeNet za cenę 1 EUR.

Koszty dodatkowe w wysokości 950 tys. PLN (237 tys. EUR) związane nabyciem spółki GlobeNet zostały ujęte w rachunku zysków i strat w roku bieżącym. Zysk netto spółki GlobeNet za okres 12 miesięcy zakończony w dniu 31 grudnia 2010 roku wyniósł 1 308 tys. PLN (327 tys. EUR). Udział niekontrolujący jest dla tej transakcji wyceniany zgodnie z procentowym udziałem akcjonariuszy niekontrolujących w wartości godziwej

możliwych do zidentyfikowania aktywów netto jednostki przejmowanej. Wartość firmy powstała w wyniku nabycia akcji spółki GlobeNet wynosiła na dzień 31 grudnia 2010 roku 20 388 tys. PLN i została ujęta na podstawie wartości godziwych możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych. Wartość godziwa oraz księgowa możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań na dzień objęcia kontroli przedstawia się następująco:

	Wartości godziwe na dzień nabycia ¹⁾	Wartości księgowe na dzień nabycia ¹⁾
Nabywane aktywa		
Rzeczowe aktywa trwałe	2 027	2 027
Wartości niematerialne i prawne	17 707	5 780
Zapasy	12	12
Należności	2 653	2 653
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	366	366
Pozostałe aktywa	900	900
Razem aktywa	23 665	11 738
Nabywane zobowiązania		
Kredyty i pożyczki	1 000	1 000
Zobowiązania	4 219	4 219
Rezerwy, w tym rezerwy na odroczony podatek dochodowy	1 814	25
Razem zobowiązania	7 033	5 244
Wartość aktywów netto	16 632	6 494
Nabywany procent kapitału zakładowego	60%	
Nabywana wartość godziwa aktywów netto	9 979	
Cena nabycia	30 060	
Wartość firmy na dzień nabycia	20 081	

¹⁾ wartości przeliczone po kursie średnim NBP z dnia objęcia kontroli

Główną przyczyną występowania różnic między wartością godziwą i wartością księgową nabytych aktywów netto, jest:

- wartość godziwa rozpoznanych na dzień nabycia wartości niematerialnych w postaci wytworzonego wewnętrznie oprogramowania o wartości 2 976 tys. EUR (11 927 tys. PLN) oraz
- rezerwa z tytułu podatku odroczonego rozpoznana w związku z wyceną powyższego aktywa o wartości 446 tys. EUR (1 789 tys. PLN).

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

- synergia kosztowa – możliwość skorzystania z systemów informacji zarządczej Spółki pozwalającej na bardziej dokładne planowanie oraz kontrolę prowadzonego biznesu,
- korzyści promocyjne z faktu bycia w Grupie Asseco, rozpoznawalność na rynku, większa wiarygodność dla klientów, które mogą przełożyć się na rozszerzenie istniejącej bazy klientów,
- wysoko wykwalifikowana i zorganizowana kadra będąca jednym z kluczowych czynników umożliwiających osiągnięcie przyszłych korzyści ekonomicznych.

Grupa Asseco South Eastern Europe

Nabycie spółki X-CARD Sh.p.k.(Prisztina)

W dniu 5 maja 2010 roku Asseco SEE Sh.p.k. (Prisztina) podpisała umowę zakupu spółki X-Card Sh.p.k. z siedzibą w Prisztinie, Kosowo. Wartość transakcji wyniosła 110 tys. EUR. Spółka prowadzi działalność w zakresie usług call-center, sprzedaży i serwisowania bankomatów i terminali płatniczych. Obecnie trwa proces łączenia spółki X-Card Sh.p.k. (Prisztina) z Asseco SEE Sh.p.k. (Prisztina). W dniu 28 lipca 2010 roku zakończony został proces połączenia spółki Asseco SEE Sh.p.k. (Prisztina) - spółka przejmująca, ze spółką X-Card Sh.p.k. (Prisztina) - spółka przejmowana.

	Wartości tymczasowe na dzień nabycia ¹⁾
Nabywane aktywa	
Aktywa trwałe	7
Należności	16
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	90
Razem aktywa	113
Nabywane zobowiązania	
Kredyty i pożyczki	-
Zobowiązania	75
Razem zobowiązania	75
Wartość aktywów netto	38
Nabywany procent kapitału zakładowego	100%
Nabywana wartość godziwa aktywów netto	38
Cena nabycia	457
Wartość firmy na dzień nabycia	419

Zakup akcji w spółce ITD A.Ş. oraz w spółce EST A.Ş. z siedzibą w Istambule

W dniu 30 lipca 2010 roku zostały zawarte umowy na podstawie których Asseco South Eastern Europe S.A. zakupiła 99,662% akcji w spółce ITD A.Ş. i 99,997% akcji w spółce EST A.Ş., obie spółki z siedzibą w Istambule.

W związku z nabyciem spółek ITD A.Ş. i EST A.Ş. w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2010 w kosztach finansowych Grupy ujęte zostały koszty akwizycji w wysokości 90 tys. PLN.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku proces alokowania ceny nabycia nie został jeszcze przez Grupę zakończony. W związku z tym wartość firmy rozpoznana na nabyciu może ulec zmianie w okresie 12 miesięcy od dnia objęcia kontroli nad spółką. Wartość tymczasowa możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań ITD A.Ş. oraz EST A.Ş. na dzień nabycia przedstawia się następująco:

Wartości tymczasowe na dzień nabycia ¹		
	ITD A.Ś.	EST A.Ś.
Nabywane aktywa		
Rzeczowe aktywa trwałe	1 006	545
Wartości niematerialne i prawne	498	1 913
Należności	5 805	1 712
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	6 264	1 098
Pozostałe aktywa	5 535	388
Razem aktywa	19 108	5 656
Nabywane zobowiązania		
Kredyty i pożyczki	-	-
Zobowiązania	11 384	1 115
Rezerwy	-	-
Razem zobowiązania	11 384	1 115
Wartość aktywów netto	7 724	4 541
Nabywany procent kapitału zakładowego	99,66%	100,00%
Nabywana wartość godziwa aktywów netto	7 698	4 541
Cena nabycia	33 965	28 267
Wartość firmy na dzień nabycia	26 267	23 726

¹⁾ wartości przeliczone na PLN po kursie średnim NBP z dnia objęcia kontroli

Zakup akcji w spółce Biro Data Servis d.o.o. z siedzibą w Zagrzebiu, Chorwacja oraz w spółce Cardinfo BDS d.o.o. z siedzibą w Sarajewie, Bośnia i Hercegowina.

W dniu 13 września 2010 roku zostały zawarte umowy na podstawie których Asseco South Eastern Europe S.A. kupiła 100% udziałów w spółce Biro Data Servis d.o.o. (BDS d.o.o.) z siedzibą w Zagrzebiu oraz 50% udziałów w spółce Cardinfo BDS d.o.o. z siedzibą w Sarajewie. 50% udziałów w spółce Cardinfo BDS d.o.o. znajduje się w posiadaniu Asseco SEE d.o.o. Beograd, w związku z czym w efekcie powyższej transakcji, poprzez udział bezpośredni oraz posiadany pośrednio, Asseco South Eastern Europe S.A. objęła kontrolę nad Cardinfo BDS d.o.o. i jest właścicielem 100% udziałów tej spółki.

Wraz z objęciem kontroli nad aktywami i zobowiązaniami spółek BDS d.o.o. oraz Cardinfo BDS d.o.o., Grupa przejęła zobowiązania do wypłaty dywidendy wynikające z bilansów tych spółek, sporządzonych na moment objęcia kontroli. Ponadto utworzone zostało zobowiązanie na poziomie Grupy do wypłaty dywidendy z niewypłaconych zysków z lat 2009 oraz 2010, w przypadkach gdy umowa nabycia spółki stanowi o takiej wypłacie dywidendy na rzecz byłych udziałowców. Łączna wartość przejętych i utworzonych zobowiązań w związku z objęciem kontroli nad spółkami została podana w poniższej tabeli.

W związku z nabyciem spółek BDS d.o.o. (Zagrzeb) oraz Cardinfo BDS d.o.o. (Sarajewo) w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2010 zostały w kosztach finansowych Grupy ujęte koszty akwizycji w wysokości 52 tys. PLN.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku proces alokowania ceny nabycia nie został jeszcze przez Grupę zakończony. W związku z tym wartość firmy rozpoznana na nabyciu może ulec zmianie w okresie 12 miesięcy od dnia objęcia kontroli nad spółką. Rozliczenie tymczasowe możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań BDS d.o.o. oraz Cardinfo BDS d.o.o. na dzień nabycia przedstawia się następująco:

Wartości tymczasowe na dzień nabycia ¹		
BDS d.o.o. Cardinfo BDS d.o.o.		
Nabywane aktywa		
Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne	992	430
Należności	2 791	715
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 780	1 358
Pozostałe aktywa	2 173	1 023
Razem aktywa	7 736	3 526
Nabywane zobowiązania		
Kredyty i pożyczki	-	-
Zobowiązania	2 465	1 607
Rezerwy	-	-
Razem zobowiązania	2 465	1 607
Wartość aktywów netto	5 271	1 919
Nabywany udział w aktywach netto	100,00%	50,00%
Dotychczas posiadany udział	0,00%	50,00%
Cena nabycia, w tym	19 768	4 632
<i>Cena nabywanego pakietu</i>	<i>17 261</i>	<i>4 370</i>
<i>Zobowiązanie do wypłaty dywidendy</i>	<i>2 507</i>	<i>262</i>
Wartość dotychczas posiadanego udziału	-	1 277
Wartość firmy na dzień nabycia	14 497	3 990

¹⁾ wartości przeliczone na PLN po kursie średnim NBP z dnia objęcia kontroli

Grupa Asseco South Western Europe

Nabycie spółek z Grupy Necomplus

W dniu 6 sierpnia 2010 roku Asseco South Western Europe podpisała umowę nabycia 65% udziałów w spółkach Grupy Necomplus. Całkowite koszty transakcji zakupu wszystkich spółek nie przekroczą 8 288 tys. EUR, w tym kwota 2 071 tys. EUR jest ceną warunkową zależną od zaudytowanego wyniku finansowego spółki Necomplus S.L. za 2010 rok. Zakup akcji został sfinansowany ze środków pochodzących z emisji akcji serii I.

Koszty dodatkowe w wysokości 350 tys PLN związane nabyciem spółek z grupy Necomplus zostały ujęte w rachunku zysków i strat w roku bieżącym.

Zysk netto spółek z Grupy Necomplus za okres 12 miesięcy zakończony w dniu 31 grudnia 2010 roku wyniósł 5 029 tys. PLN (1 272 tys. EUR), a za okres od daty objęcia kontroli do dnia 31 grudnia 2010 roku wyniósł 4 350 tys. PLN (1 086 tys. EUR).

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

Wartość firmy powstała w wyniku nabycia akcji spółek z Grupy Necomplus wynosiła na dzień 31 grudnia 2010 roku 15 172 tys. PLN (3 825 tys. EUR) i została ujęta na podstawie wartości godziwych możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych. Wartość godziwa oraz księgowa możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań na dzień objęcia kontroli przedstawia się następująco:

	Wartości godziwe na dzień nabycia ¹⁾	Wartości księgowe na dzień nabycia ¹⁾
Nabywane aktywa		
Rzeczowe aktywa trwałe	6 238	4 998
Wartości niematerialne i prawne	24 694	4 352
Zapasy	1 077	1 077
Należności	9 820	9 820
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	8 316	8 316
Pozostałe aktywa	2 383	2 383
Razem aktywa	52 528	30 946
Nabywane zobowiązania		
Kredyty i pożyczki	2 341	2 341
Zobowiązania	16 274	16 274
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	6 463	-
Rezerwy - pozostałe	68	68
Razem zobowiązania	25 146	18 683
Wartość aktywów netto	27 382	12 263
Nabywany procent kapitału zakładowego	65%	
Nabywana wartość godziwa aktywów netto	17 798	
Cena nabycia	33 055	
Wartość firmy na dzień nabycia	15 257	

¹⁾ wartości przeliczone po kursie średnim NBP z dnia objęcia kontroli

Główną przyczyną występowania różnic między wartością godziwą i wartością księgową nabytych aktywów netto, jest:

- wartość godziwa rozpoznanych na dzień nabycia wartości niematerialnych w postaci relacji z klientami o wartości 5 100 tys. EUR (20 342 tys. PLN),
- aktualizacja wartości nieruchomości będącej w posiadaniu spółki na dzień objęcia kontroli – wartość nieruchomości została zwiększona o kwotę 311 tys. EUR (1 240 tys. PLN), oraz
- rezerwa z tytułu podatku odroczonego rozpoznana w związku z powyższymi wycenami o wartości 1 623 tys. EUR (6 463 tys. PLN).

Do powstania kosztu powodującego ujęcie wartości firmy na nabyciu spółek z Grupy Necomplus przyczyniły się:

- synergia kosztowa – możliwość skorzystania z systemów informacji zarządczej Spółki pozwalającej na bardziej dokładne planowanie oraz kontrolę prowadzonego biznesu,
- korzyści promocyjne z faktu bycia w Grupie Asseco, rozpoznawalność na rynku, większa wiarygodność dla klientów, które mogą przełożyć się na rozszerzenie istniejącej bazy klientów,
- wysoko wykwalifikowana i zorganizowana kadra będąca jednym z kluczowych czynników umożliwiających osiągnięcie przyszłych korzyści ekonomicznych.

11. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Na dzień 31 grudnia 2010 roku jednostkami stowarzyszonymi były Postdata, CodeConnexion, Prvni Certifikační Autorita, Crystal Consulting oraz spółka Tiltan System Engineering.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku jednostkami stowarzyszonymi były Postdata S.A., CodeConnexion Ltd, TETRA System Polska S.A., Prvni Certifikační Autorita, a.s., Datalock s.r.o., Crystal Consulting s.r.o., oraz UNiQUARE MEA WLL.

Wartość powyższych inwestycji została ustalona według metody praw własności.

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

	31 grudnia 2010 roku (badane)	31 grudnia 2009 roku (badane)
Aktywa trwałe	47 422	4 719
Aktywa obrotowe	4 355	27 042
Zobowiązania długoterminowe	6 402	780
Zobowiązania krótkoterminowe	5 220	8 347
Aktywa netto	40 155	22 634
Przychody	46 868	55 052
Zysk/Strata netto	4 748	2 628
Udział w wyniku	2 035	1 608
Wartość bilansowa inwestycji	22 685	14 433

Na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz na dzień 31 grudnia 2009 roku akcje/udziały jednostek stowarzyszonych nie stanowiły zabezpieczenia zaciągniętych kredytów bankowych.

