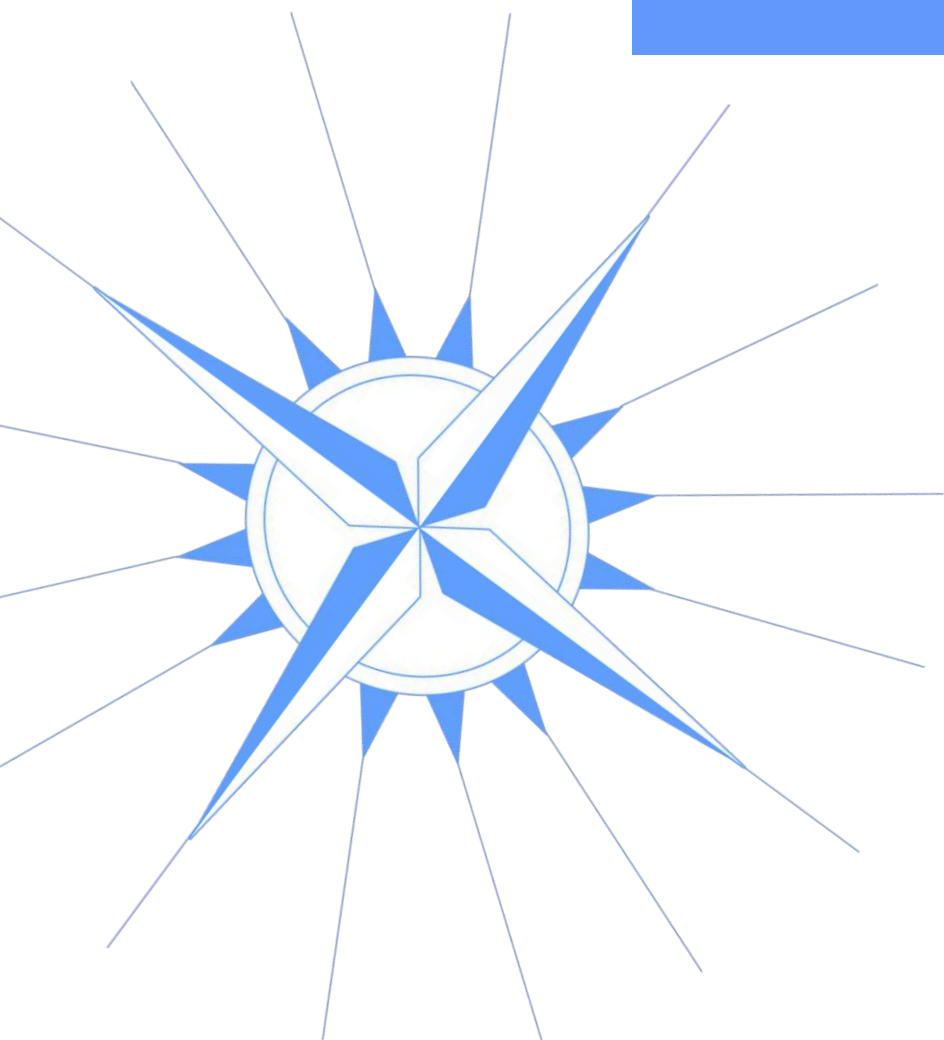


ASSECO POLAND S.A.

Raport roczny za rok zakończony dnia
31 grudnia 2014 roku



SPRAWOZDANIE FINANSOWE ASSECO POLAND S.A.

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku.

WYBRANE DANE FINANSOWE ASSECO POLAND S.A.	5
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ASSECO POLAND S.A.	8
SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH ASSECO POLAND S.A.	9
BILANS ASSECO POLAND S.A.	10
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ASSECO POLAND S.A.	12
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ASSECO POLAND S.A.	13
DODATKOWE OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	14
I. PODSTAWOWE INFORMACJE	14
II. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	15
1. Podstawa sporządzenia	15
2. Oświadczenie o zgodności	15
3. Szacunki	15
4. Profesjonalny osąd	15
5. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	16
6. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie	17
7. Korekta błędów	19
8. Zmiany stosowanych zasad prezentacji	19
III. ISTOTNE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI	20
1. Rzeczowe aktywa trwałe	20
2. Wartości niematerialne	20
3. Dotacje rządowe	21
4. Koszty finansowania zewnętrznego	22
5. Utrata wartości aktywów niefinansowych	22
6. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	22
7. Połączenia jednostek gospodarczych znajdujących się pod wspólną kontrolą	23
8. Aktywa finansowe	23
9. Umowy gwarancji finansowych	24
10. Zapasy	25
11. Czynne rozliczenia międzyokresowe	25
12. Należności z tytułu dostaw i usług	25
13. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	26
14. Leasing (Spółka jako leasingobiorca)	26
15. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	27
16. Transakcje i pozycje w walutach obcych	27
17. Rezerwy	27
18. Rezerwa na naprawy gwarancyjne	27
19. Przychody	28
20. Przychody i koszty z realizacji kontraktów wdrożeniowych	29
21. Koszty operacyjne	30
22. Podatek dochodowy i podatek od towarów i usług	30
23. Zysk netto na akcję (podstawowy i rozwodniony)	31
IV. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI	32
V. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	34
1. Struktura przychodów ze sprzedaży i kosztów działalności operacyjnej	34
2. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	36
3. Przychody i koszty finansowe	37

4.	Podatek dochodowy.....	38
5.	Zysk przypadający na jedną akcję	41
6.	Informacja dotycząca wypłaconej dywidendy	41
7.	Rzeczowe aktywa trwałe	42
8.	Wartości niematerialne	44
9.	Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	50
10.	Testy na utratę wartości aktywów niefinansowych	53
11.	Aktywa finansowe	57
12.	Czynne rozliczenia międzyokresowe	59
13.	Należności długoterminowe i krótkoterminowe.....	60
14.	Kontrakty wdrożeniowe	62
15.	Zapasy	62
16.	Środki pieniężne	63
17.	Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	63
18.	Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS.....	64
19.	Kapitał zakładowy i pozostałe elementy kapitału własnego	64
20.	Oprocentowane kredyty bankowe i emisje papierów wartościowych	65
21.	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	66
22.	Rezerwy	68
23.	Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	69
24.	Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów i przychodów	70
25.	Transakcje z podmiotami powiązanymi	71
26.	Dodatkowe objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych	76
27.	Zobowiązania pozabilansowe na rzecz jednostek powiązanych	77
28.	Zobowiązania pozabilansowe wobec pozostałych podmiotów	78
29.	Zatrudnienie	78
30.	Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym.....	79
31.	Informacje o wynagrodzeniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	84
32.	Wynagrodzenie Zarządu oraz Rady Nadzorczej Asseco Poland S.A.	84
33.	Zarządzanie kapitałem	85
34.	Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym	86

WYBRANE DANE FINANSOWE ASSECO POLAND S.A.

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku



WYBRANE DANE FINANSOWE ASSECO POLAND S.A.

W poniższej tabeli zaprezentowano wybrane dane finansowe Asseco Poland S.A.

	12 miesięcy do 31 grudnia 2014 roku mln PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2013 roku mln PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2014 roku mln EUR	12 miesięcy do 31 grudnia 2013 roku mln EUR
Przychody ze sprzedaży	1 321,3	1 428,4	315,4	339,2
Zysk z działalności operacyjnej	240,3	255,7	57,4	60,7
Zysk brutto	344,1	329,7	82,1	78,3
Zysk netto	290,3	280,3	69,3	66,6
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	207,8	259,4	49,6	61,6
Środki pieniężne netto wygenerowane (wykorzystane) w działalności inwestycyjnej	50,7	(155,3)	12,1	(36,9)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(279,6)	(286,9)	(66,7)	(68,1)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	86,7	108,2	20,3	26,1
Zysk netto na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	3,50	3,38	0,84	0,80

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

- Pozycje dotyczące rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca. Kursy te wynosiły odpowiednio:
 - w okresie od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku 1 EUR = 4,1892 PLN
 - w okresie od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku 1 EUR = 4,2110 PLN
- Stan środków pieniężnych Spółki na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego oraz w okresie poprzednim przeliczono według średnich kursów dziennych ogłoszonych przez NBP. Kursy te wynosiły odpowiednio:
 - kurs obowiązujący w dniu 31 grudnia 2014 roku 1 EUR = 4,2623 PLN
 - kurs obowiązujący w dniu 31 grudnia 2013 roku 1 EUR = 4,1472 PLN

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ASSECO POLAND S.A.

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez UE.



SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Asseco Poland S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Asseco Poland S.A. w dniu 13 marca 2015 roku.

Zarząd:

Adam Góral Prezes Zarządu



Przemysław Borzestowski Wiceprezes Zarządu



Andrzej Dopierała Wiceprezes Zarządu



Tadeusz Dyrka Wiceprezes Zarządu



Rafał Kozłowski Wiceprezes Zarządu



Marek Panek Wiceprezes Zarządu



Paweł Piwowar Wiceprezes Zarządu



Zbigniew Pomianek Wiceprezes Zarządu



Włodzimierz Serwiński Wiceprezes Zarządu



Przemysław Sęczkowski Wiceprezes Zarządu



Robert Smułkowski Wiceprezes Zarządu



Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Danuta Stec Główna Księgowa



RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ASSECO POLAND S.A.

	Noty	12 miesięcy do 31 grudnia 2014 (badane) mln PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2013 (badane) mln PLN
Przychody ze sprzedaży	<u>1</u>	1 321,3	1 428,4
Koszt własny sprzedaży	<u>1</u>	(949,3)	(1 038,0)
Zysk brutto ze sprzedaży		372,0	390,4
Koszty sprzedaży	<u>1</u>	(53,4)	(52,6)
Koszty ogólnego zarządu	<u>1</u>	(78,5)	(83,5)
Zysk netto ze sprzedaży		240,1	254,3
Pozostałe przychody operacyjne	<u>2</u>	3,7	4,1
Pozostałe koszty operacyjne	<u>2</u>	(3,5)	(2,7)
Zysk z działalności operacyjnej		240,3	255,7
Przychody finansowe	<u>3</u>	146,7	117,2
Koszty finansowe	<u>3</u>	(42,9)	(43,2)
Zysk brutto		344,1	329,7
Podatek dochodowy (bieżące i odroczone obciążenie podatkowe)	<u>4</u>	(53,8)	(49,4)
Zysk netto za okres sprawozdawczy		290,3	280,3
Zysk netto przypadający na jedną akcję (w złotych):			
podstawowy z zysku netto za okres sprawozdawczy	<u>5</u>	3,50	3,38
rozwodniony z zysku netto za okres sprawozdawczy	<u>5</u>	3,50	3,38

SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH ASSECO POLAND S.A.

		12 miesięcy do 31 grudnia 2014 (badane) mln PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2013 (badane) mln PLN
	Noty		
Zysk za okres sprawozdawczy		290,3	280,3
Pozostałe dochody całkowite:			
<i>Elementy, które mogą podlegać przeklasyfikowaniu do rachunku zysków i strat</i>			
Zysk/strata netto z tytułu wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	<u>11</u>	0,2	-
Podatek dochodowy dotyczący pozostałych dochodów całkowitych		0,1	0,1
<i>Elementy, które nie podlegają przeklasyfikowaniu do rachunku zysków i strat</i>			
Amortyzacja wartości niematerialnych rozpoznana bezpośrednio w kapitale własnym po uwzględnieniu podatku odroczonego		(0,8)	(0,8)
Razem pozostałe dochody całkowite:		(0,5)	(0,7)
SUMA DOCHODÓW CAŁKOWITYCH ZA OKRES		289,8	279,6

BILANS ASSECO POLAND S.A.

		31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
AKTYWA	Noty	(badane)	(badane)
		mln PLN	mln PLN
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	<u>7</u>	376,1	404,0
Wartości niematerialne	<u>8</u>	2 370,8	2 390,3
<i>w tym wartość firmy z połączenia</i>	<u>8</u>	2 057,3	2 057,3
Nieruchomości inwestycyjne		0,4	0,8
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	<u>9</u>	1 999,5	1 967,1
Należności długoterminowe	<u>13</u>	12,7	18,7
Długoterminowe aktywa finansowe	<u>11</u>	65,0	35,3
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	<u>4</u>	-	9,8
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	<u>12</u>	9,5	12,5
		4 834,0	4 838,5
Aktywa obrotowe			
Zapasy	<u>15</u>	13,8	51,0
Należności z tytułu dostaw i usług	<u>13</u>	207,6	239,3
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		23,6	5,1
Pozostałe należności	<u>13</u>	301,0	227,4
Pozostałe aktywa niefinansowe		2,2	10,8
Aktywa finansowe	<u>11</u>	15,3	35,8
Rozliczenia międzyokresowe	<u>12</u>	23,5	31,9
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	<u>16</u>	86,7	108,2
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	<u>17</u>	13,2	15,0
		686,9	724,5
SUMA AKTYWÓW		5 520,9	5 563,0

BILANS ASSECO POLAND S.A.