12. Aktywa finansowe

Na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz w okresie porównywalnym Grupa posiadała następujące aktywa finansowe:

Aktywa finansowe	31 grudzień 2010 roku (badane)		31 grudnia 2009 roku (badane)	
	Długotermino we	Krótkotermino we	Długotermino we	Krótkotermino we
Pożyczki, w tym	40 797	3 939	18 048	10 025
udzielone podmiotom powiązanym poprzez Kadrę Zarządzającą	35 446	439	15 936	47
udzielone pracownikom	1 110	655	49	260
udzielone pozostałym podmiotom	4 241	2 845	2 063	9 718
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy, w tym	11 088	104 805	15 927	3 674
kontrakty forward na waluty EUR i USD	11 088	39	15 927	3 674
instrumenty finansowe wbudowane w kontrakty handlowe	-	-	-	-
obligacje korporacyjne (notowane na aktywnym rynku)	-	39 076	-	-
obligacje skarbowe	-	55 799	-	-
akcje spółek notowanych na aktywnym rynku	-	9 891	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, w tym	21 199	20 512	18 097	7 311
akcje w spółkach notowanych na aktywnym rynku	4 444	643	4 431	31
akcje i udziały w spółkach nienotowanych	15 813	-	12 734	-
obligacje korporacyjne (notowane na aktywnym rynku)	12	6 533	8	-
obligacje skarbowe	-	9 555	247	6 861
pozostałe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	930	3 781	677	419
Razem	73 084	129 256	52 072	21 010

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

Na saldo pożyczek udzielonych pozostałym podmiotom składa się przede wszystkim saldo netto (t.j. po uwzględnieniu odpisów z tytułu utaty wartości) bonów dłużnych wyemitowanych przez Prokom Investments S.A. oraz saldo pożyczki udzielonej spółce Uniquare Software Development GmbH

Jednostka Dominująca weszła w posiadanie bonów dłużnych Prokom Investments w wyniku połączenia ze spółką Prokom Software S.A. Na dzień fuzji wartość nominalna bonów wynosiła 84 000 tys. PLN. W ramach procesu ustalania wartości godziwych przejętych z Prokom Software aktywów i zobowiązań, Zarząd Asseco uznał, iż istnieje wysokie prawdopodobieństwo nie wywiązania się, w najbliższym czasie, emitenta (t.j. Prokom Investments) ze zobowiązania wynikającego z wyemitowanych bonów dłużnych i tym samym postanowił utworzyć odpis aktualizujący w wysokości różnicy pomiędzy wartością bilansową a wartością bieżącą oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych, tj. w wysokości 40 000 tys. PLN. Na dzień 31 grudnia 2009 roku wartość nominalna niespłaconych bonów dłużnych Prokom Investments wynosiła 40 000 tys. PLN.

W pierwszym kwartale 2010 roku spółka Prokom Investments uregulowała kolejną transzę swojego zadłużenia wobec Asseco Poland w wysokości 21 000 tys. PLN, co pozwoliło Zarządowi Asseco Poland na odwrócenie odpisu aktualizującego do wysokości otrzymanej zapłaty. Spłaty dokonano poprzez konwersję papierów na inne aktywa (nieruchomość: budynek biurowy we Wrocławiu). Tym samym na dzień 31 grudnia 2010 roku wartość brutto niespłaconych bonów wynosiła 21 687 tys. PLN a pozostała wartość odpisu aktualizacyjnego 19 000 tys. PLN.

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

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

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

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

W 2008 roku spółka zależna od Asseco Poland sprzedała całość posiadanych obligacji skarbowych, zaklasyfikowanych jako aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności, przed przypadającym dla tych papierów terminem wykupu. W konsekwencji, zgodnie z MSR 39, Grupa w przeciągu dwóch lat obrotowych po roku, w którym dokonano takiej transakcji, nie może klasyfikować żadnych aktywów finansowych jako aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności, a posiadane już aktywa musi przeklasyfikować do kategorii aktywa finansowe dostępne do sprzedaży. Tym samym zarówno w 2009 jak i w 2010 roku Grupa nie mogła klasyfikować żadnego aktywa finansowego do kategorii aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności.

13. Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe i krótkoterminowe

Rozliczenia międzyokresowe	31 grudnia 2010 roku (badane)		31 grudnia 2009 roku (badane)	
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe
Przedpłacone usługi serwisowe i opłaty licencyjne	22 768	54 453	6 846	32 531
Przedpłacone usługi konsultingowe	-	1 590	-	147
Inne przedpłacone usługi	11	5 590	-	3 367
Przedpłacone czynsze	1 710	2 276	2 060	2 889
Przedpłacone ubezpieczenia	-	2 377	-	2 378
Przedpłacony sponsoring i reklama	11 933	14 332	5 000	10 881
Koszty emisji akcji, zakupu spółek oraz objęcia aportów	-	-	-	4 011
Opłaty i prowizje bankowe	571	-	-	-
Pozostałe	930	5 107	194	1 935
	37 923	85 725	14 100	58 139

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów na dzień 31 grudnia 2010 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,

14. Należności długoterminowe i krótkoterminowe

	31 grudnia 2010 roku (badane)		31 grudnia 2009 roku (badane)	
	Długotermino	Krótkotermino	Długotermino	Krótkotermino
	we	we	we	we
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym	6 283	1 016 284	1 687	569 402
od jednostek powiązanych	-	4 716	-	2 715
od jednostek pozostałych	6 283	1 047 636	1 687	593 079
Odpis aktualizujący należności nieściągalne (-)	-	(36 068)	-	(26 392)
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	-	20 279	-	7 885
Należności budżetowe	-	16 385	-	18 704
Podatek VAT	-	11 365	-	15 584
Pozostałe	-	5 020	-	3 120
Pozostałe należności	30 506	279 009	32 925	223 833
Należności z wyceny bilansowej kontraktów IT	-	113 080	-	141 258
Należności z tytułu dostaw nie zafakturowanych,	-	73 617	-	34 477
Należności z tytułu leasingu finansowego	1 854	1 594	704	257
Należności z tytułu gwarancji dobrego wykonania umowy	10 808	5 273	15 686	10 404
Należności z tytułu dotacji	-	23 208	-	3 183
Należności z tytułu wpłaconych zaliczek i kaucji	1 978	26 533	1 165	11 034
Należności od pracowników	-	1 781	-	1 685
Należności z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	4 474	-	8 481
Należności z tytułu sprzedaży akcji/udziałów w jednostkach zależnych	4 105	22 239	5 219	1 156
Pozostałe należności,	13 821	13 329	10 726	15 604
Odpis aktualizujący inne należności nieściągalne (-)	(2 060)	(6 119)	(575)	(3 706)
	36 789	1 331 957	34 612	819 824

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

Istotny wzrost należności handlowych na dzień 31 grudnia 2010 roku w stosunku do 31 grudnia 2009 roku wynika przede wszystkim z objęcia kontroli nad grupą Formula Systems. Saldo należności handlowych grupy Formula Systems jakie zostało objęte konsolidacją przez Asseco Poland na dzień 31 grudnia 2010 roku wynosiło 454 145 tys. PLN.

Grupa 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.

Wiekowanie należności z tytułu dostaw i usług	31 grudnia 2010 roku		31 grudnia 2009 roku	
	(badane)		(badane)	
Należności niewymagalne	750 180	70,86%	473 079	79,2%
Należności przeterminowane nieobjęte odpisem				
Należności przeterminowane do 90 dni	224 432	21,20%	82 035	13,7%
Należności przeterminowane do 180 dni	16 763	1,58%	15 975	2,7%
Należności przeterminowane objęte odpisem	67 260	6,36%	26 392	4,4%
	1 058 635	100,0%	597 481	100,0%

Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności w 2010 oraz w 2009 roku kształtowały się następująco:

	31 grudnia 2010 roku	31 grudnia 2009 roku
	(badane)	(badane)
Stan na dzień 1 stycznia:	30 673	41 698
Zwiększenia odpisu na skutek objęcia kontroli nad spółkami	11 626	1 860
Utworzenie (+)	12 908	15 713
Rozwiązanie (-)	(6 381)	(15 421)
Wykorzystanie (-)	(4 592)	(12 914)
Zmniejszenia odpisu na skutek ustania kontroli nad spółkami	(99)	(15)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (+/-)	112	(248)
Stan na dzień 31 grudnia:	44 247	30 673

Transakcje z podmiotami powiązanymi zostały przedstawione w punkcie 24 Not objaśniających do niniejszego sprawozdania finansowego.

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

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

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

Należności z tytułu sprzedaży udziałów w jednostkach zależnych to należności z tytułu sprzedaży udziałów w spółce Koma Nord (wartość należności na dzień 31 grudnia 2010 roku to 5 671 tys. PLN) oraz udziałów w spółce Uniquare (wartość należności na dzień 31 grudnia 2010 roku to 21 611 tys. PLN). Należności te są oprocentowane.

Należności z tytułu dotacji dotyczą przede wszystkim projektu Centrum Kompetencyjne IT realizowanego przez Jednostkę Dominującą w oparciu o umowę podpisaną w dniu 25 marca 2010 roku z Ministerstwem Gospodarki. Kwota dofinansowania obejmuje przede wszystkim koszty wynagrodzeń, przy czym nie może przekroczyć 36 321 tys PLN, co stanowi 30% maksymalnej kwoty wydatków kwalifikowanych. Na dzień 31 grudnia 2010 roku z tytułu projektu CK rozpoznano należność od Ministerstwa Gospodarki w wysokości 16 432 tys PLN, co stanowi 30% poniesionych w trakcie 2010 roku kosztów kwalifikowanych.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz na dzień 31 grudnia 2009 roku należności oraz przyszłe należności wynikające z zawartych umów handlowych nie stanowiły zabezpieczenia zaciągniętych kredytów bankowych.

Kontrakty wdrożeniowe

Grupa Asseco w 2010 roku i w 2009 roku realizowała szereg tzw. kontraktów wdrożeniowych (IT), między innymi „Zintegrowany System Informatyczny” (ZSI) dla Banku PKO BP S.A., System „Centralnej Ewidencji Pojazdów i Kierowców” (CEPiK) w MSWiA, „Wytworzenie Kompleksowego Systemu Informatycznego” dla ZUS i wiele innych mniejszych. Zgodnie z MSR 11 przychody z tego typu kontraktów są uznawane zgodnie ze stopniem ich zaawansowania. Grupa w 2010 roku i w 2009 roku dokonywała obmiaru stopnia zaawansowania realizowanych kontraktów wdrożeniowych według metody „kosztowej”, czyli ustalając stosunek kosztów poniesionych do kosztów całego projektu lub według metody „nakładów pracy”.

Poniższa tabela przedstawia podstawowe narastające dane o realizowanych kontraktach wdrożeniowych, które na dzień 31 grudnia 2010 roku nie były zakończone.

	31 grudnia 2010 roku (badane)	31 grudnia 2009 roku (badane)
Poniesione koszty z tytułu realizacji kontraktów IT (-)	(1 368 517)	(1 988 146)
Zyski (straty) z tytułu realizacji kontraktów IT	730 348	1 220 450
Zafakturowane przychody z tytułu realizacji kontraktów IT	2 068 637	3 190 726
Należności z tytułu wyceny kontraktów IT	113 080	141 258
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów IT (-)	(83 300)	(123 684)
Różnice kursowe z tytułu przeliczenia jednostek zagranicznych	448	296

15. Środki pieniężne i środki pieniężne zastrzeżone

	31 grudnia 2010 roku (badane)	31 grudnia 2009 roku (badane)
Środki pieniężne na rachunkach bankowych bieżących	350 427	168 091
Środki pieniężne w kasie	1 328	2 694
Lokaty krótkoterminowe (do 3 miesięcy)	483 018	171 593
Ekwiwalenty środków pieniężnych	655	185
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	6 748	225
	842 176	342 788

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

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania to środki pieniężne, które zostały zablokowane na wydzielonych rachunkach bankowych jako zabezpieczenie realizowanych kontraktów handlowych.

16. Kapitał podstawowy i kapitały rezerwowe

Kapitał podstawowy (zakładowy)		Wartość nominalna	31 grudnia 2010 roku (badane)	31 grudnia 2009 roku (badane)
Akcje	Seria	1 akcji	Liczba akcji	Liczba akcji
Akcje zwykłe serii	A	1	15 863 262	25 174 713
Akcje zwykłe serii	B	1	3 210 000	3 210 000
Akcje zwykłe serii	C	1	17 735 815	17 735 815
Akcje zwykłe serii	R	1	30 276	30 276
Akcje zwykłe serii	D	1	295 000	295 000
Akcje zwykłe serii	E	1	4 644 580	4 644 580
Akcje zwykłe serii	F	1	19 846 081	19 846 081
Akcje zwykłe serii	G	1	356 515	356 515
Akcje zwykłe serii	H	1	6 272 550	6 272 550
Akcje zwykłe serii	I	1	3 878 277	n/d
Akcje zwykłe serii	J	1	5 433 174	n/d
			77 565 530	77 565 530

Wartość nominalna akcji

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

W 2010 roku Spółka przeprowadziła emisję akcji serii I i serii J.

Emisja akcji serii I

W pierwszym półroczu 2010 roku Spółka zakończyła proces oferty publicznej związanej z emisją Akcji Serii I. Akcje tej serii w ilości 3 878 277 szt. zostały zarejestrowane w dniu 10 czerwca 2010 roku przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, a w dniu 21 czerwca 2010 roku zostały wprowadzone do obrotu giełdowego.

Akcje Serii I zostały wyemitowane na podstawie przepisów Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 7a Statutu w drodze podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego. Zgodnie z art. 444 KSH oraz § 7a Statutu, Zarząd był upoważniony do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję nowych Akcji w ramach kapitału docelowego. W dniu 6 stycznia 2010 roku Zarząd podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego poprzez emisję Akcji Serii I, zmienioną uchwałą Zarządu nr 1 z dnia 2 lutego 2010 roku oraz uchwałą Zarządu nr 1 z dnia 9 marca 2010 roku.

Na podstawie Prospektu Spółka oferowała 3 878 277 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1 PLN każda i łącznej wartości nominalnej 3 878 277,00 złotych. Na podstawie Prospektu Spółka ubiegała się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu regulowanego na rynku podstawowym GPW nie więcej niż 3 878 277 Akcji Serii I, 77 565 530 jednostkowych praw poboru Akcji Serii I oraz nie więcej niż 3 878 277 praw do Akcji Serii I. Spółka jest posiadaczem 9 311 451 Akcji Własnych i (mając na uwadze brzmienie art. 364 § 2 KSH), nie wykonała Prawa Poboru z przysługujących jej Akcji Własnych.

Oferta miała miejsce na zasadach prawa pierwszeństwa dotychczasowych Akcjonariuszy do objęcia nowych Oferowanych Akcji w stosunku do liczby posiadanych akcji (Prawo Poboru). Dzień Prawa Poboru został wyznaczony na dzień 4 lutego 2010 roku. Na jedną Akcję posiadaną przez Akcjonariuszy w Dniu Prawa Poboru przypadało jedno Jednostkowe Prawo Poboru. Do objęcia jednej Oferowanej Akcji wymagane było posiadanie dwudziestu

Jednostkowych Praw Poboru. Oferta kierowana była do osób uprawnionych do zapisania się na Oferowane Akcje w wykonaniu Prawa Poboru oraz do złożenia Zapisu Dodatkowego. Oferowane Akcje nieobjęte w ramach wykonania Prawa Poboru oraz nieobjęte Zapisami Dodatkowymi przydzielane byłyby według własnego uznania podmiotom, które złożą zapisy w odpowiedzi na zaproszenie Zarządu. Oferta nie była dzielona na transze.

W dniu 11 stycznia 2010 roku Zarząd podjął uchwałę w sprawie określenia zamiaru dotyczącego ustalenia ceny emisyjnej Akcji Serii I, zgodnie z którą zamiarem Zarządu było ustalenie Ceny Emisyjnej na poziomie nie niższym niż 60,00 PLN. W dniu 19 kwietnia 2010 roku Zarząd Spółki ustalił ostateczną cenę emisyjną Akcji Serii I na poziomie 54,00 PLN jedną Akcją Serii I, uchylając jednocześnie uchwałę Zarządu nr 2 z dnia 11 stycznia 2010 roku w sprawie ustalenia minimalnej ceny emisyjnej Akcji Serii I.

W dniach 23 – 29 kwietnia 2010 roku odbyło się notowanie na rynku podstawowym GPW 77 565 530 Jednostkowych Praw Poboru. W dniach 23 kwietnia – 5 maja 2010 roku odbyło się przyjmowanie zapisów w wykonaniu Prawa Poboru oraz Zapisów Dodatkowych. W dniu 17 maja 2010 roku nastąpił przydział Oferowanych Akcji objętych w ramach wykonania Prawa Poboru oraz Zapisów Dodatkowych.

W dniu 17 maja 2010 roku został dokonany przydział akcji serii I. Łączna liczba akcji objętych subskrypcją wyniosła 3 878 277 sztuk. W ramach subskrypcji wykonania prawa poboru inwestorzy zapisali się na 3 295 475 Akcji Serii I a w ramach zapisów dodatkowych na 2 812 954 Akcji Serii I. Stopa redukcji w ramach zapisów dodatkowych wyniosła 79,28%. Wartość przeprowadzonej subskrypcji wyniosła 209 427 tys. PLN.

Jednocześnie Zarząd AssecO Poland w dniu 20 maja 2010 roku podjął uchwałę w sprawie obniżenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 3 878 277 PLN. Obniżenie nastąpiło poprzez umorzenie 3 878 277 akcji własnych Spółki. Umorzenie zostało dokonane na podstawie § 9 ust. 6 statutu Spółki, w związku z podjęciem przez Zarząd w dniu 6 stycznia 2010 roku uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego. Umorzenie nastąpiło za zgodą akcjonariuszy wyrażoną w uchwale nr 9 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 14 sierpnia 2008 roku. Ponieważ umorzenie dotyczyło akcji własnych Spółki, nastąpiło ono bez wynagrodzenia. Obniżenie kapitału zakładowego Spółki nastąpiło jednocześnie z podwyższeniem kapitału zakładowego o 3 878 277 akcji zwykłych Serii I, w konsekwencji wysokość kapitału zakładowego Spółki nie uległa zmianie.

Emisja akcji serii J

W trzecim kwartale 2010 roku Spółka rozpoczęła proces oferty publicznej związanej z emisją 5 433 174 Akcji Serii J.

Akcje Serii J zostały wyemitowane na podstawie przepisów Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 7a Statutu w drodze podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego. Zgodnie z art. 444 KSH oraz § 7a Statutu, Zarząd był upoważniony do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję nowych Akcji w ramach kapitału docelowego. W dniu 20 września 2010 roku Zarząd podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego poprzez emisję Akcji Serii J.

Na podstawie Prospektu emisyjnego zatwierdzonego dnia 13 października 2010 roku Spółka oferowała 5 433 174 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1 PLN każda i łącznej wartości nominalnej 5 433 174 PLN. Spółka zamierza również ubiegać się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu regulowanego na rynku podstawowym GPW 5 433 174 praw do Akcji Serii J oraz 5 433 174 Akcji Serii J. Spółka, która jest posiadaczem 5 433 174 Akcji Własnych, zgodnie z art. 364 § 2 KSH, nie wykonała prawa poboru przysługującego jej z posiadanych Akcji Własnych.

Oferta skierowana była do dotychczasowych akcjonariuszy Spółki. Każdy akcjonariusz otrzymał w dniu 18 października 2010 roku jedno jednostkowe prawo poboru za każdą posiadaną akcję Spółki. Do objęcia jednej Akcji Serii J wymagane było posiadanie około 14,28 jednostkowych praw poboru. Akcjonariusze posiadający akcje Asseco Poland w Dniu Prawa Poboru uprawnieni byli również do złożenia zapisu dodatkowego na dowolną liczbę emitowanych Akcji Serii J. Akcje Serii J, nieobjęte w ramach wykonania jednostkowych praw poboru oraz nieobjęte zapisami dodatkowymi, zostałyby przydzielone według własnego uznania podmiotom, które złożą zapisy w odpowiedzi na zaproszenie Zarządu.

W dniu 12 października 2010 roku Zarząd podjął uchwałę w sprawie określenia ceny emisyjnej Akcji Serii J, zgodnie z którą ustalił ją na poziomie 50,00 PLN.

W dniach 22 – 27 października 77 565 530 jednostkowych praw poboru było notowanych na rynku podstawowym GPW, natomiast w dniach 22 października – 2 listopada były przyjmowane zapisy na Akcje Serii J w ramach wykonania posiadanych jednostkowych praw poboru oraz zapisów dodatkowych. W dniu 10 listopada 2010 roku nastąpił przydział Akcji Serii J, objętych w ramach wykonania jednostkowych praw poboru oraz zapisów dodatkowych.

W dniu 10 listopada 2010 roku został dokonany przydział Akcji Serii J. Łączna liczba akcji objętych subskrypcją wyniosła 5 433 174 sztuk. W ramach wykonania posiadanych jednostkowych praw poboru inwestorzy zapisali się na 4 878 686 Akcji Serii J, a w ramach zapisów dodatkowych na 4 217 037 Akcji Serii J. Średnia stopa redukcji w ramach zapisów dodatkowych wyniosła 86,85%. Wartość przeprowadzonej subskrypcji (stanowiąca iloczyn akcji stanowiących przedmiot subskrypcji i ceny emisyjnej jednej akcji) wyniosła 271 658 700 PLN.

W dniu 16 listopada 2010 roku Zarząd Asseco Poland podjął uchwałę w sprawie obniżenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 5 433 174 PLN. Obniżenie nastąpiło poprzez umorzenie 5 433 174 posiadanych przez Spółkę akcji własnych. Umorzenie zostało dokonane na podstawie § 9 ust. 6 statutu Spółki, w związku z podjęciem przez Zarząd w dniu 20 września 2010 roku uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego. Umorzenie nastąpiło za zgodą akcjonariuszy wyrażoną w uchwale nr 9 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 14 sierpnia 2008 roku. Ponieważ umorzenie dotyczyło akcji własnych Spółki, nastąpiło ono bez wynagrodzenia. Ponieważ obniżenie kapitału zakładowego Spółki nastąpiło jednocześnie z jego podwyższeniem (o 5 433 174 Akcji Serii J), wysokość kapitału zakładowego Spółki nie uległa zmianie.

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

Akcje własne

W związku z połączeniem ze spółką Prokom Software S.A. Asseco Poland S.A. nabyła 11 611 450 szt. Akcji własnych. 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 akcję. Wynik na sprzedaży pakietu akcji własnych został odniesiony bezpośrednio w kapitały Spółki (kapitał zapasowy). Pozostałe akcje własne zostały umorzone w ciągu 2010 roku, jak zostało to opisane powyżej.

Kapitał rezerwowy z tytułu różnic kursowych

Saldo kapitału rezerwowego z tytułu różnic kursowych jest korygowane o różnice kursowe wynikające z przeliczenia sprawozdań finansowych zagranicznych jednostek zależnych i współzależnych.

17. Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe	31 grudzień 2010 roku (badane)		31 grudnia 2009 roku (badane)	
	Długoterminow e	Krótkoterminow e	Długoterminow e	Krótkoterminow e
instrumenty finansowe wbudowane w kontrakty handlowe	-	-	-	11 770
zobowiązania z tytułu zawartych walutowych kontraktów forward	-	119	-	-
zobowiązanie do wypłaty dywidendy	-	4 753	-	8 033
zobowiązanie z tytułu nabycia udziałów/akcji - odroczone	29 297	47 319	14 124	6 701
płatność za pakiet kontrolny				
zobowiązanie z tytułu nabycia udziałów niekontrolujących w spółkach zależnych (put options)	85 065	-	106 887	-
pozostałe zobowiązania finansowe	815	214	-	975
	115 177	52 405	121 011	27 479

Na dzień 31 grudnia 2010 roku Grupa posiada szacunkowe zobowiązanie z tytułu odroczonej płatności za pakiety kontrolne akcji/udziałów w spółce GlobeNet (12 882 tys. PLN), Asseco Danmark (6 195 tys. PLN), spółkach ITD oraz EST (19 992 tys. PLN), Necomplus (8 205 tys. PLN) oraz zobowiązania z tytułu zakupu spółek z grupy Formula Systems (29 342 tys. PLN). Wzrost zobowiązania z tytułu odroczonej płatności za akcje/udziały wynika przede wszystkim z nowych akwizycji dokonanych w 2010 roku.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku Grupa ujęła szacunkowe zobowiązanie z tytułu opcji sprzedaży, jakie przyznała udziałowcom niekontrolującym następujących spółek:

Nazwa spółki	Wartość zobowiązania z tytułu przyznanych opcji dla udziałowców niekontrolujących	
	31 grudzień 2010 roku (badane)	31 grudnia 2009 roku (badane)
Uniquare Software Development GmbH	n/d	5 764
Statlogics Zrt	13 216	n/d
UAB Sintagma	14 426	9 680
Asseco South Eastern Europe S.A. ¹⁾	55 085	81 785
Multicard d o.o.	1 052	9 658
Harcase Software Ltd	1 286	n/d
	85 065	106 887

1) Opcja na rzecz Europejskiego Banku Odbudowy i Rozwoju

Wartość powyższych zobowiązań została oszacowana z wykorzystaniem formuły liczenia ceny wykonania zdefiniowanej w umowach opcyjnych, t.j. iloczyn zysku netto spółki za wskazany w umowie okres i stałego określonego w umowie współczynnika.

Założenia, na bazie których oszacowano prognozę zysku na lata następne, są spójne z tymi, które zastosowano przy przeprowadzaniu testu z tytułu trwałej utraty wartości ośrodka generującego przepływy pieniężne, do których przypisane są wartości firmy powstałe na nabyciu poszczególnych spółek.

18. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

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

- budynki biurowe, w tym przede wszystkim budynek w Gdyni przy ul Podolskiej 21;
- samochody osobowe;
- sprzęt IT
- pozostałe wyposażenie

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	31 grudnia 2010 roku (badane)		31 grudnia 2009 roku (badane)	
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe
leasing nieruchomości	150 058	11 367	167 379	10 814
leasing środków transportu	3 498	4 136	6 561	6 436
leasing sprzętu IT	5 189	7 160	8 814	6 550
	158 745	22 663	182 754	23 800

Leasing nieruchomości

Wartość netto budynków będących przedmiotem umowy leasingu finansowego na dzień 31 grudnia 2010 roku wynosiła 72 426 tys. PLN a na dzień 31 grudnia 2009 roku 79 620 tys. PLN.

Poniżej zaprezentowano podstawowe dane dotyczące przyszłych minimalnych opłat z tytułu leasingu oraz wartości zobowiązania:

	31 grudnia 2010 roku (badane)	31 grudnia 2009 roku (badane)
Minimalne opłaty leasingowe		
w okresie krótszym niż 1 rok	20 242	20 655
w okresie 1-5 lat	83 965	85 764
w okresie dłuższym niż 5 lat	108 275	134 570
Przyszłe minimalne płatności leasingowe	212 482	240 989
Przyszłe koszty odsetkowe	(51 057)	(62 796)
Wartość bieżąca zobowiązania leasingowego	161 425	178 193
w okresie krótszym niż 1 rok	11 367	10 814
w okresie 1-5 lat	55 724	53 330
w okresie dłuższym niż 5 lat	94 334	114 049

Efektywna stopa zwrotu z tytułu powyższego leasingu finansowego na dzień 31 grudnia 2010 roku wynosiła 5,83% i nie uległa zmianie w stosunku do dnia 31 grudnia 2009 roku.

Leasing samochodów i sprzętu

Wartość netto samochodów oraz sprzętu, w tym sprzętu IT, będących przedmiotem umów leasingu finansowego na dzień 31 grudnia 2010 roku wynosiła 22 346 tys. PLN.