PASYWA	Noty	31 grudnia 2014 (badane) mln PLN	31 grudnia 2013 (badane) mln PLN
KAPITAŁ WŁASNY OGÓŁEM			
Kapitał zakładowy	<u>19</u>	83,0	83,0
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	<u>19</u>	4 180,1	4 180,1
Zyski z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego		710,7	637,1
		4 973,8	4 900,2
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki, dłużne papiery wartościowe	<u>20</u>	89,9	122,1
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	<u>21</u>	104,6	119,5
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	<u>4</u>	15,2	-
Długoterminowe pozostałe zobowiązania	<u>23</u>	1,9	1,4
Długoterminowe rezerwy	<u>22</u>	28,7	34,1
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	<u>24</u>	49,7	50,3
		290,0	327,4
Zobowiązania krótkoterminowe			
Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki, dłużne papiery wartościowe	<u>20</u>	13,3	16,0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	<u>21</u>	18,1	16,4
Zobowiązania finansowe		-	0,8
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	<u>23</u>	84,0	116,5
Zobowiązania budżetowe	<u>23</u>	27,0	36,6
Pozostałe zobowiązania	<u>23</u>	42,9	70,9
Rezerwy	<u>22</u>	7,9	4,2
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	<u>24</u>	51,0	54,8
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	<u>24</u>	12,9	19,2
		257,1	335,4
SUMA ZOBOWIĄZAŃ		547,1	662,8
SUMA PASYWÓW		5 520,9	5 563,0

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

	Noty	Kapitał podstawowy mln PLN	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej mln PLN	Zyski/straty z lat ubiegłych oraz zysk okresu bieżącego mln PLN	Kapitał własny ogółem mln PLN
Na dzień 1 stycznia 2014 roku (badane)		83,0	4 180,1	637,1	4 900,2
Zysk za okres sprawozdawczy		-	-	290,3	290,3
Suma pozostałych dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy		-	-	(0,5)	(0,5)
Połączenie ze spółką PiW Postinfo	<u>9</u>	-	-	(0,4)	(0,4)
Dywidenda za 2013 rok	<u>6</u>	-	-	(215,8)	(215,8)
Na dzień 31 grudnia 2014 roku (badane)		83,0	4 180,1	710,7	4 973,8
Na dzień 1 stycznia 2013 roku (badane)		83,0	4 180,1	557,5	4 820,6
Zysk netto za okres sprawozdawczy		-	-	280,3	280,3
Suma pozostałych dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy		-	-	(0,7)	(0,7)
Dywidenda za 2012 rok	<u>6</u>	-	-	(200,0)	(200,0)
Na dzień 31 grudnia 2013 roku (badane)		83,0	4 180,1	637,1	4 900,2

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ASSECO POLAND S.A.

	Noty	12 miesięcy do 31 grudnia 2014 (badane) mln PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2013 (badane) mln PLN
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk brutto		344,1	329,7
Korekty o pozycje:		(90,6)	(10,5)
Amortyzacja	<u>1</u>	60,3	59,7
Zmiany stanu kapitału pracującego	<u>26</u>	(44,9)	1,1
Przychody/koszty z tytułu odsetek		5,3	7,1
(Zyski)/straty z tytułu różnic kursowych		3,7	3,5
Przychody z tytułu dywidend		(99,3)	(105,7)
Pozostałe (przychody)/koszty finansowe		(14,3)	22,6
Odpis aktualizujący wartości niematerialne		-	3,1
(Zyski)/straty z działalności inwestycyjnej		(1,4)	(1,9)
Środki pieniężne wygenerowane z działalności operacyjnej		253,5	319,2
Zapłacony podatek dochodowy		(45,7)	(59,8)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		207,8	259,4
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy ze sprzedaży aktywów trwałych i wartości niematerialnych		4,0	2,8
Nabycie aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	<u>26</u>	(18,2)	(60,2)
Wydatki z tytułu prowadzonych projektów rozwojowych	<u>26</u>	(6,9)	(4,0)
Zaliczki wpłacone na poczet nabycia akcji/udziałów		-	0,4
Nabycie akcji/udziałów w jednostkach powiązanych	<u>26</u>	(7,0)	(135,2)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w nabytych jednostkach zależnych		0,1	-
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		2,6	-
Pożyczki spłacone	<u>26</u>	18,8	48,1
Pożyczki udzielone	<u>26</u>	(41,0)	(122,7)
Otrzymane odsetki		6,3	5,5
Dywidendy otrzymane	<u>26</u>	92,0	110,0
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej		50,7	(155,3)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wypłacona dywidenda	<u>26</u>	(215,8)	(200,0)
Wydatki z tytułu spłaty kredytów	<u>26</u>	(34,7)	(55,6)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(16,5)	(15,1)
Zapłacone odsetki		(12,6)	(16,2)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(279,6)	(286,9)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(21,1)	(182,8)
Różnice kursowe netto		(0,4)	(1,3)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 1 stycznia		108,2	292,3
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 31 grudnia	<u>16</u>	86,7	108,2

DODATKOWE OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. PODSTAWOWE INFORMACJE

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

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

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

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

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

Asseco Poland S.A. jest największą Spółką informatyczną notowaną na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Spółka znajduje się także w pierwszej dziesiątce największych

producentów oprogramowania w Europie (ranking „TOP 100 European Software Vendors”, Truffle Capital 2014).

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

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

II. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Podstawa sporządzenia

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

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2014 roku. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

2. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez UE („MSSF UE”). Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości, MSSF różnią się od MSSF zatwierdzonych przez UE. Spółka skorzystała z możliwości występującej w przypadku stosowania Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonych przez UE, zastosowania KIMSF 21 dopiero od okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku natomiast zmian do MSSF 2 oraz zmian do MSSF 3, będących częścią zmian wynikających z przeglądu MSSF 2010-2012, od okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku.

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

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

3. Szacunki

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku nie wystąpiły istotne zmiany w sposobie dokonywania szacunków.

4. Profesjonalny osąd

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

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

i. Wycena kontraktów IT oraz pomiar stopnia zaawansowania

Spółka realizuje szereg kontraktów na budowę oraz wdrożenia systemów informatycznych. Dodatkowo przepływy z niektórych kontraktów są denominowane w walutach obcych. Wycena kontraktów IT wymaga ustalenia przyszłych przepływów operacyjnych w celu ustalenia wartości godziwej przychodów i kosztów, jak również wartości godziwej wbudowanych instrumentów pochodnych oraz dokonania pomiaru stopnia zaawansowania prac na projekcie. Stopień zaawansowania prac ustala się, jako stosunek poniesionych kosztów (zwiększających postęp realizacji prac) do kosztów planowanych lub stosunek przepracowanych roboczodni w stosunku do całkowitego czasu pracy.

Przyjęte przyszłe przepływy operacyjne nie zawsze są zgodne z umowami z klientami, czy też dostawcami ze względu na zmiany w harmonogramach realizacji projektów IT. Na dzień 31 grudnia 2014 roku wartość należności z tytułu wyceny kontraktów IT wynosiła 192,3 mln PLN, a zobowiązania z tego tytułu wynosiły 12,5 mln PLN.

W przypadku umów denominowanych w walutach obcych, uznanych za waluty funkcjonalne lub w przypadku umów denominowanych w EUR (nawet, jeśli EUR nie jest walutą funkcjonalną) nie są wydzielane

wbudowane instrumenty pochodne. W ocenie Zarządu, EUR należy uznać za walutę powszechnie stosowaną w umowach kupna lub sprzedaży systemów i usług IT. Przychody i koszty wynikające z takich umów są ustalane w oparciu o kurs bieżący. W pozostałych przypadkach z umowy zasadniczej wydzielany jest instrument wbudowany. Po wydzieleniu instrumentu wbudowanego, przychody wynikające z umowy zasadniczej są rozpoznawane po kursie instrumentu wbudowanego, a różnice kursowe między kursem wynikającym z wystawionej faktury a kursem instrumentu wbudowanego są prezentowane w przychodach/kosztach finansowych. Na dzień 31 grudnia 2014 roku nie występowały żadne otwarte umowy, z których został wydzielony instrument wbudowany.

ii. Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków. W 2014 roku nie dokonano istotnych zmian w stosowanych przez Spółkę stawkach amortyzacyjnych.

iii. Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie

Koszty wytworzenia składnika wartości niematerialnych we własnym zakresie są określone i kapitalizowane zgodnie z polityką rachunkowości Spółki. Określenie momentu rozpoczęcia kapitalizacji kosztów jest przedmiotem profesjonalnego osądu kierownictwa, co do możliwości (technologicznej oraz ekonomicznej) ukończenia realizowanego projektu. Moment ten jest wyznaczany przez osiągnięcie etapu (kamienia milowego) projektu, w którym Spółka ma uzasadnioną pewność, że jest w stanie ukończyć dany składnik wartości niematerialnych tak, aby nadawał się on do użytkowania lub sprzedaży oraz że przyszłe korzyści ekonomiczne osiągnięte w wyniku użytkowania lub sprzedaży przekroczą koszt wytworzenia danego składnika wartości niematerialnych.

Tym samym określając wartość kosztów, które mogą podlegać kapitalizacji, Zarząd dokonuje oszacowania wartości bieżącej przyszłych przepływów pieniężnych wygenerowanych przez dany składnik wartości niematerialnych.

iv. Utrata wartości aktywów niefinansowych

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników niefinansowych aktywów trwałych (w tym wartości niematerialnych, rzeczowych aktywów trwałych oraz inwestycji w jednostki zależne). W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych, Spółka porównuje wartość księgową aktywa z większą z dwóch: wartością rynkową lub wartością użytkową tego aktywa lub ośrodka wypracowującego przepływy pieniężne, do którego aktywo zostało przypisane. Określenie wartości użytkowej aktywa lub ośrodka wymaga oszacowania przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez to aktywo lub ośrodek oraz ustalenia stopy dyskontowej, która jest stosowana do obliczenia wartości bieżącej tych przepływów. Ujawnienia dotyczące corocznego testu na utratę wartości, jaki został przeprowadzony na dzień 31 grudnia 2014 roku zostały zaprezentowane w punkcie 10 not objaśniających do niniejszego sprawozdania finansowego.

v. Klasyfikacja umów leasingowych

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

5. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku, które zostało przekazane do publicznej wiadomości w dniu 21 marca 2014 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2014 roku:

- MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia

- 1 stycznia 2014 roku lub później. Spółka zdecydowała się stosować MSSF od okresu rocznego rozpoczynającego się dnia 1 stycznia 2014 roku;
- MSSF 11 Wspólne przedsięwzięcia – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później. Spółka zdecydowała się stosować MSSF od okresu rocznego rozpoczynającego się dnia 1 stycznia 2014 roku;
 - MSSF 12 Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później. Spółka zdecydowała się stosować MSSF od okresu rocznego rozpoczynającego się dnia 1 stycznia 2014 roku;
 - Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12 Przepisy przejściowe – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później. Spółka zdecydowała się stosować ww. MSSF od okresu rocznego rozpoczynającego się dnia 1 stycznia 2014 roku;
 - MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później, Spółka zdecydowała się stosować zmiany do ww. MSR od okresu rocznego rozpoczynającego się dnia 1 stycznia 2014 roku;
 - MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólne przedsięwzięcia – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później. Spółka zdecydowała się stosować zmiany do MSR dla okresu

rocznego rozpoczynającego się od dnia 1 stycznia 2014 roku;

- Zmiany do MSR 32 Instrumenty finansowe - prezentacja: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później;
- Zmiany do MSR 36 Ujawnienia dotyczące wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych (opublikowano dnia 29 maja 2013 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później;
- Zmiany do MSR 39 Odnowienie instrumentów pochodnych i kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń (opublikowane dnia 27 czerwca 2013 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 oraz MSR 27 Jednostki inwestycyjne – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku;

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

W wyniku przeprowadzonej analizy wpływu powyższych standardów, Spółka stwierdziła, że ich wejście w życie nie miało istotnego wpływu na jednostkowe sprawozdania finansowe Spółki. Jednocześnie stwierdzono, że istotny wpływ na skonsolidowane sprawozdania przygotowywane przez Spółkę miało wejście w życie standardów dotyczących procesu konsolidacji, tj. MSSF 10, 11 oraz 12.