Poniżej zaprezentowano podstawowe dane dotyczące przyszłych minimalnych opłat z tytułu leasingu oraz wartości zobowiązania:

	31 grudnia 2010 roku (badane)	31 grudnia 2009 roku (badane)
Minimalne opłaty leasingowe		
w okresie krótszym niż 1 rok	12 246	13 891
w okresie 1-5 lat	9 396	16 053
w okresie dłuższym niż 5 lat	-	-
Przyszłe minimalne płatności leasingowe	21 642	29 944
Przyszłe koszty odsetkowe	(1 659)	(1 583)
Wartość bieżąca zobowiązania leasingowego	19 983	28 361
w okresie krótszym niż 1 rok	11 296	12 986
w okresie 1-5 lat	8 687	15 375
w okresie dłuższym niż 5 lat	-	-

Efektywna, średnio-ważona, wewnętrzna stopa zwrotu dla powyższych umów leasingu finansowego na dzień 31 grudnia 2010 roku wahała się między 7% a 35,3%.

19. Oprocentowane kredyty bankowe i emisje papierów wartościowych

Krótkoterminowe kredyt w rachunku bieżącym	Nazwa jednostki	Maksymalna wysokość zadłużenia na 30 grudnia 2010	Maksymalna wysokość zadłużenia na 31 grudnia 2009	Efektywna stopa procentowa %	Waluta	Termin spłaty	31 grudnia 2010 (badane)	31 grudnia 2009 (badane)
Kredyt w rachunku bieżącym	ING Bank Śląski S.A.	150 000	150 000	WIBOR 1M + marża	PLN	2012-08-31	-	8 627
Kredyt w rachunku bieżącym	Raiffeisen Bank S.A.	70 000	70 000	WIBOR 1M + marża	PLN	2012-03-31	-	7 491
Kredyt w rachunku bieżącym	Deutsche Bank S.A.	16 000	16 000	WIBOR 3M + marża	PLN	2012-05-28	-	1 658
Kredyt w rachunku bieżącym	PKO BP S.A.	150 000	150 000	WIBOR 1M + marża	PLN	2011-11-30	-	13 972
Kredyt w rachunku bieżącym	PeKaO S.A.	150 000	100 000	WIBOR 1M + marża	PLN	2011-11-30	-	10 939
Kredyt w rachunku bieżącym	BRE Bank S.A.	n/d	72	WIBOR 1M + marża	PLN	2010-06-28	n/d	72
Kredyt w rachunku bieżącym	PeKaO S.A.	10 000	n/d	WIBOR 1M + marża	PLN	2011-10-30	-	-
Kredyt w rachunku bieżącym	Bank PeKaO S.A.	10 000	10 000	WIBOR 1M + marża	PLN	2010-12-31	n/d	2 076
Kredyt w rachunku bieżącym	Raiffeisen Bank S.A.	10 400	10 000	WIBOR 1M + marża	PLN	2010-12-31	n/d	5 328
Kredyt w rachunku bieżącym	BW Bank	n/d	10 271	2,05%	EUR	2010-12-22	n/d	2 876
Kredyt w rachunku bieżącym	Deutsche Bank	n/d	10 271	1,83%	EUR	2010-12-08	n/d	2 001
Kredyt w rachunku bieżącym	Bank Austria	nieokreślony	nieokreślona	2,1%	EUR	nieokreślony	741	1 097
Kredyt w rachunku bieżącym	Sparkasse	n/d	nieokreślona	2,03%	EUR	nieokreślony	-	127
Kredyt w rachunku bieżącym	Komercni banka	n/d	1 553	8,00%	CZK	2010-07-31	-	-
Kredyt w rachunku bieżącym	ČSOB	396	416	EURIBOR 1W + marża	EUR	nieokreślony	-	949
Kredyt w rachunku bieżącym	Tatrabanka	8 713	5 587	EURIBOR 1M + marża	EUR	2011-08-31	3 319	3 987
Kredyt w rachunku bieżącym	Erste bank	10 685	n/d	5,50%	HUF	2011-09-30	768	-
Kredyt w rachunku bieżącym	BRE Bank S.A.	n/d	700	WIBOR O/N + marża	PLN	2010-09-29	n/d	-
Kredyt w rachunku bieżącym	NLB Tutunska Banka AD Skopje	65	67	19,50%	MKD	2010-12-31	32	16
Kredyt w rachunku bieżącym	NLB Tutunska Banka AD Skopje	13	13	15,00%	MKD	2010-12-31	1	1
Kredyt w rachunku bieżącym	Nova Ljubljanska Banka	1 643	1 643	10,80%	EUR	2010-11-23	n/d	-
Kredyt w rachunku bieżącym	Alpha Bank Unirii Branch	7 922	8 201	LIBOR 3M + marża dla EUR / BUBOR 3M + marża dla RON	wielowa lutowy	2011-04-15	-	-
Kredyt w rachunku bieżącym	Mercantile Discount Bank	1 286	n/d	Prime (Izrael) + marża	NIS	nieokreślony	1 286	n/d
Kredyt w rachunku bieżącym	Bank Hapoalim B.M.	277	n/d	Prime (Izrael) + marża	NIS	nieokreślony	277	n/d
RAZEM		597 399	544 794				6 423	61 217

Inne kredyty krótkoterminowe	Nazwa jednostki	Maksymalna wysokość zadłużenia na 30 grudnia 2010	Maksymalna wysokość zadłużenia na 31 grudnia 2009	Efektywna stopa procentowa %	Waluta	Termin spłaty	31 grudnia 2010 (badane)	31 grudnia 2009 (badane)
Kredyt inwestycyjny	ČSOB	17 952	18 622	PRIBOR 1M + marża	CZK	2010-12-31	-	7 760
Kredyt inwestycyjny	Tatrabanka	***	4 457	EURIBOR 1M + marża	EUR	2013-06-28	859	891
Kredyt inwestycyjny	Tatrabanka	***	5 312	EURIBOR 1M + marża	EUR	2013-06-28	1 077	1 117
Kredyt inwestycyjny	Tatrabanka	***	7 470	EURIBOR 1M + marża	EUR	2013-06-28	1 600	1 662
Kredyt inwestycyjny	Tatrabanka	***	1 754	EURIBOR 1M + marża	EUR	2013-06-28	376	390
Kredyt inwestycyjny	Tatrabanka	***	7 629	EURIBOR 1M + marża	EUR	2013-06-28	1 731	1 795
Kredyt inwestycyjny	Tatrabanka	***	n/d	EURIBOR 1M + marża	EUR	2013-06-28	2 245	n/d
Kredyt inwestycyjny	Tatrabanka	***	10 911	EURIBOR 3M + marża	EUR	2012-12-31	2 202	2 284
Kredyt obrotowy	Komercijalna Banka Beograd	1 575	n/d	8,90%	RSD	2011-10-13	1 575	n/d
Kredyt obrotowy	Komercijalna Banka AD Banja Luka	n/d	105	12,25%	EUR	2010-06-30	n/d	105
Kredyt obrotowy	Banesto	n/d	3 081	EURIBOR 3M + marża	EUR	2010-09-17	n/d	657
Kredyt obrotowy	Bankinter	1 782	1 438	EURIBOR 3M + marża	EUR	2010-10-02	1 592	1 820
Kredyt obrotowy	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	1 386	1 767	EURIBOR 3M + marża	EUR	2011-07-16	578	978
Kredyt obrotowy	Banco Santander Central Hispano	7 921	4 108	EURIBOR 3M + marża	EUR	2011-06-03	562	8 216
Kredyt obrotowy	Caixa Cataluña	n/d	1 643	EURIBOR 3M + marża	EUR	2010-09-17	n/d	2 034
Kredyt obrotowy	Caixa Galicia	n/d	1 438	EURIBOR 3M + marża	EUR	2010-07-31	n/d	-
Kredyt obrotowy	Caja Madrid	3 960	4 108	EURIBOR 3M + marża	EUR	2011-03-12	1 414	735
Kredyt obrotowy	Caja de Navarra	990	n/d	EURIBOR 3M + marża	EUR	2011-10-14	1 956	n/d
Kredyt obrotowy	Caja Madrid	n/d	822	EURIBOR 3M + marża	EUR	2010-12-31	n/d	-
Kredyt obrotowy	Caja Sabadell	1 188	1 027	EURIBOR 3M + marża	EUR	2011-04-16	527	1 261
Kredyt obrotowy	Kutxa	n/d	6 162	EURIBOR 3M + marża	EUR	2010-09-15	n/d	2 933
Kredyt obrotowy	La Caixa	1 584	2 054	EURIBOR 3M + marża	EUR	2011-11-27	693	1 179
Kredyt obrotowy	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	***	n/d	3,58%	EUR	2015-07-16	246	n/d
Kredyt obrotowy	Caja Madrid	***	n/d	3,64%	EUR	2015-06-01	345	n/d
Kredyt obrotowy	Ibercaja	***	n/d	3,52%	EUR	2015-05-01	79	n/d
Kredyt obrotowy	Kutxa	***	n/d	EURIBOR 3M + marża	EUR	2013-09-16	721	n/d
Kredyt obrotowy	BRE Bank S.A.	n/d	1 000	WIBOR 1M + marża	PLN	2010-09-30	n/d	560

Inne kredyty krótkoterminowe (kontynuacja)	Nazwa jednostki	Maksymalna wysokość zadłużenia na 30 grudnia 2010	Maksymalna wysokość zadłużenia na 31 grudnia 2009	Efektywna stopa procentowa %	Waluta	Termin spłaty	31 grudnia 2010 (badane)	31 grudnia 2009 (badane)
Kredyt obrotowy	Nova Ljubljanka Banka	n/d	411	EURIBOR 1M + marża	EUR	2010-02-25	n/d	-
Kredyt obrotowy	Bancaja	***	n/d	0,00%	EUR	2012-10-10	51	n/d
Kredyt obrotowy	Bancaja	***	n/d	4,07%	EUR	2018-12-04	79	n/d
Kredyt obrotowy	Caixa Girona	***	n/d	EURIBOR 1Y + marża	EUR	2022-06-30	16	n/d
Kredyt obrotowy	Caja Mediterráneo	***	n/d	EURIBOR 1Y + marża	EUR	2012-07-06	36	n/d
Kredyt obrotowy	Caja Mediterráneo	***	n/d	EURIBOR 1Y + marża	EUR	2013-08-15	67	n/d
Kredyt obrotowy	Banco Santander Central Hispano	***	n/d	4,24%	EUR	2012-03-27	51	n/d
Kredyt obrotowy	BW Bank	9 901	n/d	2,05%	EUR	2011-03-31	8 780	n/d
Kredyt obrotowy	Deutsche Bank	9 968	n/d	1,83%	EUR	2011-03-31	3 445	n/d
Kredyt obrotowy	Garanti Bankasi A.Ş.	98	n/d	0,00%	TRY	2011-01-05	98	n/d
Kredyt obrotowy	Bank Hapoalim B.M.	***	n/d	Prime (Izrael) + marża	NIS	2011-03-30	418	n/d
Kredyt obrotowy	Mizrahi Tefahot Bank Ltd	***	n/d	Prime (Izrael) + marża	NIS	2012-06-27	528	n/d
Kredyt obrotowy	Bank Hapoalim B.M.	***	n/d	5,49%	NIS	2012-05-24	1 808	n/d
Kredyt obrotowy	Bank Hapoalim B.M.	8 353	n/d	Prime (Izrael) + marża	NIS	2012-05-24	1 805	n/d
Kredyt obrotowy	Hotzar Hajaial	***	n/d	Prime (Izrael) + marża	NIS	2012-06-27	886	n/d
Kredyt obrotowy	Mercantile Discount Bank	***	n/d	Prime (Izrael) + marża	NIS	2012-05-27	836	n/d
Kredyt obrotowy	Mizrahi Tefahot Bank Ltd	***	n/d	Prime (Izrael) + marża	NIS	2012-06-27	877	n/d
Kredyt obrotowy	Unionbank	***	n/d	Prime (Izrael) + marża	NIS	2012-03-29	886	n/d
Kredyt obrotowy	Bank Leumi le-Israel B.M.	***	n/d	6,50%	NIS	2012-03-27	1 491	n/d
Kredyt obrotowy	Bank Leumi le-Israel B.M.	***	n/d	Prime (Izrael) + marża	NIS	2012-03-27	898	n/d
Kredyt obrotowy	Mizrahi Tefahot Bank Ltd	***	n/d	Prime (Izrael) + marża	NIS	2012-06-27	2 105	n/d
Kredyt obrotowy	Beinleumi Bank Ltd.	***	n/d	Prime (Izrael) + marża	NIS	2012-03-29	1 787	n/d
Kredyt obrotowy	Bank Leumi le-Israel B.M.	***	n/d	Prime (Izrael) + marża	NIS	2012-03-27	898	n/d
Kredyt obrotowy	Mercantile Discount Bank	***	n/d	Prime (Izrael) + marża	NIS	2012-03-27	3 000	n/d
Kredyt samochodowy	PeKaO SA	n/d	45	8,45%	PLN	2010-06-08	n/d	7
Kredyt samochodowy	Yapi Kredi Bankasi A.Ş.	***	n/d	8,10%	TRY	2014-02-28	35	n/d
Pożyczka	Türkiye Teknoloji Geliştirme Vakfi	***	n/d	0,00%	EUR	2012-07-01	435	-

Inne kredyty krótkoterminowe (kontynuacja)	Nazwa jednostki	Maksymalna wysokość zadłużenia na 30 grudnia 2010	Maksymalna wysokość zadłużenia na 31 grudnia 2009	Efektywna stopa procentowa %	Waluta	Termin spłaty	31 grudnia 2010 (badane)	31 grudnia 2009 (badane)
Pożyczka	Centro para el Desarrollo Tecnológico Industrial	***	n/d	0,00%	EUR	2014-12-30	194	n/d
Pożyczka	Centro para el Desarrollo Tecnológico Industrial / Santander	2 051	n/d	0,00%	EUR	2011-01-15	2 051	n/d
Pożyczka	Gadaron Limited	1 228	n/d	EURIBOR 1M + marża	HUF	2011-04-26	-	n/d
Pożyczka	ČSOB Leasing a.s.	n/d	16		EUR	2009-06-09	n/d	-
Pożyczka	Hewlett Packard Europe Finance	***	477	6,70%	EUR	2012-07-15	131	103
Pożyczka	Hewlett Packard Europe Finance	***	419	6,70%	EUR	2012-09-15	95	90
Pożyczka	Hewlett Packard Europe Finance	***	238	6,70%	EUR	2012-12-15	75	123
Pożyczka	Hewlett Packard Europe Finance	***	n/d	6,70%	EUR	2013-02-15	162	n/d
Pożyczka	udziałowcy niekontrolujący	***	62	6,00%	EUR	2011-08-31	59	62
Pożyczka	udziałowcy niekontrolujący	***	292	6,00%	EUR	2011-08-31	48	78
Pożyczka	udziałowcy niekontrolujący	543	563	0,00%	EUR	nieokreślony	-	563
Pożyczka	udziałowcy niekontrolujący	198	205	0,00%	EUR	nieokreślony	-	205
Pożyczka	udziałowcy niekontrolujący	n/d	4 104	0,00%	RSD	2010-12-31	n/d	3 136
Pożyczka	udziałowcy niekontrolujący	nieokreślony	-	7,00%	BGN	2010-10-13	n/d	37
Pożyczka	udziałowcy niekontrolujący	nieokreślony	-	7,00%	BGN	2010-12-13	-	37
Pożyczka	udziałowcy niekontrolujący	nieokreślony	n/d	7,00%	BGN	2010-12-14	n/d	47
		70 676	91 740				54 509	40 865

*** Podana wartość jest częścią krótkoterminową kredytu długoterminowego – limit dla tego kredytu został zaprezentowany w tabeli kredytów długoterminowych.