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 wynikające z przeglądu MSSF 2012-2014 (opublikowane w dniu 25 września 2014 roku) – zmiany mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później – do dnia

zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE;

- Zmiany do MSSF 10 oraz MSR 28: Sprzedaż lub wniesienie aktywów przez Inwestora (opublikowane w dniu 11 września 2014 roku) – zmiany mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE;
- Zmiany do MSR 27: Metoda Praw Własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych (opublikowane w dniu 12 sierpnia 2014 roku) – zmiany mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE;
- KIMSF 21 Opłaty publiczne – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później, w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 17 czerwca 2014 roku lub później;
- Zmiany do MSR 19 Programy określonych świadczeń: Składki pracownicze (opublikowano dnia 21 listopada 2013) - mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później - w UE mające zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lutego 2015 roku lub później;
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2010-2012 - niektóre ze zmian mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później, a niektóre prospektywnie dla transakcji mających miejsce dnia 1 lipca 2014 roku lub później; w UE mające zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lutego 2015 roku lub później;
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2011-2013 - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później - w UE mające zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2015 roku lub później;
- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później – do dnia

zatwierdzenia niniejszego sprawozdania niezatwierdzone przez UE;

- Zmiany do MSSF 11 Rozliczenie nabycia udziału we wspólnej działalności - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE;
- Zmiany do MSR 16 oraz MSR 38 Wyjaśnienie dopuszczalnych metod amortyzacji – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE;
- MSSF 15 Przychody z tytułu umów z klientami – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE;
- Zmiany do MSR 16 i MSR 41 Rolnictwo: rośliny produkcyjne – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE;
- MSSF 9 Instrumenty Finansowe – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE;
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28 Jednostki inwestycyjne: Zastosowanie wyjątku dotyczącego konsolidacji (opublikowano dnia 18 grudnia 2014) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE;
- Zmiany do MSR 1 Ujawnienia (opublikowano dnia 18 grudnia 2014) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE.

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

7. Korekta błędu

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

8. Zmiany stosowanych zasad prezentacji

W okresie sprawozdawczym dokonano następujących zmian w stosowanych zasadach prezentacji:

W wyniku weryfikacji stosowanych przez Spółkę zasad klasyfikacji przychodów ze sprzedaży, od dnia 1 stycznia 2014 roku Spółka zmodyfikowała definicję przychodów w kategoriach: "Licencje i usługi własne" oraz "Licencje i usługi obce":

- W ramach kategorii "Licencje i usługi własne" prezentowane są przychody z tytułu umów z klientami, których przedmiotem jest dostarczanie oprogramowania własnego lub świadczenie usług z nim związanych. Usługi te mogą być realizowane przez pracowników Spółki (zasoby własne) jak również przez podwykonawców (zasoby obce). Decyzja o zaangażowaniu podwykonawców dla tej kategorii przychodów nie zmienia ani zakresu odpowiedzialności, ani relacji pomiędzy Spółką a klientem, na rzecz którego świadczona jest usługa. To, czy do tego typu projektów zaangażowani zostaną podwykonawcy, czy usługa będzie realizowana przez pracowników własnych leży wyłącznie w gestii Spółki. Ponadto do tej kategorii klasyfikuje się przychody ze świadczenia usług własnych na oprogramowaniu obcym i infrastrukturze.
- Od 1 stycznia 2014 roku, w ramach kategorii "Licencje i usługi obce" prezentowane są przychody z tytułu sprzedaży licencji obcych oraz ze świadczenia usług, które ze względów technologicznych lub prawnych muszą być realizowane przez podwykonawców (dotyczy to usług utrzymania sprzętu i oprogramowania oraz outsourcingu oprogramowania świadczonych przez ich producentów).

W latach ubiegłych sprzedaż wszystkich usług realizowanych przez podwykonawców traktowana była jako sprzedaż usług obcych.

Zmiany w sposobie definiowania przychodów pociągnęły za sobą konieczność przededefiniowania zasad podziału kosztów "Wartości odsprzedanych towarów, materiałów i usług obcych" i rozdzielenia ich na koszty własne (wszystkie usługi podwykonawców traktowane i odsprzedawane jako usługi własne) oraz koszty

obce - dotyczące zakupu odsprzedawanego sprzętu, licencji obcych oraz usług obcych sprzedawanych w ramach Grupy "Licencje i usługi obce".

W poprzednich latach "Wartość odsprzedanych towarów, materiałów i usług obcych" nie była dzielona na koszty własne i obce.

Tym samym Spółka dokonała odpowiedniego przekształcenia danych porównywalnych w rachunku zysków i strat. Niniejsze przekształcenie nie miało wpływu na sumę przychodów ze sprzedaży ani kosztu własnego sprzedaży.

III. ISTOTNE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI

1. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

2. Wartości niematerialne

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

gospodarczej są ujmowane według wartości godziwej na dzień przejęcia.

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

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

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

Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie

Spółka prezentuje w odrębnych kategoriach produkty końcowe projektów rozwojowych („oprogramowanie wytworzone we własnym zakresie”) oraz produkty, których proces wytwórczy nie został jeszcze ukończony („koszty niezakończonych projektów rozwojowych”). Składnik wartości niematerialnych wytworzony we własnym zakresie w wyniku prac rozwojowych (lub realizacji etapu prac rozwojowych przedsięwzięcia prowadzonego we własnym zakresie) jest ujmowany wtedy i tylko wtedy, gdy Spółka jest w stanie wykazać:

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

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

Koszt wytworzenia składnika wartości niematerialnych we własnym zakresie jest sumą nakładów poniesionych od dnia, w którym po raz pierwszy dany składnik wartości niematerialnych spełni kryteria ujmowania pozycji wymienionych powyżej. Nie podlegają aktywowaniu wartości nakładów ujętych uprzednio w kosztach. Koszt wytworzenia składnika wartości niematerialnych we własnym zakresie obejmuje nakłady, które mogą być bezpośrednio przyporządkowane czynnościom tworzenia, produkcji i przystosowania składnika aktywów do użytkowania w sposób zamierzony przez kierownictwo. Do takich kosztów zaliczane są:

- koszty z tytułu świadczeń na rzecz pracowników, którzy byli bezpośrednio zaangażowani w proces wytworzenia tego składnika;
- wszelkie koszty, które mogą być bezpośrednio przyporządkowane czynnościom tworzenia, produkcji i przystosowania składnika aktywów, jak opłaty za rejestrację tytułu prawnego oraz amortyzacja patentów i licencji, które są wykorzystywane przy wytwarzaniu tego składnika aktywów;
- nakłady na materiały i usługi wykorzystane lub bezpośrednio zużyte przy wytwarzaniu składnika wartości niematerialnych;
- koszty pośrednie, które można jednoznacznie powiązać z procesem wytwórczym: koszty amortyzacji sprzętu wykorzystywanego w procesie wytwórczym oraz koszty powierzchni biurowej, która jest zajmowana przez zespół wytwórczy.

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

- kosztów sprzedaży, administracji oraz innych kosztów ogólnozakładowych;
- wyraźnie zidentyfikowanych braków wydajności oraz początkowych strat operacyjnych poniesionych przed osiągnięciem planowanej wydajności oraz
- nakładów na szkolenie przygotowujące pracowników do obsługiwanego danego składnika aktywów.

Do momentu zakończenia prac rozwojowych, skumulowane koszty pozostające w bezpośrednim związku z tymi pracami prezentuje się, jako „Koszty niezakończonych projektów rozwojowych”. W momencie ukończenia prac rozwojowych, gotowy efekt prowadzonego procesu wytwórczego jest przenoszony do kategorii „Oprogramowanie wytworzone we własnym zakresie” i od tego momentu Spółka rozpoczyna amortyzowanie wytworzonego we własnym zakresie oprogramowania. Koszty prac rozwojowych spełniające powyższe kryteria ujmowane są według cen nabycia pomniejszych o skumulowaną amortyzację i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wszelkie nakłady przeniesione na kolejny okres są amortyzowane przez przewidywany okres uzyskiwania przychodów ze sprzedaży z danego przedsięwzięcia.

3. Dotacje rządowe

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

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

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

4. Koszty finansowania zewnętrznego

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

5. Utrata wartości aktywów niefinansowych

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

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

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

6. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

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

Jednostkami stowarzyszonymi są takie jednostki, w których Spółka posiada więcej niż 20% oraz nie więcej niż 50% udziału w głosach na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy oraz na które Spółka wywiera znaczący wpływ, ale ich nie

współkontroluje, czyli nie są ani jednostkami zależnymi, ani wspólnym przedsięwzięciem.

Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych Spółka ujmuje według kosztu historycznego po uwzględnieniu odpisów z tytułu utraty wartości.

7. Połączenia jednostek gospodarczych znajdujących się pod wspólną kontrolą

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

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

- aktywa i zobowiązania łączących się jednostek wycenione są w wartościach bilansowych pochodzących ze sprawozdań skonsolidowanych Spółki. Oznacza to, że wartość firmy rozpoznawana wcześniej w sprawozdaniu skonsolidowanym oraz wszystkie inne wartości niematerialne rozpoznane w ramach procesu rozliczania połączenia są przenoszone do sprawozdania jednostkowego;
- koszty transakcyjne związane z połączeniem są odnoszone do rachunku zysków i strat (koszty finansowe);
- wzajemne salda należności/zobowiązań są eliminowane;
- jakkolwiek różnica pomiędzy kwotą zapłaconą lub przekazaną i objętymi aktywami netto (w wartościach pochodzących ze sprawozdań skonsolidowanych) jest odzwierciedlona w kapitałach własnych jednostki przejmującej (kwota osadzona w kapitale nie stanowi elementu kapitału zapasowego, stąd nie podlega podziałowi);
- rachunek zysków i strat prezentuje wyniki połączonych jednostek od momentu, kiedy nastąpiło połączenie a dane za wcześniejsze okresy nie są przekształcane.

W przypadku przekształceń polegających na wniesieniu aportem inwestycji w jedną jednostkę

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

8. Aktywa finansowe

Aktywa finansowe dzielone są na następujące kategorie:

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

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

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

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

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

- jest klasyfikowany, jako przeznaczony do obrotu. Składniki aktywów finansowych kwalifikuje się jako przeznaczone do obrotu, jeśli są:
 - nabyte głównie w celu sprzedaży w krótkim terminie (do 3 miesięcy),
 - częścią portfela określonych instrumentów finansowych zarządzanych

łącznie i co do których istnieje prawdopodobieństwo uzyskania zysku w krótkim terminie,

- instrumentami pochodnymi, z wyłączeniem instrumentów pochodnych będących elementem rachunkowości zabezpieczeń oraz umów gwarancji finansowych,
- został zgodnie z MSR 39 zakwalifikowany do tej kategorii w momencie początkowego ujęcia.

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

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 pozostałych dochodach całkowitych. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości ujmuje się, jako koszt finansowy.

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

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

9. Umowy gwarancji finansowych

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

finansowe według większej z dwóch: zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej lub oczekiwanego kosztu faktycznego uregulowania zobowiązania wynikającego z gwarancji finansowej.

10. Zapasy

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

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

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

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

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

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

11. Czynne rozliczenia międzyokresowe

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

W szczególności do rozliczeń międzyokresowych zaliczane są:

- z góry opłacone usługi obce (w tym usługi utrzymania), które będą świadczone w następnych okresach,
- z góry zapłacone czynsze,
- z góry zapłacone ubezpieczenia, prenumeraty,
- pozostałe wydatki poniesione w okresie a dotyczące przyszłych okresów.

12. Należności z tytułu dostaw i usług

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

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

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

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

odbiorców - w wysokości wiarygodnie oszacowanej kwoty odpisu, w tym także ogólnego, na nieściągalne należności.

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

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

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

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

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

13. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

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

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki oraz papiery dłużne są następnie wyceniane według zamortyzowanej ceny nabycia, przy zastosowaniu metody efektywnej

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

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

14. Leasing (Spółka jako leasingobiorca)

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

Koszty finansowe są ujmowane w rachunku zysków i strat, chyba że spełnione są wymogi kapitalizacji (w 2014 roku ani w okresie porównywalnym Spółka nie skapitalizowała kosztów odsetkowych związanych z umowami leasingu finansowego).

Środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu, chyba że umowa leasingu przewiduje, że po jej zakończeniu korzystający uzyska tytuł własności przedmiotu leasingu, to dany składnik aktywów amortyzuje się przez okres jego ekonomicznej użyteczności, tj. wg zasad amortyzacji stosowanych w odniesieniu do podobnych własnych składników aktywów.

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

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

15. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

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

16. Transakcje i pozycje w walutach obcych

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

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

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

17. Rezerwy

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

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

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

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

18. Rezerwa na naprawy gwarancyjne

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

Rezerwa ta jest zawiązywana w następujących przypadkach:

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

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

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

19. Przychody

■ Przychody ze sprzedaży

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

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

Spółka wyróżnia następujące rodzaje przychodów:

- przychody ze sprzedaży licencji i/lub usług własnych,
- przychody ze sprzedaży licencji i/lub usług obcych, oraz
- przychody ze sprzedaży sprzętu.

W ramach kategorii "Licencje i/lub usługi własne" prezentowane są przychody z tytułu umów z klientami, których przedmiotem jest dostarczanie oprogramowania własnego lub świadczenie usług z nim związanych. Usługi te mogą być realizowane przez pracowników Spółki (zasoby własne) jak również przez podwykonawców (zasoby obce). Decyzja o zaangażowaniu podwykonawców dla tej kategorii przychodów nie zmienia ani zakresu odpowiedzialności, ani relacji pomiędzy Spółką a klientem, na rzecz którego świadczona jest usługa. To, czy do tego typu projektów zaangażowani zostaną podwykonawcy, czy usługa będzie realizowana przez pracowników własnych leży wyłącznie w gestii Spółki. Ponadto do tej kategorii klasyfikuje się przychody ze świadczenia usług własnych na oprogramowaniu obcym i infrastrukturze.

W ramach kategorii "Licencje i/lub usługi obce" prezentowane są przychody z tytułu sprzedaży licencji obcych oraz ze świadczenia usług, które ze względów technologicznych lub prawnych muszą być realizowane przez podwykonawców (dotyczy to usług utrzymania sprzętu i licencji oraz outsourcingu świadczonych przez ich producentów).

Przychody ze sprzedaży licencji i/lub usług własnych, które są dostarczane/świadczane w ramach kontraktu wdrożeniowego są rozpoznawane zgodnie ze stopniem zaawansowania całego kontraktu. Zasady rozpoznawania przychodów dla kontraktów

wdrożeniowych zostały opisane w punkcie 20 not objaśniających do niniejszego sprawozdania finansowego.

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

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

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

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

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

■ Odsetki

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

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

i pozostałych tytułów, oraz rozliczone dyskonto kosztów (zobowiązań) zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej.

- Dywidendy

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

20. Przychody i koszty z realizacji kontraktów wdrożeniowych

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

Za przychody kontraktu uznaje się następujące przychody:

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

Koszty kontraktu obejmują:

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

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

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

Wycena kontraktów wdrożeniowych

Celem wyceny wdrożeniowego kontraktu IT jest ustalenie wartości przychodów, które należy rozpoznać w okresie. Spółka dokonuje wyceny stosując metodę stopnia zaawansowania (ang. „percentage of completion”).

Jeżeli poniesione koszty pomniejszone o przewidywane straty a powiększone o zyski ujęte w rachunku zysków i strat przekraczają swoim zaawansowaniem procentowym zaawan-

sowanie procentowe zafakturowanej sprzedaży, wynikająca z powyższej różnicy kwota niezafakturowanej sprzedaży prezentowana jest w aktywach bilansu w pozostałych należnościach w kategorii „Należności z wyceny bilansowej kontraktów IT”.

Jeżeli zaawansowanie procentowe zafakturowanej sprzedaży przekracza zaawansowanie procentowe poniesionych kosztów pomniejszonych o przewidywane straty a powiększone o zyski ujęte w rachunku zysków i strat, wynikające z powyższej różnicy przyszłe przychody prezentowane są w pozostałych zobowiązaniach, w kategorii „Zobowiązanie z tytułu wyceny kontraktów IT”.

W przypadku umów denominowanych w walutach obcych, uznanych za waluty funkcjonalne lub w przypadku umów denominowanych w EUR (nawet jeśli EUR nie jest walutą funkcjonalną) nie są wydzielane wbudowane instrumenty pochodne. W ocenie Zarządu, EUR należy uznać za walutę powszechnie stosowaną w Polsce w umowach kupna lub sprzedaży systemów i usług IT. Przychody i koszty wynikające z takich umów są ustalane w oparciu o kurs bieżący. W pozostałych przypadkach z umowy zasadniczej wydzielany jest instrument wbudowany. Po wydzieleniu instrumentu wbudowanego, przychody wynikające z umowy zasadniczej są rozpoznawane po kursie instrumentu wbudowanego, a różnice kursowe między kursem wynikającym z wystawionej faktury a kursem instrumentu wbudowanego są prezentowane w przychodach/kosztach finansowych.

Kontrakty generujące straty

Kontraktem generującym stratę jest kontrakt, w którym łączna kwota przychodów z kontraktu jest niższa niż łączna wartość kosztów.

W przypadku, gdy jest wysoce prawdopodobne, że łączne koszty wykonania umowy przekroczą łączne przychody z tytułu umowy, przewidywana strata jest ujmowana jako koszt okresu, w którym została ujawniona poprzez utworzenie rezerwy na straty kontraktowe.

Wysokość rezerwy lub/i zasadność jej utrzymania jest weryfikowana na każdy kolejny dzień bilansowy, aż do momentu zakończenia kontraktu.

Wartość utworzonych rezerw na straty powiększa saldo pozostałych zobowiązań i jest prezentowana w kategorii „Zobowiązanie oraz

rezerwa na straty z tytułu wyceny kontraktów IT”.

Metody mierzenia stopnia zaawansowania realizacji kontraktu

W celu ustalenia stopnia zaawansowania realizacji umowy Spółka stosuje taką metodę, która pozwala w sposób wiarygodny ustalić stan realizacji prac. W zależności od charakteru umowy, metody te mogą obejmować:

- ustalenie proporcji kosztów umowy poniesionych z tytułu prac wykonanych do dnia bilansowego w stosunku do szacunkowych łącznych kosztów umowy,
- pomiar wykonanych prac lub
- porównanie fizycznie wykonanych części prac z pracami wynikającymi z umowy.

Metodę procentowego zaawansowania stosuje się narastająco w każdym okresie obrotowym w stosunku do bieżących szacunków przychodów i kosztów umowy. Skutki zmian szacunków przychodów lub kosztów umowy ujmuje się w okresie, w którym zmiana ta wystąpiła.

Łączenie i rozdzielanie kontraktów wdrożeniowych

Wycenie na ogół podlegają pojedyncze umowy lub umowy wraz z aneksami, jeśli aneksy te dotyczą modyfikacji umowy głównej (rozszerzają lub ograniczają zakres umowy podstawowej). W przypadku, gdy aneks jest dodatkowym zleceniem spoza zakresu umowy głównej, za które cena ustalona jest bez odniesienia do ceny z zasadniczej umowy, wyceniany jest on oddzielnie.

Gdy umowa dotyczy grupy elementów, to jej część dotycząca każdego z tych elementów może być traktowana jako oddzielny kontrakt, tylko jeżeli zostaną łącznie spełnione następujące warunki:

- zostały przedłożone odrębne oferty dla każdego z wyodrębnionych elementów,
- każdy z elementów był przedmiotem oddzielnych negocjacji, oraz
- można określić koszty i przychody odnoszące się do każdego z elementów – przychody muszą być określone w umowie i/lub zamówieniu.

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

- grupa umów jest negocjowana jako pojedynczy pakiet,

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

21. Koszty operacyjne

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

22. Podatek dochodowy i podatek od towarów i usług

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

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również do niewykorzystanych aktywów z tytułu odroczonego podatku i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania,

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

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek 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 podlega odliczeniu; 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.

Nadwyżka podatku od towarów i usług naliczonego nad należnym lub nadwyżka podatku od towarów i usług należnego nad naliczonym jest ujęta w bilansie odpowiednio jako część należności lub zobowiązań.

23. Zysk netto na akcję (podstawowy i rozwodniony)

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

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

IV. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

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

Bankowość i Finanse – segment ten oferuje kompleksowe systemy bankowe, systemy dla rynku kapitałowego (biur maklerskich, banków oraz firm i instytucji prowadzących działalność inwestycyjną) oraz wyspecjalizowane rozwiązania i usługi informatyczne dla sektora ubezpieczeń komercyjnych. Do głównych klientów segmentu w okresie roku zakończonym 31 grudnia 2014 roku należały następujące podmioty: Bank PKO BP S.A., Grupa PZU oraz Bank Gospodarki Żywnościowej S.A. Przychody od żadnego z klientów segmentu nie przekroczyły 10% przychodów ze sprzedaży wypracowanych przez Spółkę w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku.

Administracja Publiczna – w ramach tego segmentu Asseco Poland S.A. realizuje projekty obejmujące projektowanie, wytworzenie, wdrożenie oraz eksploatację dedykowanych systemów informatycznych. Do głównych klientów segmentu w okresie roku zakończonym 31 grudnia 2014 roku należały następujące podmioty: Zakład Ubezpieczeń Społecznych, Agencja Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa oraz Urząd Marszałkowski Województwa Podkarpackiego. Jedynie przychody uzyskane od Zakładu Ubezpieczeń Społecznych przekroczyły próg 10% przychodów ze sprzedaży wypracowanych przez Spółkę w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku.

Przedsiębiorstwa – segment ten zajmuje się dostarczaniem dedykowanych rozwiązań informatycznych dla dużych i średnich przedsiębiorstw z sektora przemysłowego. Główne obszary działalności segmentu przedsiębiorstw to świadczenie usług informatycznych w zakresie doradztwa (konsulting IT), integracji, wdrożeń i usług okołowdrożeniowych. Do głównych klientów segmentu w okresie roku zakończonym 31 grudnia 2014 roku należały następujące podmioty: Orange Polska S.A., Grupa Tauron

oraz Komunikacyjny Związek Komunalny Górnośląskiego Okręgu Przemysłowego. Przychody od żadnego z klientów segmentu nie przekroczyły 10% przychodów ze sprzedaży wypracowanych przez Spółkę w okresie roku zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku.

Infrastruktura – w ramach segmentu „Infrastruktura” są świadczone usługi o charakterze integracyjnym dla klientów, którzy ze względu na rodzaj prowadzonej działalności przynależą do pozostałych segmentów wyodrębnionych przez Spółkę, tj. instytucje finansowe, podmioty administracji centralnej i samorządowej oraz przedsiębiorstwa.