W okresie sprawozdawczym marża realizowana przez kredytodawców spółek Grupy AssecO kształtowała się w przedziale od 0,095 pkt proc. do 5 pkt proc. W ubiegłym roku był to przedział 0,55 - 3,1 pkt proc.

Kredyty długoterminowe	Nazwa jednostki	Maksymalna wysokość zadłużenia na 30 grudnia 2010	Maksymalna wysokość zadłużenia na 31 grudnia 2009	Efektywna stopa procentowa %	Waluta	Termin spłaty	31 grudnia 2010 (badane)	31 grudnia 2009 (badane)
Kredyt inwestycyjny	PeKaO S.A.	200 000	n/d	WIBOR 3M + marża	PLN	2022-12-20	86 176	n/d
Kredyt inwestycyjny	ČSOB	n/d	18 623	PRIBOR 1M + marża	CZK	2010-12-31	n/d	n/d
Kredyt inwestycyjny	Tatrabanka	4 297	4 457	EURIBOR 1M + marża	EUR	2013-06-28	1 505	2 453
Kredyt inwestycyjny	Tatrabanka	5 121	5 312	EURIBOR 1M + marża	EUR	2013-06-28	1 616	2 798
Kredyt inwestycyjny	Tatrabanka	7 204	7 473	EURIBOR 1M + marża	EUR	2013-06-28	2 400	4 149
Kredyt inwestycyjny	Tatrabanka	1 691	1 754	EURIBOR 1M + marża	EUR	2013-06-28	657	1 072
Kredyt inwestycyjny	Tatrabanka	7 354	7 629	EURIBOR 1M + marża	EUR	2013-06-28	2 598	4 490
Kredyt inwestycyjny	Tatrabanka	6 733	n/d	EURIBOR 3M + marża	EUR	2013-06-28	3 366	-
Kredyt inwestycyjny	Gadaron Limited	3 960	n/d	EURIBOR 1M + marża	EUR	nieokreślony	1 917	n/d
Kredyt inwestycyjny	Tatrabanka	10 519	10 911	EURIBOR 1M + marża	EUR	2012-12-31	2 222	4 585
Kredyt inwestycyjny	Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju	27 722	28 757	EURIBOR 3M + marża	EUR	2016-01-31	-	-
Kredyt obrotowy	Deutsche Bank	1 188	n/d	4,15%	EUR	2012-12-31	791	n/d
Kredyt obrotowy	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	1 980	n/d	3,58%	EUR	2015-07-16	1 584	n/d
Kredyt obrotowy	Banco Santander Central Hispano	5 940	6 162	5,73%	EUR	2012-06-01	5 940	6 162
Kredyt obrotowy	Caixa Cataluña	1 980	n/d	4,61%	EUR	2013-07-25	1 980	n/d
Kredyt obrotowy	Caja Madrid	3 960	4 108	4,69%	EUR	2012-12-25	3 960	4 108
Kredyt obrotowy	Caja Madrid	2 970	n/d	3,64%	EUR	2015-06-01	2 376	n/d
Kredyt obrotowy	Ibercaja	792	n/d	3,52%	EUR	2015-05-01	634	n/d
Kredyt obrotowy	Kutxa	2 574	n/d	EURIBOR 3M + marża	EUR	2013-09-16	1 715	n/d
Kredyt obrotowy	Bancaja	154	n/d	0,00%	EUR	2012-10-10	44	n/d
Kredyt obrotowy	Bancaja	249	n/d	4,07%	EUR	2018-12-04	143	n/d
Kredyt obrotowy	Caja Mediterráneo	412	n/d	EURIBOR 1Y + marża	EUR	2012-07-06	214	n/d
Kredyt obrotowy	Caja Mediterráneo	677	n/d	EURIBOR 1Y + marża	EUR	2013-08-15	436	n/d
Kredyt obrotowy	Banco Santander Central Hispano	154	n/d	4,24%	EUR	2012-03-27	12	n/d
Kredyt obrotowy	Caixa Girona	238	n/d	EURIBOR 1Y + marża	EUR	2022-06-30	178	n/d

Kredyty długoterminowe (kontynuacja)	Nazwa jednostki	Maksymalna wysokość zadłużenia na 30 grudnia 2010	Maksymalna wysokość zadłużenia na 31 grudnia 2009	Efektywna stopa procentowa %	Waluta	Termin spłaty	31 grudnia 2010 (badane)	31 grudnia 2009 (badane)
Kredyt obrotowy	Mizrahi Tefahot Bank Ltd	2 505	n/d	Prime (Izrael) + marża	NIS	2012-06-27	415	n/d
Kredyt obrotowy	Bank Hapoalim B.M.	8 353	n/d	5,5%	NIS	2012-05-24	957	n/d
Kredyt obrotowy	Bank Hapoalim B.M.	8 353	n/d	Prime (Izrael) + marża	NIS	2012-05-24	949	n/d
Kredyt obrotowy	Hotzar Hajaial	4 176	n/d	Prime (Izrael) + marża	NIS	2012-06-27	477	n/d
Kredyt obrotowy	Mercantile Discount Bank	4 176	n/d	Prime (Izrael) + marża	NIS	2012-05-27	430	n/d
Kredyt obrotowy	Mizrahi Tefahot Bank Ltd	4 176	n/d	Prime (Izrael) + marża	NIS	2012-06-27	694	n/d
Kredyt obrotowy	Unionbank	4 176	n/d	Prime (Izrael) + marża	NIS	2012-03-29	468	n/d
Kredyt obrotowy	Bank Leumi le-Israel B.M.	6 681	n/d	6,5%	NIS	2012-03-27	388	n/d
Kredyt obrotowy	Bank Leumi le-Israel B.M.	4 176	n/d	Prime (Izrael) + marża	NIS	2012-03-27	228	n/d
Kredyt obrotowy	Mizrahi Tefahot Bank Ltd	10 022	n/d	Prime (Izrael) + marża	NIS	2012-06-27	1 663	n/d
Kredyt obrotowy	Beinleumi Bank Ltd.	8 353	n/d	Prime (Izrael) + marża	NIS	2012-03-29	462	n/d
Kredyt obrotowy	Bank Leumi le-Israel B.M.	4 176	n/d	Prime (Izrael) + marża	NIS	2012-03-27	228	n/d
Kredyt obrotowy	Mercantile Discount Bank	15 034	n/d	Prime (Izrael) + marża	NIS	2012-03-27	1 541	n/d
Kredyt samochodowy	Yapi Kredi Bankasi A.Ş.	123	n/d	8,1%	TRY	2014-02-28	88	n/d
Pożyczka	Centro para el Desarrollo Tecnológico Industrial	1 711	n/d	0,00%	EUR	2014-12-30	840	n/d
Pożyczka	Türkiye Teknoloji Geliştirme Vakfi	675	n/d	0,0%	EUR	2012-07-01	240	n/d
Pożyczka	Türkiye Teknoloji Geliştirme Vakfi	192	n/d	0,0%	EUR	2012-07-01	192	n/d
Pożyczka	Hewlett Packard Europe Finance	459	477	6,7%	EUR	2012-07-15	99	238
Pożyczka	Hewlett Packard Europe Finance	404	419	6,7%	EUR	2012-09-15	75	230
Pożyczka	Hewlett Packard Europe Finance	230	238	6,7%	EUR	2012-12-15	202	156
Pożyczka	Hewlett Packard Europe Finance	491	n/d	6,7%	EUR	2013-02-15	-	-
Pożyczka	udziałowcy niekontrolujący	59	62	6,0%	EUR	2011-08-31	87	49
Pożyczka	udziałowcy niekontrolujący	281	292	6,0%	EUR	2011-08-31	-	62
RAZEM		386 851	96 674				133 187	30 552

W dniu 22 września 2010 roku Jednostka Dominująca zawarła umowę kredytu z Bankiem Pekao S.A. na kredyt inwestycyjny pod budowę nowego biura Asseco Poland w warszawskim Wilanowie. Jak wykazano w tabeli powyżej, na dzień 31 grudnia 2010 roku zobowiązanie z tytułu tego kredytu wynosiło 86 176 tys. PLN. Część kredytu w wysokości nie przekraczającej 80 000 tys. PLN zostanie wykorzystana na refinansowanie kosztów netto zakupu gruntu, z kolei kredyt w wysokości nie przekraczającej 120 000 tys. PLN na sfinansowanie kosztów netto budowy obiektu biurowego o łącznej powierzchni całkowitej 39 000 m². Ostateczny termin spłaty kredytu upływa nie później niż dzień 20 grudnia 2022 roku a jego oprocentowanie oparte jest o zmienną stopę procentową WIBOR powiększoną o marżę. Umowa kredytowa spółki Asseco Poland S.A. zawarta w dniu 22 września 2010 roku, przewiduje ustanowienie zabezpieczeń m.in. hipoteki zwykłej w kwocie 200 000 tys. PLN, hipoteki kaucyjnej w wysokości 100 000 tys. PLN na zabezpieczenie odsetek i kosztów, cesji z umów ubezpieczenia nieruchomości i projektu a także cesji praw przysługujących spółce z tytułu kontraktu budowlanego.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku Grupa Asseco posiadała otwarte linie kredytowe w rachunkach bieżących dające możliwość pozyskania finansowania na kwotę około 597 399 tys. PLN, podczas gdy na koniec roku 2009 była to kwota 544 794 tys. PLN.

Stan wykorzystania tych linii na koniec okresu sprawozdawczego wynosił 6 423 tys. PLN, a na koniec ubiegłego roku 61 217 tys. PLN. Zadłużenie Grupy z tytułu pozostałych kredytów krótkoterminowych na dzień 31 grudnia 2010 roku wynosiło 54 509 tys. PLN a na dzień 31 grudnia 2009 roku wyniosło 40 865 tys. PLN.

Łączne zadłużenie Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2010 roku z tytułu wszystkich zaciągniętych kredytów i emisji papierów dłużnych wyniosło 335 261 tys. PLN, natomiast na dzień 31 grudnia 2009 była to kwota 132 634 tys. PLN.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku w Grupa posiadała zobowiązanie z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych. Podstawowe cechy serii papierów niespłaconych na dzień bilansowy zaprezentowano w poniższej tabeli:

	Podział na krótko- i długoterminowe	31 grudnia 2010 (badane)	31 grudnia 2009 (badane)	Efektywna stopa procentowa	Waluta	Termin wykupu
Dłużne papiery wartościowe	część długoterminowa	93 933	n/d	5,15%	NIS	2013-12-31
wyemitowane przez Matrix IT Ltd	część krótkoterminowa	47 209	n/d			2011-12-31
		141 142	n/d			

Dłużne papiery wartościowe zostały wyemitowane w sierpniu 2007 roku przez spółkę Matrix Ltd. i mają być wykupione w czterech równych ratach po 50 000 tys. NIS (około 42,5 mln PLN) w dniach: 31 grudnia 2010, 31 grudnia 2011, 31 grudnia 2012 i 31 grudnia 2013. Pierwsza transza została wykupiona w grudniu 2010 roku a pozostałe będą wykupywane w kolejnych latach. W dniu 21 lutego 2008 roku papiery te zaczęły być notowane na TASE.

W poniższych tabelach zaprezentowano zabezpieczenia, które ustanowiono w związku z przyznanymi Grupie kredytami, liniami kredytowymi oraz gwarancjami bankowymi.

Aktywa zabezpieczające linie kredytowe

Kategoria aktywów	Wartość netto aktywów		Kwota wykorzystanego kredytu zabezpieczonego aktywami	
	31 grudnia 2010 (badane)	31 grudnia 2009 (badane)	31 grudnia 2010 (badane)	31 grudnia 2009 (badane)
Wartości niematerialne - oprogramowanie	1 584	1 134	840	941
Środki trwałe - grunty i budynki	203 263	67 509	87 123	14 667
Udziały w jednostkach zależnych w wartości księgowej	13 144	13 635	24 455	27 689
Należności bieżące i przyszłe	28 012	42 058	3 319	20 102
RAZEM	246 003	124 336	115 737	63 399

Aktywa zabezpieczające bankowe linie gwarancyjne

Kategoria aktywów	Wartość netto aktywów		Kwota wystawionej gwarancji zabezpieczonej aktywami	
	31 grudnia 2010 (badane)	31 grudnia 2009 (badane)	31 grudnia 2010 (badane)	31 grudnia 2009 (badane)
Środki trwałe - grunty i budynki	-	3 003	-	-
Obligacje skarbowe	8 000	5 000	20 074	9 099
Zapasy	3 303	3 075	-	-
Należności bieżące	2 508	4 040	-	-
Środki pieniężne zastrzeżone	7 160	12 580	10 857	14 396
RAZEM	20 971	27 698	30 931	23 495

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

20. Długoterminowe i krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania

	Naprawy gwarancyjne	Koszty związane z toczącymi się sprawami sądowym	Restrukturyza cja	Świadczenia po okresie zatrudnienia	Inne rezerwy	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2010 roku	20 478	1 334	175	5 097	11 602	38 686
Objęcie kontroli nad spółkami	90	225	1 906	13 393	3 179	18 793
Utworzone w ciągu roku obrotowego	18 579	4 172	-	452	4 773	27 976
Wykorzystane (-)	(8 737)	(432)	(2 025)	(3 647)	(1 570)	(16 411)
Rozwiązane (-)	(756)	(88)	-	(7 643)	(10 652)	(19 139)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(223)	(51)	-	(754)	(170)	(1 198)
Na dzień 31 grudnia 2010 roku (badane)	29 431	5 160	56	6 898	7 162	48 707
Krótkoterminowe 31 grudnia 2010 roku	19 404	5 160	50	198	6 434	31 246
Długoterminowe 31 grudnia 2010 roku	10 027	-	6	6 700	728	17 461
Na dzień 31 grudnia 2009 roku (badane)	20 478	1 334	175	5 097	11 602	38 686
Krótkoterminowe 31 grudnia 2009 roku	10 894	1 334	175	85	10 671	23 159
Długoterminowe 31 grudnia 2009 roku	9 584	-	-	5 012	931	15 527

Koszty związane z toczącymi się sprawami sądowym

Wzrost rezerw na toczące się sprawy sądowe wynika przede wszystkim z utworzenia przez spółkę Asseco Central Europe rezerwy na kwotę 3 960 tys. PLN (938 tys. EUR) dotyczącą sporu z Ministerstwem Spraw Zagranicznych Republiki Czeskiej. Spór dotyczy zerwania przez Ministerstwo w dniu 14 czerwca 2010 roku kontraktu na wdrożenie systemu informatycznego Visa w sposób nieprzewidziany umową.