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

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

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

<i>Okres 12 miesięcy do dnia 31 grudnia 2014 roku</i> <i>(badane)</i>	Bankowość i Finanse mln PLN	Administracja Publiczna mln PLN	Przedsiębiorstwa mln PLN	Infrastruktura mln PLN	Pozostałe mln PLN	Eliminacje mln PLN	Razem mln PLN
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	371,6	601,5	305,9	-	42,3	-	1 321,3
Rozliczenia między segmentami	57,7	32,2	37,2	47,0	1,0	(175,1)	-
Zysk netto ze sprzedaży segmentu sprawozdawczego	114,6	77,5	49,4	8,6	(10,0)	-	240,1
Amortyzacja	(16,4)	(22,0)	(16,1)	(2,9)	(0,5)	-	(57,9)
Przeciętne zatrudnienie w przeliczeniu na pełne etaty pobierające wynagrodzenie	1 013	1 156	638	146	14	-	2 967
Wartość firmy z połączeń przypisana do segmentu	871,4	925,2	129,7	131,0	n/d	n/d	2 057,3
<i>Okres 12 miesięcy do dnia 31 grudnia 2013 roku</i> <i>(badane)</i>							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	410,8	663,1	280,3	-	74,2	-	1 428,4
Rozliczenia między segmentami	61,1	26,5	55,8	48,5	3,0	(194,9)	-
Zysk netto ze sprzedaży segmentu sprawozdawczego	111,7	103,4	43,7	8,0	(12,5)	-	254,3
Amortyzacja	(19,7)	(23,7)	(9,7)	(3,4)	(1,5)	-	(58,0)
Przeciętne zatrudnienie w przeliczeniu na pełne etaty pobierające wynagrodzenie	1 070	1 144	531	158	71	-	2 974
Wartość firmy z połączeń przypisana do segmentu	871,4	925,2	129,7	131,0	n/d	n/d	2 057,3

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

Przychody operacyjne i koszty działalności operacyjnej w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku oraz w okresie porównywalnym kształtowały się następująco:

	12 miesięcy do 31 grudnia 2014 (badane) mln PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2013 (badane) mln PLN
Przychody ze sprzedaży		
Licencje i usługi własne	1 049,8	1 106,2
Licencje i usługi obce	134,8	132,4
Sprzęt i infrastruktura	136,1	189,1
Pozostała sprzedaż	0,6	0,7
Razem	1 321,3	1 428,4
Koszty działalności operacyjnej		
Wartość odsprzedanych towarów, i usług obcych	(259,0)	(319,4)
Świadczenia na rzecz pracowników	(416,0)	(411,6)
Amortyzacja	(57,9)	(58,0)
Usługi obce na potrzeby własne	(248,8)	(256,9)
Pozostałe	(99,5)	(128,2)
Razem	(1 081,2)	(1 174,1)
Koszt własny sprzedaży	(949,3)	(1 038,0)
Koszty sprzedaży	(53,4)	(52,6)
Koszty ogólnego zarządu	(78,5)	(83,5)
Razem	(1 081,2)	(1 174,1)

W 2014 roku pozostałe koszty działalności operacyjnej obejmowały przede wszystkim koszty utrzymania majątku i samochodów służbowych w wysokości 51,0 mln PLN oraz koszty podróży służbowych w wysokości 10,6 mln PLN. W okresie porównywalnym pozostałe koszty operacyjne zwiierały głównie koszty utrzymania majątku i samochodów służbowych w wysokości 61,9 mln PLN oraz koszty podróży służbowych równe 11,8 mln PLN.

W wyniku weryfikacji stosowanych przez Spółkę zasad klasyfikacji przychodów ze sprzedaży, od dnia 1 stycznia 2014 roku Spółka zmodyfikowała definicję przychodów w kategoriach: "Licencje i usługi własne" oraz "Licencje i usługi obce" oraz ze względu na powyższe nastąpiła konieczność przededefiniowania zasad podziału kosztów w kategorii "Wartości odsprzedanych towarów, materiałów i usług obcych" i rozdzielenia ich na koszty własne (wszystkie usługi podwykonawców traktowane i odsprzedawane jako usługi własne) oraz koszty obce - dotyczące zakupu odsprzedawanego sprzętu, licencji obcych oraz usług obcych sprzedawanych w ramach Grupy "Licencje i usługi obce". Dane porównywalne zostały odpowiednio przekształcone. Szczegóły dotyczące zmian prezentacji zostały opisane w rozdziale II „Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego”, w nocie 8 „Zmiany stosowanych zasad prezentacji”.

i. Koszty świadczeń na rzecz pracowników

	12 miesięcy do 31 grudnia 2014 (badane) mln PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2013 (badane) mln PLN
Wynagrodzenia	(351,5)	(352,7)
Koszty ubezpieczeń społecznych	(28,3)	(29,0)
Koszty świadczeń emerytalnych	(25,7)	(25,4)
Inne świadczenia po okresie zatrudnienia	(4,0)	(1,3)
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	(6,5)	(3,2)
Koszty świadczeń pracowniczych ogółem	(416,0)	(411,6)

ii. Uzgodnienie kosztów amortyzacji

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

	Nota	12 miesięcy do 31 grudnia 2014 (badane) mln PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2013 (badane) mln PLN
Odpis amortyzacyjny za rok wynikający z tabeli ruchu środków trwałych	<u>7</u>	(36,6)	(34,1)
Odpis amortyzacyjny za rok wynikający z tabeli ruchu wartości niematerialnych	<u>8</u>	(28,8)	(31,1)
Odpis amortyzacyjny odniesiony bezpośrednio na pozostałe dochody całkowite		0,8	0,8
Pomniejszenie kosztu amortyzacji z tytułu rozliczenia dotacji do wewnętrznie wytworzonych licencji		4,0	4,6
Koszty amortyzacji wynajmowanych nieruchomości ujęte w pozostałych kosztach operacyjnych		2,4	1,7
Kapitalizacja kosztów amortyzacji w ramach realizowanych projektów rozwojowych		0,3	0,1
Razem odpis amortyzacyjny ujęty w kosztach działalności operacyjnej		(57,9)	(58,0)

2. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku oraz w okresie porównywalnym kształtowały się następująco:

Pozostałe przychody operacyjne	12 miesięcy	12 miesięcy
	do 31 grudnia 2014	do 31 grudnia 2013
	(badane)	(badane)
	mln PLN	mln PLN
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	2,2	2,3
Rozwiązanie rezerw, w tym:	0,1	0,1
<i>rezerwy na koszty spraw sądowych</i>	0,1	0,1
Otrzymane odszkodowania	1,0	-
Pozostałe	0,4	1,7
Razem	3,7	4,1

Pozostałe koszty operacyjne w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku oraz w okresie porównywalnym kształtowały się następująco:

Pozostałe koszty operacyjne	12 miesięcy	12 miesięcy
	do 31 grudnia 2014	do 31 grudnia 2013
	(badane)	(badane)
	mln PLN	mln PLN
Strata z tytułu wynajmu powierzchni biurowych	(0,3)	-
Zawiązanie rezerw, w tym:	(1,0)	(1,0)
<i>rezerwy na zaległości podatkowe</i>	(1,0)	(0,7)
<i>pozostałe rezerwy</i>	-	(0,3)
Dotacje przekazane	(0,4)	(0,4)
Koszty napraw powypadkowych	(1,0)	(0,9)
Likwidacja środków trwałych i wartości niematerialnych	(0,8)	(0,4)
Razem	(3,5)	(2,7)

3. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku oraz w okresie porównywalnym kształtowały się następująco:

Przychody finansowe	12 miesięcy do 31 grudnia 2014 (badane) mln PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2013 (badane) mln PLN
Przychody odsetkowe od depozytów bankowych, pożyczek udzielonych, należności własnych oraz dłużnych papierów wartościowych	7,2	9,0
Pozostałe przychody odsetkowe	0,5	0,6
Różnice kursowe	-	1,3
Dywidendy otrzymane i należne	99,3	105,7
Odwrocenie odpisów aktualizujących aktywa finansowe	28,4	0,6
Zyski z realizacji i/lub wyceny instrumentów pochodnych	0,1	-
Pozostałe przychody finansowe	11,2	-
Razem	146,7	117,2

W pozycji „Odwrocenie odpisów aktualizujących aktywa finansowe” Spółka ujęła m.in. przychody w wysokości 28,1 mln PLN wynikające z tytułu odwrócenia odpisów aktualizujących bony dłużne oraz inne należności od spółki Prokom Investments w związku z rozliczeniem należności przez Prokom. Ponadto w związku z rozliczeniem należności przez Prokom, Spółka ujęła w przychodach odsetkowych wcześniej nierozpoznane odsetki od należności od Prokom w wysokości 3,0 mln PLN. Szczegóły dotyczące niniejszej transakcji zostały opisane w punkcie 11 not objaśniających do niniejszego sprawozdania finansowego.

Koszty finansowe w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku oraz w okresie porównywalnym kształtowały się następująco:

Koszty finansowe	12 miesięcy do 31 grudnia 2014 (badane) mln PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2013 (badane) mln PLN
Koszty odsetek od kredytów bankowych, papierów dłużnych oraz zobowiązań	(5,4)	(7,9)
Koszty odsetek od leasingu finansowego	(7,4)	(8,0)
Pozostałe koszty odsetkowe	(1,8)	(1,7)
Ujemne różnice kursowe	(3,2)	-
Odpis z tytułu utraty wartości inwestycji w jednostkach zależnych	(25,0)	(5,7)
Straty z tytułu aktualizacji wartości aktywów finansowych	-	(14,3)
Straty z realizacji i/lub wyceny instrumentów pochodnych	-	(3,3)
Pozostałe koszty finansowe	(0,1)	(2,3)
Razem	(42,9)	(43,2)

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

Koszty odsetek od kredytów bankowych dotyczą przede wszystkim odsetek od kredytu inwestycyjnego, jaki został zaciągnięty na sfinansowanie budowy budynku biurowego Spółki na warszawskim Wilanowie. Spółka w 2014 roku dokonała wcześniejszej spłaty części zadłużenia wynikającego z tego kredytu, co przyczyniło się do obniżenia kosztów odsetkowych w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku w stosunku do okresu porównywalnego.

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

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Spółka, rozpoznała odpis z tytułu utraty wartości inwestycji w spółkę R-Style Softlab, co zostało szerzej opisane w punkcie 10 not objaśniających do niniejszego sprawozdania finansowego.

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

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

4. Podatek dochodowy

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

	12 miesięcy do 31 grudnia 2014 (badane) mln PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2013 (badane) mln PLN
Bieżący podatek dochodowy oraz korekty lat ubiegłych	(28,7)	(51,5)
Odroczony podatek dochodowy	(25,1)	2,1
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	(53,8)	(49,4)

Efektywna stopa podatkowa wyniosła w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2014 roku 15,6% wobec 14,9% w okresie porównywalnym.

Przepisy dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych, podatku dochodowego od osób fizycznych, czy składek na ubezpieczenia społeczne podlegają częstym zmianom, wskutek czego niejednokrotnie brak jest odniesienia do utrwalonej linii orzecznictwa. Obowiązujące przepisy nie zawsze są jednoznaczne, co dodatkowo powoduje rozbieżności w ich interpretacji. Rozliczenia podatkowe są przedmiotem kontroli organów podatkowych. W przypadku stwierdzenia nieprawidłowości w rozliczeniach podatkowych, podatnik zobowiązany jest do uiszczenia kwoty zaległości wraz z należnymi odsetkami ustawowymi. Zapłata zaległych zobowiązań nie zawsze zwalnia z odpowiedzialności karno-skarbowej. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym. Rozliczenia podatkowe mogą zostać poddane kontroli przez okres pięciu lat, licząc od końca roku, w którym zostały złożone deklaracje podatkowe. W efekcie kwoty wykazane w sprawozdaniu finansowym mogą ulec zmianie w późniejszym terminie po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez organy skarbowe.

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

	12 miesięcy do 31 grudnia 2014 (badane) mln PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2013 (badane) mln PLN
Wynik finansowy brutto z działalności kontynuowanej	344,1	329,7
Obowiązująca stawka podatku dochodowego od osób prawnych	19%	19%
Podatek dochodowy według obowiązującej ustawowej stawki podatkowej	65,4	62,6
Dywidendy otrzymane od spółek zależnych i stowarzyszonych	(14,0)	(17,3)
Koszty reprezentacji	0,4	0,3
Podatki i opłaty (PFRON)	0,6	0,4
Koszty emisji publicznej	-	0,4
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych (w tym samochodów o wart.początkowej pow. 20 tys. EUR)	0,1	0,1
Odpis aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	1,1
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	(1,3)	-
Utrata wartości inwestycji w jednostki zależne	2,6	1,1
Pozostałe różnice trwałe	-	0,7
Według efektywnej stawki podatkowej:	53,8	49,4

	Rezerwa z tytułu podatku odroczonego		Aktywa z tytułu podatku odroczonego		Dochody całkowite za okres
	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013	12 miesięcy do 31 grudnia 2014
	mln PLN (badane)	mln PLN (badane)	mln PLN (badane)	mln PLN (badane)	mln PLN (badane)
Rzeczowe aktywa trwałe	11,0	13,6	10,3	13,4	(0,5)
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	0,1	(0,1)
Wartości niematerialne	32,3	33,5	-	0,1	1,1
Wartość akcji i udziałów w jednostkach podporządkowanych	-	-	0,2	0,2	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	0,2	0,2	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	1,2	1,6	-	-	0,4
Pożyczki	0,2	0,6	0,1	3,6	(3,1)
Zapasy	-	-	0,3	0,3	-
Rozliczenia międzyokresowe	0,2	0,5	14,0	15,3	(1,0)
Należności z tytułu dostaw i usług	0,1	0,1	1,0	1,4	(0,4)
Pozostałe należności	44,2	29,7	9,4	12,6	(17,7)
Środki pieniężne	-	0,1	-	-	0,1
Aktywa długoterminowe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0,7	0,8	-	-	0,1
Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki, dłużne papiery wartościowe	-	-	0,1	0,1	-
Rezerwy	-	-	7,7	7,3	0,4
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	0,1	-	-	0,1
Zobowiązania finansowe	-	-	12,5	14,3	(1,8)
Pozostałe zobowiązania	-	-	4,3	5,8	(1,5)
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	-	-	9,6	10,8	(1,2)
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	-	-	5,0	4,9	0,1
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego	89,9	80,6	-	-	(9,3)
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego			74,7	90,4	(15,7)
Aktywa (+)/Rezerwa (-) netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(15,2)	-	-	9,8	
Zmiana podatku odroczonego w okresie sprawozdawczym, w tym:					(25,0)
<i>zmiana podatku odroczonego ujęta bezpośrednio w pozostałych dochodach całkowitych</i>					<i>0,1</i>
<i>zmiana podatku odroczonego ujęta w rachunku zysków i strat</i>					(25,1)

5. Zysk przypadający na jedną akcję

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

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

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku oraz w okresie porównywalnym nie występowały instrumenty rozwadniające.

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

	12 miesięcy do 31 grudnia 2014 (badane)	12 miesięcy do 31 grudnia 2013 (badane)
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję (w sztukach)	83 000 303	83 000 303
Zysk netto za okres sprawozdawczy (w milionach PLN)	290,3	280,3
Zysk netto przypadający na jedną akcję (w PLN)	3,50	3,38

6. Informacja dotycząca wypłaconej dywidendy

W 2014 roku Spółka wypłaciła dywidendę za 2013 rok. Decyzją Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Asseco Poland S.A., podjętą w dniu 12 maja 2014 roku, część zysku netto za rok obrotowy 2013 w kwocie 215,8 mln PLN została przeznaczona na wypłatę dywidendy, która w przeliczeniu na jedną akcję wyniosła 2,60 PLN. Pozostała kwota zysku netto w wysokości 64,5 mln PLN została przeznaczona na kapitał zapasowy. Dzień dywidendy został ustalony na dzień 21 maja 2014 roku, a dzień wypłaty dywidendy na dzień 5 czerwca 2014 roku.

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

7. Rzeczowe aktywa trwałe

Zmiana wartości netto rzeczowych aktywów trwałych w okresie 12 miesięcy zakończonym w dniu 31 grudnia 2014 roku oraz w okresie porównywalnym wynikała z następujących ruchów:

	Grunty i budynki	Komputery i inny sprzęt biurowy	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2014 roku, z uwzględnieniem umorzenia i odpisów aktualizujących	291,2	82,8	13,1	16,1	0,8	404,0
Zwiększenia stanu, z tytułu:	0,1	3,0	6,4	0,6	0,7	10,8
Zakupu i modernizacji	0,1	2,8	5,9	0,6	0,7	10,1
Przesunięcia ze środków trwałych w budowie	-	0,2	0,5	-	-	0,7
Zmniejszenia stanu, z tytułu:	(13,8)	(15,5)	(5,7)	(3,0)	(0,7)	(38,7)
Odpisu amortyzacyjnego za okres sprawozdawczy	(13,8)	(15,4)	(4,7)	(2,7)	-	(36,6)
Sprzedaży i likwidacji	-	(0,1)	(1,0)	(0,3)	-	(1,4)
Przesunięcia ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	(0,7)	(0,7)
Na dzień 31 grudnia 2014 roku, z uwzględnieniem umorzenia i odpisów aktualizujących	277,5	70,3	13,8	13,7	0,8	376,1
Na dzień 1 stycznia 2014 roku						
Wartość brutto	343,5	138,5	34,0	32,0	0,8	548,8
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(52,3)	(55,7)	(20,9)	(15,9)	-	(144,8)
Wartość bilansowa netto na dzień 1 stycznia 2014 roku	291,2	82,8	13,1	16,1	0,8	404,0
Na dzień 31 grudnia 2014 roku						
Wartość brutto	343,2	137,2	31,8	31,3	0,8	544,3
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(65,7)	(66,9)	(18,0)	(17,6)	-	(168,2)
Wartość bilansowa netto na dzień 31 grudnia 2014 roku	277,5	70,3	13,8	13,7	0,8	376,1

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Spółka dokonała przeklasyfikowania z rzeczowych aktywów trwałych do aktywów przeznaczonych do sprzedaży kilka z posiadanych nieruchomości (grunty, nieruchomości lokalowe oraz budynki biurowe), co do których zostały podjęte decyzje o ich sprzedaży (szczegóły zostały opisane w punkcie 17 not objaśniających do niniejszego sprawozdania finansowego). Na moment przeklasyfikowania wartość godziwa (ustalona na podstawie operatów szacunkowych przygotowanych przez rzeczoznawców majątkowych) przewyższała wartość bilansową nieruchomości.

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

8. Wartości niematerialne

Zmiana wartości netto wartości niematerialnych w okresie 12 miesięcy zakończonym w dniu 31 grudnia 2014 roku wynikała z następujących ruchów:

	Wartość firmy	Oprogramowanie wytworzone we własnym zakresie	Koszty niezakończonych prac rozwojowych	Zakupione oprogramowanie komputerowe, patenty, licencje i inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne rozpoznane w ramach rozliczenia połączenia	Znak towarowy "ASSECO"	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2014 roku, z uwzględnieniem umorzenia i odpisów aktualizujących	2 057,3	23,2	4,9	46,1	121,2	137,6	2 390,3
Zwiększenia stanu, z tytułu:	-	2,2	7,2	2,2	-	-	11,6
Zakupu i modernizacji	-	-	-	2,3	-	-	2,3
Kapitalizacji kosztów projektów badawczo-rozwojowych	-	-	7,2	-	-	-	7,2
Przeniesienia z kosztów niezakończonych prac rozwojowych	-	2,1	-	-	-	-	2,1
Zmiany prezentacji	-	0,1	-	(0,1)	-	-	-
Zmniejszenia stanu, z tytułu:	-	(7,7)	(2,1)	(10,3)	(11,0)	-	(31,1)
Odpisu amortyzacyjnego za okres sprawozdawczy	n/d	(7,7)	n/d	(10,3)	(10,8)	n/d	(28,8)
Odpisu z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-	-
Sprzedaży i likwidacji	-	-	-	-	(0,2)	-	(0,2)
Przeniesienia do oprogramowania wytworzonego we własnym zakresie	-	-	(2,1)	-	-	-	(2,1)
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2014 roku	2 057,3	17,7	10,0	38,0	110,2	137,6	2 370,8
Na dzień 1 stycznia 2014 roku							
Wartość brutto	2 057,4	61,6	12,9	108,2	203,0	137,6	2 580,7
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(0,1)	(38,4)	(8,0)	(62,1)	(81,8)	-	(190,4)
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2014 roku	2 057,3	23,2	4,9	46,1	121,2	137,6	2 390,3
Na dzień 31 grudnia 2014 roku							
Wartość brutto	2 057,4	63,8	18,0	110,4	193,1	137,6	2 580,3
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(0,1)	(46,1)	(8,0)	(72,4)	(82,9)	-	(209,5)
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2014 roku	2 057,3	17,7	10,0	38,0	110,2	137,6	2 370,8

Wartość firmy

Największy udział w saldzie wartości niematerialnych ma wartość firmy powstała w wyniku połączeń, jakie miały miejsce w latach 2007-2011. Na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz w okresie porównywalnym wartość firmy powstała w wyniku połączeń wynosiła 2 057,3 mln PLN i była zaalokowana do następujących segmentów operacyjnych, które są traktowane jako ośrodki wypracowujące przepływy pieniężne:

	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
	(badane)	(badane)
	mln PLN	mln PLN
Wartość firmy przypisana do segmentu "Bankowość i finanse"	871,4	871,4
Wartość firmy przypisana do segmentu "Administracja Publiczna"	925,2	925,2
Wartość firmy przypisana do segmentu "Przedsiębiorstwa"	129,7	129,7
Wartość firmy przypisana do segmentu "Infrastruktura"	131,0	131,0
	2 057,3	2 057,3

Koszty niezakończonych prac rozwojowych

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

W roku zakończonym 31 grudnia 2014 roku skapitalizowane koszty nakładów na prace rozwojowe wyniosły 7,2 mln PLN, z czego 2,2 mln PLN w ramach segmentu „Bankowość i Finanse”, 4,6 mln PLN w segmencie „Administracja Publiczna” oraz 0,4 mln PLN w segmencie „Przedsiębiorstwa”.

Do największych projektów realizowanych w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku należały następujące projekty:

- Karta Usług Publicznych

Głównym zadaniem projektu będzie zautomatyzowana realizacja procesu pobierania płatności bezgotówkowych z użyciem karty mikroprocesorowej za usługi świadczone przez jednostki administracji państwowej, instytucje samorządowe, instytucje pożytku publicznego oraz budowa interfejsu do zewnętrznego systemu rozliczeń płatności.

Faza badawcza projektu była realizowana w ramach projektu Śląska Karta Usług Publicznych dla KZK GOP, a faza rozwojowa została rozpoczęta z początkiem trzeciego kwartału 2014 roku. Łączna wartość nakładów jakie do dnia 31 grudnia 2014 roku zostały aktywowane na wartości niematerialne wyniosła 3,4 mln PLN. Projekt ma zostać zakończony do 31 grudnia 2015 roku.

- SOUG (System Obsługi Ubezpieczeń Grupowych)

Celem projektu jest utworzenie modułu przeznaczonego do budowy i zarządzania produktami ubezpieczeń grupowych. Oprogramowanie pozwala na swobodną konfigurację kształtu produktu ubezpieczeniowego na podstawie ryzyk, klauzul, zawodu, stawek bazowych, OWU oraz innych słowników parametryzujących.

Faza badawcza projektu została rozpoczęta w drugim kwartale 2011 roku, a faza rozwojowa rozpoczęła się w trzecim kwartale 2013 roku. Łączna wartość nakładów jakie do dnia 31 grudnia 2014 roku zostały aktywowane na wartości niematerialne wyniosła 2,0 mln PLN, z czego w 2014 roku 1,0 mln PLN. Projekt ma zostać zakończony do 30 czerwca 2015 roku.

- Asseco Medical Network

Jest to system przeznaczony dla sieci jednostek publicznych i niepublicznych, świadczących usługi medyczne w systemie leczenia stacjonarnego, zamkniętego i specjalistycznego tj. sieci szpitali i przychodni specjalistycznych. Oprogramowanie wyróżnia się interoperacyjnością, rozszerzalnością funkcjonalną,

współpracą z Data Center, definiowalnym przepływem procesów oraz architekturą zapewniającą skalowalność systemu w zależności od specyfiki klienta.

Faza badawcza projektu została rozpoczęta w marcu 2014 roku, a faza rozwojowa rozpoczęła się w czerwcu 2014 roku. Łączna wartość nakładów, jakie do dnia 31 grudnia 2014 roku zostały aktywowane na wartości niematerialne wyniosła 0,8 mln PLN. Projekt ma zostać zakończony w trzecim kwartale 2016 roku.

- def3000/CBP

Podstawową cechą rozwiązania def3000/CBP (Customer Banking Platform) będzie możliwość udostępniania funkcjonalności biznesowych systemu przy pomocy tzw. Miniaplikacji – czyli komponentów programowych komunikujących się z pozostałymi elementami systemu przy pomocy zdefiniowanego, otwartego interfejsu. Ponadto oprogramowanie będzie charakteryzować się następującymi funkcjonalnościami:

- udostępnienie wielu produktów i usług bankowych dla Klienta Banku na jednej Platformie dostępu internetowego;
- elastyczność oferowanych funkcjonalności dla Klientów Banku poprzez grupowanie ich w dedykowane mini aplikacje;
- aktywne reagowanie na potrzeby Klientów Banku poprzez interpretację i predykcję działań;
- możliwość rozszerzania oferowanych funkcjonalności przez zewnętrznych dostawców;
- możliwość korzystania z systemu przez Klientów Banku za pomocą urządzeń dowolnej klasy (desktop, tablet, mobile) z przeglądarką internetową.