Naprawy gwarancyjne

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

Świadczenia po okresie zatrudnienia

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

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

	31 grudnia 2010 roku (badane)		31 grudnia 2009 roku (badane)	
	Długotermino we	Krótkotermino we	Długotermino we	Krótkotermino we
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, w tym	282	457 008	1 890	282 226
od jednostek powiązanych	-	13 647	-	21 068
od jednostek pozostałych	282	443 361	1 890	261 158
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	-	50 202	-	23 264
Zobowiązania budżetowe	-	132 538	-	69 615
Podatek od wartości dodanej (VAT)	-	79 254	-	42 934
Podatek dochodowy od osób fizycznych (PIT)	-	11 502	-	10 861
Zakład Ubezpieczeń Społecznych	-	17 947	-	13 333
Podatek u źródła	-	155	-	61
Pozostałe	-	23 680	-	2 426
Pozostałe zobowiązania	1 102	216 461	1 534	162 215
Zobowiązanie z tytułu wyceny kontraktów IT	-	83 300	-	123 684
Zobowiązania z tytułu dostaw niefakturowanych	-	16 756	-	12 169
Zobowiązania z tytułu gwarancji dobrego wykonania umowy	116	104	105	98
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	-	84 873	-	12 384
Zaliczki otrzymane na dostawy	-	26 356	-	8 112
Zobowiązania z tyt zakupu środków trwałych oraz wartości niematerialnych	-	1 339	-	752
Inne zobowiązania	986	3 733	1 429	5 016
	1 384	856 209	3 424	537 320

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocenowane. Transakcje z podmiotami powiązаныmi przedstawione są w punkcie 24 Not objaśniających do niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

W skład pozostałych zobowiązań wchodzi głównie kwoty wynikające z wyceny kontraktów wdrożeniowych i dostaw niezafakturowanych. Pozostałe zobowiązania nie są oprocenowane.

22. Bierne rozliczenia międzyokresowe

	31 grudnia 2010 roku		31 grudnia 2009 roku	
	Długotermino we	(badane) Krótkotermino we	Długotermino we	(badane) Krótkotermino we
Rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym	-	187 070	-	111 729
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	-	52 114	-	31 480
Rezerwa na premie dla pracowników i Zarządu	-	81 292	-	52 076
Rezerwa na koszty	-	52 963	-	27 130
Pozostałe	-	701	-	1 043
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym	75 845	175 730	24 398	100 644
Usługi serwisowe	48 945	136 063	12 012	76 764
Pozostałe przedpłacone usługi	6 075	34 346	-	10 775
Dotacje do budowy aktywów	20 786	4 192	12 362	12 072
Uśrednienie rat leasingu operacyjnego	-	1 056	-	-
Pozostałe	39	73	24	1 033

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 premialnych obowiązujących w Grupie, rezerwa na badanie sprawozdania finansowego oraz rezerwy na koszty bieżącej działalności spółek z Grupy, które zostały poniesione w okresie sprawozdawczym, natomiast na które na dzień sporządzenia sprawozdania nie otrzymano jeszcze faktur kosztowych.

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

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2010 roku wartość dotacji, która pomniejszyła koszt odpisów amortyzacyjnych wyniosła 3 294 tys. PLN.

23. Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Aktywa długoterminowe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży w kwocie 4 442 tys. PLN to dwie nieruchomości (budynki biurowe), które w ciągu 2010 roku przestały być używane przez spółki z Grupy Asseco i w odniesieniu do których podjęto już decyzję o sprzedaży i rozpoczęto proces aktywnej oferty po cenie, która jest racjonalna w odniesieniu do ich bieżącej wartości godziwej.

Kwota 2 117 tys. PLN dotyczy budynku biurowego, wykorzystywanego uprzednio przez spółkę Asseco Business Solutions jako siedziba spółki. Obecnie spółka prowadzi negocjacje z oferentem. Pozostała część wartości aktywów sklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży w kwocie 2 325 tys. PLN to wartość księgowa budynku biurowego należącego do spółki Asseco Spain. Spółka ogłosiła ofertę sprzedaży budynku za pośrednictwem biura sprzedaży nieruchomości. Wartości rynkowe obu nieruchomości są wyższe od ich wartości księgowych, stąd na dzień 31 grudnia 2010 roku nie występowały przesłanki do ujęcia odpisu z tytułu utraty wartości wynikającego z przeklasyfikowania tych budynków do kategorii aktywów przeznaczonych do sprzedaży.

24. Transakcje ze stronami powiązаныmi

	Sprzedaż Grupy Asseco do jednostek powiązanych w okresie		Zakupy Grupy Asseco od jednostek powiązanych w okresie		Należności Grupy Asseco na dzień		Zobowiązania Grupy Asseco na dzień	
	12 miesięcy 31 grudnia 2010 (badane)	12 miesięcy 31 grudnia 2009 (badane)	12 miesięcy 31 grudnia 2010 (badane)	12 miesięcy 31 grudnia 2009 (badane)	31 grudnia 2010 (badane)	31 grudnia 2009 (badane)	31 grudnia 2010 (badane)	31 grudnia 2009 (badane)
Należności i zobowiązania handlowe								
Jednostki stowarzyszone	7 501	10 896	2 471	1 196	2 090	2 715	307	336
Prvni Certifikacani Autorita, a.s. (I.CA) ⁽¹⁾	191	264	240	205	12	49	71	53
Postdata S.A.	7 310	10 632	-	-	2 078	2 666	-	-
Codeconnexion	-	-	2 231	991	-	-	236	283
Podmioty niepodlegające konsolidacji	343	-	1 513	-	2 401	-	4	-
Wyższą Szkołą Finansów i Administracji w Gdańsku	343	-	1 513	-	2 401	-	4	-
Transakcje z podmiotami powiązanymi osobowo przez Kadrę Zarządzającą Grupy	12 310	-	23 297	24 997	74	-	12 948	20 588
Transakcje z Kadrą Zarządzającą Grupy	403	-	3 033	1 338	151	-	388	144
Razem:	20 557	10 896	30 314	27 531	4 716	2 715	13 647	21 068
Pożyczki udzielone podmiot powiązanym osobowo przez Kadrę Zarządzającą Grupy								
Gambit Sp. z o.o.	n/d	n/d	n/d	n/d	14 909	-	n/d	n/d
Wyższą Szkołą Finansów i Administracji w Gdańsku	n/d	n/d	n/d	n/d	439	47	n/d	n/d
Matrix42 Inc.	n/d	n/d	n/d	n/d	20 166	15 936	n/d	n/d
ASSECO SEE s.r.l (Moldavia)	n/d	n/d	n/d	n/d	10	-	n/d	n/d
Pożyczka udzielona współwłaścicielowi spółki współzależnej E-MON d.o.o. Podgorica	n/d	n/d	n/d	n/d	361	-	n/d	n/d
	-	-	-	-	35 885	15 983	-	-

⁽¹⁾ Spółka stowarzyszona z Asseco Central Europe a.s.

25. Uzgodnienia do rachunku przepływów pieniężnych

Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej

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

Zmiany stanu kapitału pracującego	12 miesięcy do 31 grudnia 2010 roku (badane)	12 miesięcy do 31 grudnia 2009 roku (badane)
Zmiana stanu zapasów	(7 185)	28 375
Zmiana stanu należności	21 000	174 122
Zmiana stanu zobowiązań	56 029	(226 802)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	35 427	(39 047)
Zmiana stanu rezerw	(5 377)	(8 773)
	99 894	(72 125)

- Inne korekty – w poniższej tabeli zaprezentowano pozycje, które zostały uwzględnione w linii „Inne korekty zysku przed opodatkowaniem i udziałem w wynikach jednostek stowarzyszonych”:

Inne korekty zysku przed opodatkowaniem i udziałem w wynikach jednostek stowarzyszonych	12 miesięcy do 31 grudnia 2010 roku (badane)	12 miesięcy do 31 grudnia 2009 roku (badane)
Wycena pochodnych instrumentów typu forward	(3 349)	(20 144)
Odwrocenie odpisu od pożyczek	(21 000)	-
Odpis z tytułu trwałej utraty wartości wartości firmy	65 909	-
Koszty związane z nabyciem spółek	10 755	
Pozostałe korekty	8 189	(5 464)
	60 504	(25 608)

Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

Największy wpływ na saldo przepływów z działalności inwestycyjnej miały:

- Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych (213 714 tys. PLN) – największy wpływ na saldo tej pozycji miały wydatki związane z rozpoczęciem budowy nowego budynku biurowego Jednostki Dominującej w Wilanowie w wysokości 85 365 tys. PLN, nabycie budynku biurowego we Wrocławiu (15,3 mln PLN) oraz wydatki związane z pracami wykończeniowymi nowej siedziby Asseco w Rzeszowie przy ul. Olchowej (8,2 mln PLN).

- Wydatki z tytułu nabycia jednostek zależnych i środki pieniężne w nabytych jednostkach zależnych na moment objęcia kontroli:

	Wydatki na nabycie udziałów w jednostkach zależnych	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w nabytych jednostkach zależnych
Formula Systems (1985), Ltd.	409 915	202 746
SI KAPITAŁ S.A.	20 000*	n/d
Time Solutions Sp. z o.o.	300	-
X-CARD Sh.p.k	448	90
Asseco SEE Sh.p.k (dawniej Pronet Sh.p.k)	2 427*	n/d
Probass S.A.	23*	n/d
EST A.S.	9 730	1 115
ITD A.S.	25 138	6 366
ITD Polska Sp. z o.o.	602	-
Cardinfo BDS d.o.o.	3 315	1 358
Biro Data Servis d.o.o.	11 976	1 780
Statlogics Zrt.	28 870	3 563
Globenet Zrt	18 550	366
Necomplus, S.L.	24 800	8 316
Matrix42 AG	1 011*	n/d
Spółki grupy Formula Systems	5 442**	n/d
	562 547	225 700

* płatność kolejnej transzy za pakiet kontrolny akcji/udziałów nabyty przed dniem 1 stycznia 2010 roku

** zaliczka zapłacona na poczet zakupu akcji/udziałów

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

- Wpływy z tytułu emisji akcji – w pozycji tej pokazano wartość wpływów z tytułu emisji akcji serii I i serii J w Jednostce Dominującej w wysokości 481 086 tys. PLN
- Wpływy z tytułu emisji akcji w jednostkach zależnych – w tej pozycji pokazano wpływy z emisji akcji w spółce Asseco Spain w wysokości 2 359 tys. PLN, które to akcje zostały opłacone gotówką przez jednego z udziałowców niekontrolujących tej spółki oraz wpływy z emisji akcji w spółce Magic Software w wysokości 61 550 tys. PLN
- Wydatki na nabycie udziałów/akcji niekontrolujących w wysokości 11 422 tys. PLN, w tym:

Formula Systems (1985), Ltd.*	6 799
Alatus Sp. z o.o.	2 398
Asseco Danmark A/S	1 293
Z.U.I. Otago Sp. z o.o.	794
ASSECO Romania s.r.l	76
ASSECO SEE o.o.d. Bułgaria	62
	11 422

* nabycie 1% akcji w transakcji z osobą fizyczną – patrz punkt 10 „Dodatkowych informacji i objaśnień”

- Dywidendy wypłacone – pozycja zawiera dywidendę wypłaconą przez Jednostkę Dominującą w wysokości 106 035 tys. PLN oraz dywidendy wypłacone przez jednostki zależne na rzecz akcjonariuszy niekontrolujących w wysokości 38 413 tys. PLN.

26. Zobowiązania pozabilansowe związane z jednostkami powiązanymi

Na dzień 31 grudnia 2010 roku stan gwarancji i poręczeń udzielonych przez Asseco Poland na rzecz jednostki pośrednio zależnej Asseco Germany (poprzednia nazwa: AP Automation + Productivity AG) z tytułu zaciągniętych przez tą spółkę kredytów bankowych i pożyczek wygląda następująco:

- poręczenie udzielone dla Deutsche Bank AG na kwotę 9 901 tys. PLN obejmujące umowy kredytu krótkoterminowego w rachunku bieżącym. Na dzień 31 grudnia 2010 roku kwota zobowiązania z tytułu powyższego kredytu wynosi 3 445 tys. PLN. Na dzień 31 grudnia 2009 roku kwota z tytułu tego poręczenia wynosiła 10 271 tys. PLN. Poręczenie zostało udzielone na czas nieokreślony.
- poręczenie udzielone dla BW Bank na kwotę 9 901 tys. PLN obejmujące umowy kredytu krótkoterminowego w rachunku bieżącym. Na dzień 31 grudnia 2010 roku kwota zobowiązania z tytułu powyższego kredytu wynosi 8 780 tys. PLN. Na dzień 31 grudnia 2009 roku kwota z tytułu tego poręczenia wynosiła 10 271 tys. PLN.
- poręczenie udzielone, jako zabezpieczenie należytego wykonania umów handlowych przez Asseco Germany. Wartość poręczenia na dzień 31 grudnia 2010 roku wynosiła 11 881 tys. PLN, natomiast na 31 grudnia 2009 roku 12 325 tys. Poręczenie było udzielone do dnia 31 grudnia 2010 roku.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku stan udzielonych poręczeń przez Asseco Poland 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 ten bank w imieniu spółki gwarancji bankowych. Wartość poręczenia wg stanu na dzień 31 grudnia 2010 roku wyniosła 1 271 tys. PLN. Na dzień 31 grudnia 2009 roku zobowiązanie z tytułu tej gwarancji wynosiło 1 319 tys. PLN.