Faza rozwojowa projektu została rozpoczęta w styczniu 2014 roku. Łączna wartość nakładów, jakie do dnia 31 grudnia 2014 roku zostały aktywowane jako wartości niematerialne, wyniosła 0,6 mln PLN. Projekt ma zostać zakończony w trzecim kwartale 2015 roku.

- Konsolidator

CCR (Comprehensive Consolidated Reporting) to aplikacja webowa w „chmurze” będąca narzędziem do obsługi procesu tworzenia skonsolidowanych raportów finansowych. Wyposażona jest w elastyczne mechanizmy, które pozwalają na definiowanie wielu rodzajów sprawozdań i raportów. Umożliwia tworzenie zestawień wspierających analizy danych finansowych. Wbudowane mechanizmy pozwalają na szybką implementację zmian w stosowanych szablonach raportów finansowych.

Funkcjonalność aplikacji CCR obejmuje, oprócz wprowadzania i sprawdzania raportów finansowych i transakcji wewnątrzgrupowych, również wsparcie dla całego procesu konsolidacji, w tym obliczanie korekt konsolidacyjnych (automatycznych i ręcznych), konwersję walutową. Aplikacja obsługuje import i eksport plików.xls oraz posiada wbudowany komunikator, który umożliwia przekazywanie uwag pomiędzy uczestnikami procesu konsolidacji.

Faza badawcza projektu została rozpoczęta w styczniu 2012 roku, a jego faza rozwojowa rozpoczęła się w październiku 2012 roku. Łączna wartość nakładów, jakie do dnia 31 grudnia 2014 roku zostały aktywowane jako wartości niematerialne, wyniosła 1,4 mln PLN, z czego w 2014 roku 0,6 mln PLN. Projekt ma zostać zakończony do końca 2015 roku.

- BSS Cloud

Celem projektu jest utworzenie produktu dedykowanego kompleksowej obsłudze procesów Business Support Systems małych (do 1000) i średnich (do 10000 abonentów) detalicznych oraz hurtowych operatorów telekomunikacyjnych oraz telewizyjnych. W efekcie Asseco Poland będzie dysponowało kompleksową ofertą BSS oraz Network Inventory dla ww. operatorów telekomunikacyjnych.

Faza badawcza projektu została rozpoczęta w kwietniu 2014 roku, a faza rozwojowa rozpoczęła się w maju 2014 roku. Łączna wartość nakładów, jakie do dnia 31 grudnia 2014 roku zostały aktywowane jako wartości niematerialne, wyniosła 0,4 mln PLN. Projekt ma zostać zakończony do końca 2015 roku.

Nakłady poniesione przez Spółkę w związku z pozostałymi projektami rozwojowymi wyniosły w 2014 roku łącznie 0,4 mln PLN.

Zakupione oprogramowanie komputerowe, patenty, licencje i inne

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku Spółka nie dokonała istotnych zakupów oprogramowania komputerowego, patentów ani innych licencji obcych.

Znak towarowy „Asseco”

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

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

Wartości niematerialne rozpoznane w ramach rozliczenia połączenia

	Relacje z klientami	Wytworzone oprogramowanie	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2014 roku:			
Wartość brutto	130,0	73,0	203,0
Umorzenie	(40,0)	(41,8)	(81,8)
Wartość bilansowa netto na dzień 1 stycznia 2014	90,0	31,2	121,2
Na dzień 31 grudnia 2014 roku:			
Wartość brutto	130,0	63,1	193,1
Umorzenie	(46,9)	(36,0)	(82,9)
Wartość bilansowa netto na dzień 31 grudnia 2014	83,1	27,1	110,2
Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy	(7,0)	(3,8)	10,8

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

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

Koszty niezakończonych prac rozwojowych

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

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

Zakupione oprogramowanie komputerowe, patenty, licencje i inne

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

Znak towarowy „Asseco”

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

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

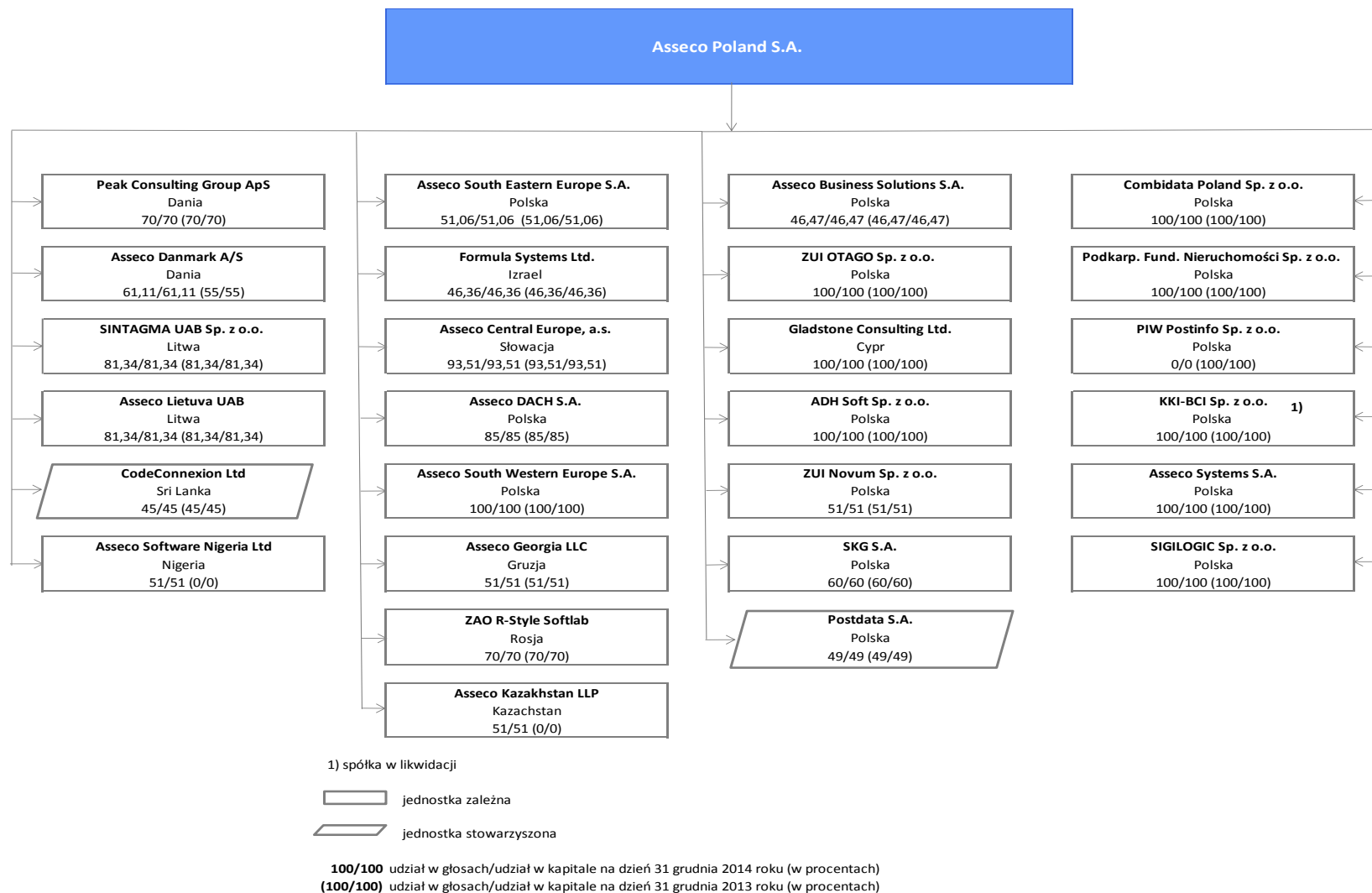
Wartości niematerialne rozpoznane w ramach rozliczenia połączenia

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

	Relacje z klientami	Wytworzone oprogramowanie	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2013 roku:			
Wartość brutto	130,0	73,0	203,0
Umorzenie	(33,0)	(36,3)	(69,3)
Wartość bilansowa netto na dzień 1 stycznia 2013	97,0	36,7	133,7
Na dzień 31 grudnia 2013 roku:			
Wartość brutto	130,0	73,0	203,0
Umorzenie	(40,0)	(41,8)	(81,8)
Wartość bilansowa netto na dzień 31 grudnia 2013	90,0	31,2	121,2
Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy	(7,0)	(5,5)	(12,5)

9. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

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



Inwestycje kapitałowe Spółki na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz w okresie porównywalnym zostały zaprezentowane w poniższej tabeli:

	31 grudnia 2014 (badane) mln PLN	31 grudnia 2013 (badane) mln PLN
<i>Inwestycje w podmioty notowane na aktywnym rynku</i>		
Asseco Central Europe a.s.	478,0	478,0
Asseco Business Solutions S.A.	69,0	69,0
Formula Systems (1985), Ltd.	427,0	416,7
Asseco South Eastern Europe S.A.	270,4	270,4
<i>Inwestycje w podmioty nienotowane</i>		
ZAO R-Style Softlab	67,9	92,9
Z.U.I. Otago Sp. z o.o.	26,3	26,3
Z.U.I. Novum Sp. z o.o.	3,9	3,9
ADH-Soft Sp. z o.o.	7,0	7,0
Combidata Poland Sp. z o.o.	56,7	56,7
Asseco DACH S.A.	158,5	158,5
Asseco South Western Europe S.A.	93,6	93,6
Asseco Denmark A/S	29,2	29,2
Peak Consulting Group APS	8,4	8,4
CodeConnexion Ltd.	2,8	2,8
Sintagma UAB oraz Asseco Lietuva UAB	19,4	19,4
Gladstone Consulting Ltd	33,8	33,8
Podkarpacki Fundusz Nieruchomości Sp. z o.o.	89,2	49,7
Postdata S.A.	1,0	1,0
SKG S.A.	8,7	8,7
Asseco Systems S.A.	136,5	135,4
Asseco Georgia LLC	4,9	4,9
Sigilogic Sp. z o.o.	1,2	-
Asseco Kazakhstan LLP	3,0	n/d
Asseco Software Nigeria Ltd.	3,1	n/d
Pozostałe podmioty	-	0,8
	1 999,5	1 967,1

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku miały miejsce następujące zmiany dotyczące inwestycji Asseco Poland w jednostkach zależnych i stowarzyszonych:

■ **Rejestracja połączenia Asseco Poland S.A. z PIW Postinfo Sp. z o.o.**

W dniu 2 stycznia 2014 roku zostało zarejestrowane połączenie Asseco Poland ze spółką Przedsiębiorstwo Innowacyjno-Wdrożeniowe „POSTINFO” Sp. z o.o. W związku z tym, że Spółka posiadała wszystkie udziały PIW Postinfo Sp. z o.o., połączenie zostało dokonane bez podwyższenia kapitału zakładowego Asseco Poland oraz bez wymiany udziałów na akcje w kapitale zakładowym Asseco Poland.

Transakcja nie miała istotnego wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe. Efekt połączenia został zaprezentowany w sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym.

■ **Zwiększenie zaangażowania w spółce Podkarpacki Fundusz Nieruchomości Sp. z o.o.**

W dniu 13 marca 2014 roku Asseco Poland podpisała z Podkarpackim Funduszem Nieruchomości Sp. z o.o. umowę objęcia 79 150 nowych sztuk udziałów o wartości nominalnej 50 PLN każdy, które to udziały zostały objęte w zamian za wkład pieniężny w kwocie 39,5 mln PLN. Podwyższenie kapitału było związane

z porozumieniem podpisanym ze spółką Prokom Investments (transakcja została szerzej opisana w punkcie 11 not objaśniających do niniejszego sprawozdania finansowego).

- **Zwiększenie zaangażowania w spółce Sigilogic Sp. z o.o.**

W dniu 10 kwietnia 2014 roku Asseco Poland podpisało z Sigilogic Sp. z o.o. umowę objęcia 24 594 nowych udziałów o wartości nominalnej 50 PLN każdy, które to udziały zostały objęte w zamian za wkład pieniężny w kwocie 1,2 mln PLN. Sigilogic Sp. z o.o. została zawiązana przez Asseco Poland w dniu 19 listopada 2013 roku. Spółka specjalizuje się w realizacji projektów w zakresie automatyki budynków.