W dniu 14 kwietnia 2008 roku Asseco DACH S.A. zobowiązała się do finansowania swojej spółki zależnej Asseco Germany (poprzednia nazwa: AP Automation + Productivity) udzielając poręczenia jej zobowiązań. Wysokość udzielonego poręczenia jest ograniczone kwotą, o którą zobowiązania spółki Asseco Germany przewyższają jej aktywa, zgodnie z aktualnym sprawozdaniem finansowym. W każdym wypadku pokrycie zobowiązań spółki Asseco Germany przez Asseco DACH S.A. jest ograniczone kwotą 2 500 tys. EUR (na dzień 31 grudnia 2010 roku 9 901 tys. PLN).

Na dzień 31 grudnia 2010 roku stan udzielonych gwarancji i poręczeń przez i na rzecz Asseco Central Europe a.s. przedstawiał się następująco:

- gwarancja udzielona na rzecz spółki zależnej Slovanet a.s. w wysokości 5 507 tys. EUR, dotycząca kredytów bankowych wynikających z ramowej umowy kredytowej banku Tatra Banka. Szacowana wartość gwarancji na dzień 31 grudnia 2010 roku wynosiła 21 809 tys. PLN, a na dzień 31 grudnia 2009 roku 23 096 tys. PLN.
- gwarancja udzielona na rzecz spółki zależnej Slovanet a.s., w wysokości 1 118 tys. EUR, dotycząca kredytu zaciągniętego przez tą spółkę w banku Tatra Banka. Jest to kredyt długoterminowy, o terminie spłaty do końca 2012 roku. Szacowana wartość gwarancji na dzień 31 grudnia 2010 roku wynosiła 4 428 tys. PLN, a na dzień 31 grudnia 2009 roku 10 870 tys. PLN.
- gwarancja udzielona na rzecz spółki Slovanet w wysokości 66 tys. EUR, dotycząca zabezpieczenia spłaty zobowiązań wobec spółki T Mobile a.s. (za pośrednictwem Tatra

Banka, a.s.). Szacowana wartość gwarancji na dzień 31 grudnia 2010 roku wynosiła 261 tys. PLN (nie istniało zobowiązanie z tytułu tej gwarancji na dzień 31 grudnia 2009 roku).

- spółka Asseco Central Europe, a.s. korzysta z gwarancji wystawionej przez Československa Obchodna Banka a.s., dotyczącej zabezpieczenia spłaty zobowiązań wobec Ministerstwa Finansów na kwotę 20 tys. EUR (gwarancja jest ważna do dnia 30 czerwca 2011 roku). Szacowana wartość gwarancji na dzień 31 grudnia 2010 roku wynosiła 79 tys. PLN, a na dzień 31 grudnia 2009 roku 82 tys. PLN
- spółka Asseco Central Europe, a.s. korzysta z gwarancji wystawionej przez Československa Obchodna Banka a.s., dotyczącej zabezpieczenia spłaty zobowiązań wobec Najwyższego Urzędu Kontroli na kwotę 32 tys. EUR (gwarancja jest ważna do dnia 31 marca 2011 roku). Szacowana wartość gwarancji na dzień 31 grudnia 2010 roku wynosiła 127 tys. PLN. (nie istniało zobowiązanie z tytułu tej gwarancji na dzień 31 grudnia 2009 roku).

27. Zobowiązania pozabilansowe na rzecz jednostek pozostałych

W ramach działalności handlowej Grupa Asseco wykorzystuje dostępność gwarancji bankowych i akredytyw, jak również ubezpieczeniowych gwarancji kontraktowych, jako formy zabezpieczenia transakcji gospodarczych z różnymi organizacjami, firmami i podmiotami administracji publicznej. Potencjalne zobowiązania z tego tytułu na dzień 31 grudnia 2010 roku wynosiły 146 988 tys. PLN, a na dzień 31 grudnia 2009 roku wynosiły 218 841 tys. PLN.

Dodatkowo Grupa na dzień 31 grudnia 2010 roku i 31 grudnia 2009 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 2010 roku (badane)	31 grudnia 2009 roku (badane)
W okresie do 1 roku	74 645	51 887
W okresie od 1 roku do 5 lat	178 258	121 518
Powyżej 5 lat	20 926	14 207
	273 829	187 612

**zmiana w powyższych danych w porównaniu z danymi zaprezentowanymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku, wynika z błędu pisarskiego związanego z przenoszeniem informacji z dokumentacji konsolidacyjnej do sprawozdania finansowego*

Zobowiązania z tytułu umów leasingu operacyjnego środków trwałych	31 grudnia 2010 roku (badane)	31 grudnia 2009 roku (badane)
W okresie do 1 roku	11 320	7 587
W okresie od 1 roku do 5 lat	18 735	11 875
Powyżej 5 lat	162	16
	30 217	19 478

**zmiana w powyższych danych w porównaniu z danymi zaprezentowanymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku, wynika z błędu pisarskiego związanego z przenoszeniem informacji z dokumentacji konsolidacyjnej do sprawozdania finansowego*

28. Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie w Grupie w okresie sprawozdawczym	12 miesięcy do 31 grudnia 2010 roku (badane)	12 miesięcy do 31 grudnia 2009 roku (badane)
Zarząd Jednostki Dominującej	10	11
Zarządy Jednostek z Grupy	138	105
Działy produkcyjne	9 880	5 388
Działy serwisowe	1 174	880
Działy handlowe	1 117	614
Działy administracyjne	1 319	1 101
Razem	13 638	8 099

Zatrudnienie w Grupie na dzień	31 grudzień 2010 roku (badane)	31 grudnia 2009 roku (badane)
Zarząd Jednostki Dominującej	10	11
Zarządy Jednostek z Grupy	137	104
Działy produkcyjne	9 756	5 355
Działy serwisowe	1 242	852
Działy handlowe	1 098	596
Działy administracyjne	1 300	1 075
	13 543	7 993

Liczba osób zatrudnionych w spółkach Grupy na dzień	31 grudzień 2010 roku (badane)	31 grudnia 2009 roku (badane)
Asseco Poland S.A.	3 056	2 222
Grupa Asseco Central Europe	1 604	1 815
Grupa Asseco South Eastern Europe	1 194	1 000
Grupa Formula Systems	5 327	n/d
Grupa Asseco DACH	339	292
Grupa Asseco South Western Europe	490	186
Asseco Business Solutions S.A.	680	665
Asseco Systems S.A.	248	296
Sintagma UAB Sp. z o.o.	135	113
ZUI Novum Sp. z o.o.	52	48
ADH-Soft Sp. z o.o.	43	35
Gladstone Consulting Ltd.	-	1
Grupa ABG S.A. (dawne DRQ S.A.)	n/d	969
Combidata Poland Sp. z o.o.	204	179
Alatus Sp. z o.o.	40	47
Asseco Danmark A/S (dawne IT Practice A/S)	44	54
Peak Consulting	13	16
ZUI OTAGO Sp. z o.o.	74	55
	13 543	7 993

29. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

Ryzyko zmian kursów walutowych

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

Identyfikacja: Zgodnie z obowiązującymi w Grupie procedurami zawierania kontraktów handlowych każda umowa zawarta lub denominowana w walucie obcej do waluty operacyjnej zarówno jednostki, jak i spółki zależnej 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 zredukowanie ich negatywnego wpływu na marżę projektów.

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

Dopasowanie zabezpieczenia ryzyka walutowego polega na zawieraniu odpowiednich instrumentów finansowych, dzięki którym zmiany czynnika powodującego ryzyko nie wpływają na wynik Grupy (zmiany instrumentów wbudowanych oraz instrumentów zawartych per saldo się znoszą). Niemniej jednak w związku ze znaczną zmiennością harmonogramów projektów oraz wynikającą z nich zmiennością przepływów pieniężnych, spółki Grupy są narażone na zmiany wielkości ekspozycji na ten czynnik ryzyka. Stąd też spółki dynamicznie dokonują przesunięć istniejących instrumentów zabezpieczających lub zawierają nowe tak, aby dopasowanie było jak najbardziej właściwe. Należy jednak wziąć pod uwagę, iż instrumenty wbudowane zmieniają swoją wycenę w oparciu o dane z dnia

podpisania umowy (spot i punkty swapowe) natomiast przesunięcie lub zawarcie nowych instrumentów na rynku finansowym może nastąpić jedynie w oparciu o aktualnie obowiązujące stawki. Z tego wynika, że możliwe jest niedopasowanie wartości instrumentów finansowych i potencjalny wpływ wahań kursów walut na bieżący wynik Grupy.

Ryzyko zmian stopy procentowej

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

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

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

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

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

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

Ryzyko zawarcia kontraktu z nieuczciwym odbiorcą

Grupa 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 spółki Grupy dostarczają rozwiązania informatyczne, po drugie dotyczy ono wiarygodności kredytowej kontrahentów, z którymi zawierane są 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 na poszczególnych projektach.

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 Grupy 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. Jednostki Grupy zawierają transakcje finansowe z renomowanymi domami brokerskimi, oraz bankami o ustalonej marce.

Dopasowanie Trudno mówić o zarządzaniu ryzykiem w tym przypadku.

Ryzyko związane z płynnością

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

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania z tytułu dostaw i usług Grupy na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz na dzień 31 grudnia 2009 roku wg daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

	31 grudnia 2010 roku		31 grudnia 2009 roku	
	(badane)		(badane)	
Wiekowanie zobowiązań z tytułu dostaw i usług	kwota	struktura	kwota	Struktura
Zobowiązania wymagalne	55 114	12,05%	52 397	18,44%
Zobowiązania niewymagalne do 3 miesięcy	374 505	81,90%	203 684	71,69%
Zobowiązania niewymagalne od 3 do 6 miesięcy	26 604	5,82%	25 490	8,97%
Zobowiązania niewymagalne od 6 do 12 miesięcy	785	0,17%	655	0,23%
Zobowiązania niewymagalne powyżej 1 roku	282	0,06%	1 890	0,67%
	457 290	100,0%	284 116	100,0%

Tabele poniżej przedstawiają wiekowanie pozostałych zobowiązań finansowych na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz 31 grudnia 2009 roku

Na dzień 31 grudnia 2010 roku	Zobowiązania	Zobowiązania	Zobowiązania	Zobowiązania	
(badane)	wymagalne	wymagalne	wymagalne	wymagalne	Razem
	do 3 miesięcy	od 3 do 12	od 1 roku do	powyżej	
		miesięcy	5 lat	5 lat	
Kredyt w rachunku bieżącym	3 358	3 065			6 423
Kredyt inwestycyjny i inne kredyty	12 815	38 444	82 428	71 868	205 555
Pożyczki i inne dłużne papiery wartościowe	7 870	17 456	36 428	-	61 754
Leasing finansowy	7 923	24 565	93 361	108 275	234 124
Razem	31 966	83 530	212 217	180 143	507 856

Na dzień 31 grudnia 2009 roku (badane)	Zobowiązania wymagalne do 3 miesięcy	Zobowiązania wymagalne od 3 do 12 miesięcy	Zobowiązania wymagalne od 1 roku do 5 lat	Zobowiązania wymagalne powyżej 5 lat	Razem
Kredyty w rachunku bieżącym	8 953	50 091	-	2 173	61 217
Kredyty inwestycyjny	7 760	-	27 685	-	35 445
Pożyczki	1 714	22 029	11 461	768	35 972
Leasing finansowy	8 637	25 910	101 817	134 570	270 934
Razem	27 064	98 030	140 963	137 511	403 568

Skutki ograniczania ryzyka walutowego

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

Analiza wrażliwości wyceny i rozliczeń wbudowanych i zawartych instrumentów pochodnych na zmiany kursu walut obcych w stosunku do PLN wykazuje potencjalną możliwość negatywnej zmiany wyniku finansowego Grupy w wysokości 9 010 tys. PLN w przypadku założonego umocnienia się kursu złotego w stosunku do euro o 10%.

Analiza wrażliwości przeprowadzona przy założeniu osłabienia się kursu złotego w stosunku do walut obcych wykazuje możliwy dodatni wpływ na wynik Grupy z tytułu rozliczenia i wyceny pochodnych instrumentów finansowych. Przy badanym spadku ceny złotego względem euro na poziomie 10% Grupa uzyskuje dodatkowe 9 010 tys. PLN zysku.

na dzień 31 grudnia 2010 roku (badane)	Wartość narażona na ryzyko	Wpływ na wynik finansowy (10%)	Spółki 10%
EUR			
Aktywa finansowe			
Długoterminowe zawarte kontrakty forward na zakup walut obcych	11 088	(7 109)	7 109
Krótkoterminowe zawarte kontrakty forward na zakup walut obcych	39	(16)	16
Krótkoterminowe instrumenty finansowe wbudowane w kontrakty handlowe	-	-	-
Zobowiązania finansowe			
Krótkoterminowe instrumenty finansowe wbudowane w kontrakty handlowe	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	161 353	16 135	(16 135)
Per saldo		9 010	(9 010)

na dzień 31 grudnia 2009 roku (badane)	Wartość	Wpływ na wynik finansowy	
EUR	narażona na	(10%)	Spółki
	ryzyko		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 2009 roku (badane)		Wpływ na wynik finansowy	
USD	Wartość	(10%)	Spółki
	narażona na		10%
	ryzyko		
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		(1 424)	1 424

Analiza wrażliwości zobowiązań oraz należności z tytułu dostaw i usług na zmiany kursu dolara i euro wobec walut operacyjnych spółek Grupy wykazuje potencjalną możliwość dodatkowego zysku w wysokości 3 134 tys. PLN w przypadku obniżeniu się kursu dolara wobec walut operacyjnych spółek Grupy. Ponieważ suma zobowiązań w walucie w spółkach z tytułu dostaw i usług przewyższa saldo należności, osłabienie się dolara wpływa korzystnie na wynik, jako że jednostki Grupy będą rozliczać się z dostawcami po niższym kursie. Podobnie, zakładając obniżenie się kursu euro wobec walut w których spółki operują Grupa wykazuje potencjalną stratę w stosunku do założeń w wysokości 539 tys. PLN. Łącznie zatem osłabienie się dolara i euro wobec walut operacyjnych spółek Grupy będzie miało korzystny wpływ na wynik w wysokości 2 595 tys. PLN.

Zakładając z kolei wzrost wartości dolara Grupa odnotowuje potencjalne zmniejszenie się salda zobowiązań i należności z tytułu dostaw i usług rozliczanych w dolarach amerykańskich o łącznej wartości 3 134 tys. PLN. Podobnie umocnienie się euro zmniejsza saldo zobowiązań i należności z tytułu dostaw i usług rozliczanych w euro zwiększa się 539 tys. PLN. Łącznie wzrost wartości dolara i euro wpływa niekorzystnie na wynik grupy w wysokości 2 595 tys. PLN.

Należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług na dzień 31 grudnia 2010 roku (badane)	Wartość narażona na ryzyko	Wpływ na wynik finansowy Grupy	
		(10%)	10%
EUR:			
Należności z tytułu dostaw i usług	19 890	(1 989)	1 989
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	14 498	1 450	(1 450)
Per saldo		(539)	539
USD:			
Należności z tytułu dostaw i usług	4 159	(416)	416
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	35 505	3 550	(3 550)
Per saldo		3 134	(3 134)

Należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług na dzień 31 grudnia 2009 roku (badane)	Wartość narażona na ryzyko	Wpływ na wynik finansowy Grupy	
		(10%)	10%
EUR:			
Należności z tytułu dostaw i usług	9 792	(956)	956
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 679	264	(264)
Per saldo		(692)	692
USD:			
Należności z tytułu dostaw i usług	573	(57)	57
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	14 114	1 114	(1 114)
Per saldo		1 057	(1 057)

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

Skutki ograniczania ryzyka stóp procentowych

Spółki Grupy unikają zaciągania kredytów opartych na zmiennej stopie procentowej. W ramach Grupy jednostka dominująca 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, spółki Grupy nie posiadają strategii zabezpieczenia tego ryzyka.

Łącznie zadłużenie Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2010 roku z tytułu wszystkich zaciągniętych kredytów i emisji papierów dłużnych wyniosło 335 261 tys. PLN.

Jednostka Dominująca unika zaciągania kredytów opartych na zmiennej stopie procentowej. W przypadku konieczności zawarcia umów kredytowych opartych o zmienną stopę procentową, Jednostka Dominująca nie posiada strategii zabezpieczenia tego ryzyka. Zadłużenie Jednostki Dominującej na dzień bilansowy z tytułu kredytów opartych na zmiennej stopie procentowej wynosi łącznie 86 176 tys. PLN. Ponieważ jest to kredyt celowy, który został zaciągnięty na sfinansowanie budowy nowego biura Jednostki Dominującej w Warszawie, całość kosztów odsetkowych związanych z tym kredytem zwiększa wartość prowadzonej inwestycji. Tym samym zmiana bazowej stopy oprocentowania nie ma wpływu na wynik finansowy netto Spółki.

Spółki Grupy zaciągały kredyty oparte na stopie procentowej EURIBOR. Analiza wrażliwości kosztów odsetkowych na zmianę bazowej stopy oprocentowania EURIBOR

wyказuje, przy obniżeniu stopy procentowej o 15% (patrz poniżej: metody przyjęte przy przeprowadzaniu analizy wrażliwości), zmniejszenie kosztów odsetkowych, a tym samym korzystny wpływ na wynik Grupy w wysokości 26 tys. PLN. Odwrotnie, wzrost bazowej stopy oprocentowania EURIBOR wpływa niekorzystnie na wynik Grupy w wysokości 26 tys. PLN. Ponadto izraelska Grupa Matrix IT, finansuje swoją działalność lokalną walutą – szeklem, zaciągając kredyty oparte na stopie procentowej PRIME. Łącznie spadek bazowych stóp oprocentowania spowodowałby zwiększenie wyniku Grupy o kwotę 126 tys. PLN, natomiast wzrost stóp procentowych wpłynąłby negatywnie na osiągnięty przez Grupę wynik w wysokości 126 tys. PLN.

Kredyty oparte na zmiennej stopie procentowej na dzień 31 grudnia 2010 roku (badane)	Wartość narażona na ryzyko	Wpływ na wynik finansowy Grupy	
		(15%)	15%
Kredyty bankowe oparte na zmiennej stopie procentowej WIBOR	86 176	n/d	n/d
Kredyty bankowe oparte na zmiennej stopie procentowej EURIBOR	39 448	26	(26)
Kredyty bankowe oparte na zmiennej stopie procentowej PRIME (Izrael)	24 042	126	(126)
		152	(152)

Kredyty oparte na zmiennej stopie procentowej na dzień 31 grudnia 2009 roku (badane)	Wartość narażona na ryzyko	Wpływ na wynik finansowy Grupy	
		(15%)	15%
Kredyty bankowe oparte na zmiennej stopie procentowej WIBOR	50 723	286	(286)
Kredyty bankowe oparte na zmiennej stopie procentowej EURIBOR	54 832	34	(34)
Kredyty bankowe oparte na zmiennej stopie procentowej PRIBOR	7 760	15	(15)
		335	(335)

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

Pozostałe rodzaje ryzyka

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

Metody przyjęte przy przeprowadzaniu analizy wrażliwości

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

Wartość Godziwa

Na dzień 31 grudnia 2010 roku Grupa 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>				
Kontrakty forward na waluty obce	11 127	-	11 127	-
Wbudowane pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-
Obligacje korporacyjne (notowane na aktywnym rynku)	39 076	39 076	-	-
Obligacje skarbowe	55 799	55 799	-	-
Akcje spółek notowanych na aktywnym rynku	9 891	9 891	-	-
	115 893	104 766	11 127	-
<i>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży</i>				
Akcje w spółkach notowanych na aktywnym rynku	5 087	5 087	-	-
Akcje i udziały w spółkach nienotowanych	15 813	-	-	15 813
Obligacje korporacyjne (notowane na aktywnym rynku)	6 545	563	5 982	-
Obligacje skarbowe	9 555	9 555	-	-
Lokaty o terminie wymagalności powyżej 3 miesięcy	4 586	4 586	-	-
Pozostałe	125	-	-	125
	41 711	19 791	5 982	15 938

- 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.

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

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Jednostki Dominującej, Ernst & Young, wypłacone lub należne za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku i dnia 31 grudnia 2009 roku w podziale na rodzaje usług:

Rodzaj usługi	31 grudnia 2010 (badane)	31 grudnia 2009 (badane)
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	1 023	735
Inne usługi poświadczające	1 396	75
Pozostałe usługi	-	1
	2 419	811

31. Zarządzanie kapitałem

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

Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Grupa może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W 2010 roku oraz w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2009 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

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

Zarządzanie kapitałem	31 grudnia 2010 roku (badane)	31 grudnia 2009 roku (badane)
Oprocentowane kredyty i pożyczki	335 261	132 634
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	856 209	537 320
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty (-)	(842 176)	(342 788)
Zadłużenie netto	349 294	327 166
Kapitał razem	4 470 803	3 682 387
Kapitał i zadłużenie netto	4 820 097	4 009 553
Wskaźnik dźwigni	7,25%	8,16%

32. Wynagrodzenie członków Zarządu oraz członków Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej oraz jednostek zależnych.

W poniższej tabeli zaprezentowano wynagrodzenie należne poszczególnym Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej z tytułu sprawowanej przez nich funkcji za 2010 i 2009 rok.

Wynagrodzenie za okres	12 miesięcy do 31 grudnia 2010 (badane)	12 miesięcy do 31 grudnia 2009 (badane)
Zarząd	17 708	15 465
Adam Góral – Prezes Zarządu	2 224	1 012
Renata Bojdo – Wiceprezes Zarządu ⁽²⁾	998	254
Przemysław Borzestowski – Wiceprezes Zarządu	1 385	1 600
Tadeusz Dyrka – Wiceprezes Zarządu	1 892	1 467
Marek Panek – Wiceprezes Zarządu	1 455	1 377
Paweł Piwowar – Wiceprezes Zarządu ⁽⁴⁾	1 637	3
Zbigniew Pomianek – Wiceprezes Zarządu	2 180	1 919
Włodzimierz Serwiński – Wiceprezes Zarządu	1 475	1 192
Przemysław Sęczkowski – Wiceprezes Zarządu	1 988	1 872
Robert Smułkowski – Wiceprezes Zarządu	2 474	2 237
Piotr Jeleński – Wiceprezes Zarządu ⁽¹⁾	n/d	811
Adam Rusinek – Wiceprezes Zarządu ⁽⁵⁾	n/d	1 143
Krzysztof Kardaś – Wiceprezes Zarządu ⁽³⁾	n/d	578
Rada Nadzorcza	426	426
Jacek Duch – Przewodniczący Rady Nadzorczej	150	150
Adam Noga – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	96	96
Jarosław Adamski – Członek Rady Nadzorczej ⁽⁸⁾	40	60
Bo Denysyk – Członek Rady Nadzorczej ⁽⁶⁾	n/d	5
Andrzej Szukalski – Członek Rady Nadzorczej	60	60
Dariusz Brzeski – Członek Rady Nadzorczej ⁽⁷⁾	60	55
Artur Kucharski – Członek Rady Nadzorczej ⁽⁹⁾	20	
Łącznie	18 134	15 891

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

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

(8) rezygnacja z funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki z dniem 31 sierpnia 2010 roku

(9) powołany na Członka Rady Nadzorczej z dniem 1 września 2010 roku

W poniższej tabeli zaprezentowano wynagrodzenie Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Asseco Poland z tytułu pełnienia przez nich funkcji Członka Zarządu lub/i Rady Nadzorczej w spółkach zależnych od Asseco Poland z za lata 2010 i 2009.

	12 miesięcy do 31 grudnia 2010 (badane)	12 miesięcy do 31 grudnia 2009 (badane)
Członkowie Zarządu Asseco Poland z tytułu pełnienia funkcji w spółkach zależnych	348	1 911
Członkowie Rady Nadzorczej Asseco Poland z tytułu pełnienia funkcji w spółkach zależnych	36	36
	384	1 947

33. Sezonowość i cykliczność

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

34. Nakłady inwestycyjne

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2010 roku Grupa poniosła nakłady inwestycyjne w wysokości 866 517 tys. PLN, w tym na niefinansowe aktywa trwałe 281 617 tys. PLN.

W 2009 roku Grupa poniosła nakłady inwestycyjne w wysokości 489 357 tys. PLN, w tym na niefinansowe aktywa trwałe 186 617 tys. PLN.

35. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym

Asseco Poland

☐ *Połączenie Asseco Poland S.A. ze spółką zależną Asseco Systems S.A. i spółką zależną Alatus Sp. z o.o.*

W dniu 3 stycznia 2011 roku sąd rejestrowy właściwy dla Spółki, tj. Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu do rejestru przedsiębiorców połączenia Spółki ze spółką Asseco Systems S.A. Ponadto tym samym postanowieniem Sąd dokonał wpisu do rejestru przedsiębiorców połączenia Spółki ze spółką Alatus Sp. z o.o.

Połączenie Asseco Systems i Alatus ze spółką Asseco Poland nastąpiło na podstawie art. 492 § 1 pkt. 1 KSH (połączenie się przez przejęcie) przez przeniesienie całego majątku Alatus i Asseco Systems (Spółek Przejmowanych) na Asseco Poland (Spółkę Przejmującą). W wyniku połączenia Asseco Systems i Alatus zostaną rozwiązane bez przeprowadzenia likwidacji.

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. Powinno to w istotny sposób przyczynić się do zwiększenia finansowej stabilności działania, a w dłuższym okresie do wzrostu wartości Spółki.

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

□ Sprzedaż spółek Sawan S.A. i Sapen Sp. z o.o. do spółki zależnej Podkarpacki Fundusz Nieruchomości S.A.

W dniu 7 lutego 2011 roku zostały podpisane umowy pomiędzy Asseco Poland i Podkarpackim Funduszem Nieruchomości sprzedaży 100% akcji/udziałów w spółkach Sawan S.A. i Sapen Sp. z o.o. posiadanych przez Asseco Poland. Cena sprzedaży pakietu akcji w spółce Sawan S.A. została ustalona na poziomie 6 100 tys. PLN a cena za pakiet udziałów w spółce Sapen Sp. z o.o. w wysokości 30 tys. PLN.

Asseco Poland posiada 100% akcji/udziałów w kapitale zakładowym powyższych spółek stąd powyższa transakcja nie będzie miała wpływu na skonsolidowane sprawozdanie Grupy Asseco.

Asseco South Eastern Europe

□ Połączenie spółek Asseco SEE d.o.o. (Zagrzeb) ze spółką Biro Data Servis d.o.o. (Zagrzeb)

Zgodnie z podpisaną w dniu 1 grudnia 2010 roku umową o połączeniu, z dniem 1 stycznia 2011 roku zakończony został zakończony proces połączenia dwóch spółek zależnych pozostających pod wspólną kontrolą Asseco South Eastern Europe S.A.: spółki Asseco SEE d.o.o., Zagrzeb (spółka przejmująca) oraz spółki Biro Data Servis d.o.o. (Zagrzeb) (spółka przejmowana). Połączenie zostało zarejestrowane przez Sąd Rejestrowy w Zagrzebiu w dniu 3 stycznia 2011 roku.

W wyniku rejestracji następujące postanowienia Walnego Zgromadzenia Wspólników podjęte na spotkaniu w dniu 1 grudnia 2010 roku, weszły w życie:

- Kapitał zakładowy Asseco SEE d.o.o.(Zagrzeb) został podwyższony o kwotę 2 054 tys. HRK do kwoty 4 500 tys. HRK;
- Zmiana składu Zarządu i Rady Nadzorczej.

W okresie od dnia 31 grudnia 2010 roku do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, tj. 16 marca 2011 roku nie wystąpiły inne istotne zdarzenia których ujawnienie mogłoby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji kadrowej, majątkowej oraz finansowej Grupy Asseco South Eastern Europe.

36. Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy zakończony w dniu 31 grudnia 2010 roku, to jest do 18 marca 2011 roku, nie wystąpiły zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które nie zostały, a powinny być ujęte w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