- **Nabycie akcji spółki Asseco Kazakhstan LLP**

W dniu 11 czerwca 2014 roku Asseco Poland podpisała umowę nabycia 51% udziałów w spółce informatycznej New Technology Integrator LLP z siedzibą w Ałmaty za cenę 1,0 mln USD. Po transakcji spółka zmieniła nazwę na Asseco Kazakhstan LLP.

Asseco Kazakhstan LLP powstała w 2006 roku. Jej działalność obejmuje trzy linie biznesowe: bezpieczeństwo informatyczne, zarządzanie informacją oraz uruchamianie świadczenie usług w chmurze. Spółka obecnie koncentruje się głównie na sektorze publicznym oraz dużych przedsiębiorstwach w sektorze telekomunikacyjnym i energetycznym.

- **Nabycie udziałów w spółce Asseco Software Nigeria Ltd.**

W dniu 28 lipca 2014 roku Asseco Poland nabyła 5 100 tysięcy sztuk udziałów spółki Asseco Software Nigeria Ltd z siedzibą w Lagos w Nigerii. Nabyte udziały stanowią 51% kapitału zakładowego Asseco Software Nigeria i dają prawo do 51% głosów na walnym zgromadzeniu tej spółki.

10. Testy na utratę wartości aktywów niefinansowych

Na dzień 31 grudnia 2014 roku, jak i w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku, kapitalizacja giełdowa Asseco Poland utrzymywała się na poziomie poniżej wartości księgowej Spółki (tzw. „niska kapitalizacja”). Sytuacja ta została przez Zarząd Asseco uznana za czynnik wskazujący na możliwość utraty wartości aktywów Spółki.

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

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

Ad 1 Aktywa zaangażowane do prowadzenia działalności operacyjnej Spółki

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

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

Przepływy finansowe dla poszczególnych segmentów zastosowane w modelu wartości użytkowej bazują na budżecie na 2015 rok oraz na prognozach na lata 2016 - 2019 dotyczących rozwoju rynku informatycznego w Polsce. Wartość rezydualna w modelu została oszacowana przy założeniu braku wzrostu wypracowywanej marży po okresie prognozy.

Stopa dyskontowa zastosowana do wyliczenia wartości bieżącej oszacowanych przepływów pieniężnych to szacunek średnioważonego kosztu kapitału Spółki, który na dzień 31 grudnia 2014 roku wynosił 7,2% (stopa w ujęciu realnym). Poszczególne składniki tej stopy zostały oszacowane na podstawie danych rynkowych dotyczących stóp wolnych od ryzyka, wartości współczynnika beta (przyjęto wartość β odlewarowanej na poziomie 0,85, która została zalewarowana w oparciu o średnio-rynkową strukturę wskaźnika dług/kapitał) oraz wartości oczekiwanej stopy zwrotu z rynku.

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

- zastosowanej realnej stopy dyskonta dla okresu rezydualnego, tj. dla przepływów po 2019 roku;
- średniorocznej efektywnej stopy zmiany tzw. wolnych przepływów pieniężnych w okresie prognozy, tj. w latach 2015-2019,

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

Wyniki przeprowadzonej analizy zostały zestawione w poniższej tabeli:

	Stopa dyskontowa		Efektywna stopa dla przepływów pieniężnych	
	zastosowana w modelu	graniczna	zastosowana w modelu	graniczna
Wartość firmy przypisana do segmentu "Bankowość i finanse"	7,2%	8,0%	11,7%	10,3%
Wartość firmy przypisana do segmentu "Administracja Publiczna"	7,2%	7,5%	2,1%	1,8%
Wartość firmy przypisana do segmentu "Przedsiębiorstwa"	7,2%	50,2%	17,7%	(6,3%)
Wartość firmy przypisana do segmentu "Infrastruktura"	7,2%	10,1%	28,5%	23,2%

Ad 2 Aktywa związane z działalnością inwestycyjną

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

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

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

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

	Asseco Central Europe a.s. mln PLN	Formula Systems (1985), Ltd. mln PLN	Asseco South Eastern Europe S.A. mln PLN	Asseco Business Solutions S.A. mln PLN
31 grudnia 2014				
(badane)				
wartość księgowa	478,0	427,0	270,4	69,0
wartość godziwa	317,8	575,3	205,0	192,5
nadwyżka (+)/niedobór(-) wartości godziwej nad wartością księgową	(160,2)	148,3	(65,4)	123,5
31 grudnia 2013				
(badane)				
wartość księgowa	478,0	416,7	270,4	69,0
wartość godziwa	407,8	512,8	254,0	200,7
nadwyżka (+)/niedobór(-) wartości godziwej nad wartością księgową	(70,2)	96,1	(16,4)	131,7

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

Na dzień 31 grudnia 2014 roku wartość użytkową oszacowano dla inwestycji w podmioty nienotowane na aktywnym rynku oraz dla inwestycji w ACE oraz ASEE.

W wyliczeniach wartości użytkowej ośrodków/grup wypracowujących przepływy pieniężne, którymi są poszczególne spółki zależne, zostały przyjęte następujące założenia:

- w każdej jednostce zależnej analizowano tzw. jednostki biznesowe, które w sumie składają się na budżet i prognozy całej jednostki zależnej;
- szczegółową prognozą objęto okres 5 lat, w czasie którego zostały założone wzrosty przepływów w kolejnych latach, dla reszty okresu funkcjonowania jednostek obliczono wartość rezydualną przy założonym braku wzrostu przepływów;
- zakładane wzrosty przepływów zależą od strategii dla całej Grupy, taktycznych planów poszczególnych jednostek oraz biorą pod uwagę uwarunkowania poszczególnych rynków

geograficznych, jak i sektorowych, a ponadto odzwierciedlają obecny oraz potencjalny portfel zamówień. Potencjalny portfel zamówień zakłada utrzymanie bieżących oraz pozyskanie nowych klientów;

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

W efekcie przeprowadzonego testu na utratę wartości inwestycji, stwierdzono, że należy objąć odpisem aktualizującym inwestycję w spółkę R-Style Softlab w wysokości 25 mln złotych. Odpis został ujęty w kosztach finansowych. Odpis ten w dużej mierze wynika z problemów makroekonomicznych gospodarki rosyjskiej oraz znacznego spadku kursu rubla. Do oszacowania przepływów pieniężnych FCFF przyjęto założenie, że średnioroczna efektywna stopa zmiany tzw. wolnych przepływów pieniężnych w okresie prognozy, tj. w latach 2015-2019 będzie wynosić 7,1% w stosunku rocznym. Wartość rezydualna została oszacowana przy założeniu braku wzrostu wypracowywanej marży po okresie szczegółowej prognozy. Stopa dyskontowa zastosowana do oszacowania wartości bieżącej oszacowanych przepływów pieniężnych to szacunek średnioważonego kosztu kapitału spółki ZAO R-Style Softlab, który na dzień 31 grudnia 2014 roku wynosił 22,2%. Dodatkowo przeprowadzono analizę wrażliwości mającą na celu zbadanie jak zmieniłaby się wartość utworzonego odpisu przy zmianie zastosowanej stopy dyskonta dla okresu rezydualnego oraz średniorocznej efektywnej stopy zmiany tzw. wolnych przepływów pieniężnych, co pokazuje tabela poniżej:

		Stopa dyskontowa (stopa bazowa w modelu 22,2%)						
		(3,0%)	(2,0%)	(1,0%)	0,0%	1,0%	2,0%	3,0%
Średnioroczna efektywna stopa zmiany wolnych przepływów pieniężnych w okresie prognozy (stopa bazowa 7,1%)	3,0%	(14,8)	(16,3)	(17,6)	(18,9)	(20,0)	(21,1)	(22,0)
	2,0%	(17,5)	(18,9)	(20,2)	(21,4)	(22,5)	(23,5)	(24,4)
	1,0%	(19,7)	(21,1)	(22,3)	(23,5)	(24,5)	(25,5)	(26,3)
	0,0%	(21,9)	(23,2)	(24,4)	(25,0)	(26,5)	(27,4)	(28,3)
	(1,0%)	(23,5)	(24,8)	(26,0)	(27,0)	(28,0)	(28,9)	(29,7)
	(2,0%)	(25,7)	(26,9)	(28,0)	(29,1)	(30,0)	(30,8)	(31,6)
	(3,0%)	(27,9)	(29,1)	(30,1)	(31,1)	(32,0)	(32,8)	(33,6)

W przypadku pozostałych testów na utratę wartości przeprowadzonych na dzień 31 grudnia 2014 roku, wartość użytkowa inwestycji przewyższa ich wartość księgową. Dla tych testów, Spółka dokonała analizy wrażliwości w odniesieniu do przeprowadzonych testów na utratę wartości aktywów związanych z działalnością inwestycyjną. W analizie tej badano wpływ zmiany:

- zastosowanej realnej stopy dyskonta dla okresu rezydualnego, tj. dla przepływów po 2019 roku;
- średniorocznej efektywnej stopy zmiany tzw. wolnych przepływów pieniężnych w okresie prognozy, tj. w latach 2015-2019;

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

Wyniki przeprowadzonej analizy zostały zestawione w poniższej tabeli:

	Wartość księgowa inwestycji	Stopa dyskontowa		Efektywna stopa dla przepływów pieniężnych	
	mln PLN	zastosowana w modelu dla okresu rezydualnego	graniczna	zastosowana w modelu dla okresu prognozy	graniczna
Inwestycje w podmioty notowane na aktywnym rynku					
Asseco Central Europe a.s.	478,0	6,9%	51,9%	8,7%	(11,3%)
Asseco South Eastern Europe S.A.	270,4	8,8%	60,8%	22,1%	3,7%
Inwestycje w podmioty nienotowane					
Asseco DACH S.A.	158,5	6,9%	19,8%	7,3%	(7,8%)
Asseco South Western Europe S.A.	93,6	9,8%	∞	9,4%	(14,6%)
Asseco Systems S.A.	136,5	9,6%	35,8%	21,8%	3,6%
Z.U.I. Otago Sp. z o.o.	26,3	9,0%	∞	27,7%	(2,6%)
Z.U.I. Novum Sp. z o.o.	3,9	10,8%	∞	(4,5%)	(84,7%)
ADH-Soft Sp. z o.o.	7,0	10,8%	∞	31,0%	(9,5%)
Combidata Poland Sp. z o.o.	56,7	9,0%	12,3%	18,6%	11,6%
Asseco Denmark A/S	29,2	7,3%	10,6%	(4,4%)	(10,1%)
Peak Consulting Group APS	8,4	7,3%	10,6%	(4,4%)	(10,1%)
Sintagma UAB oraz Asseco Lietuva UAB	19,4	10,8%	34,6%	(21,6%)	(32,9%)
Gladstone Consulting Ltd	33,8	10,4%	15,9%	22,0%	19,6%
SKG S.A.	8,7	10,8%	60,2%	8,6%	(10,1%)
Asseco Georgia LLC	4,9	18,0%	47,4%	105,4%	89,4%
Asseco Kazachstan LLP	3,0	22,2%	∞	30,5%	(9,5%)

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

Ze względu na charakter działalności, wartość inwestycji w spółkę Podkarpacki Fundusz Nieruchomości Sp. z o.o. (dalej PFN) jest testowana poprzez porównanie wartości inwestycji z wartością aktywów netto będących w posiadaniu spółki PFN. Na dzień 31 grudnia 2014 roku dokonano porównania wartości księgowych inwestycji w poszczególne nieruchomości znajdujące się w PFN z ich aktualną wartością rynkową, którą ustalono na podstawie operatów szacunkowych sporządzonych przez rzeczoznawców majątkowych. W przypadku nieruchomości, których wartość księgowa przewyższała ich aktualną wartość rynkową, dokonano odpisów aktualizujących wartość tych nieruchomości. W wyniku dokonanych odpisów aktualizujących, wartość aktywów netto spółki PFN uległa obniżeniu, co spowodowało konieczność utworzenia odpisu aktualizującego wartość inwestycji w spółkę Podkarpacki Fundusz Nieruchomości Sp. z o.o. w wysokości 5,1 mln PLN. Odpis został ujęty w kosztach finansowych.

11. Aktywa finansowe

Na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz w okresie porównywalnym Spółka posiadała następujące kategorie i klasy aktywów finansowych:

	31 grudnia 2014 roku		31 grudnia 2013 roku	
	(badane)		(badane)	
	Długoterminowe mln PLN	Krótkoterminowe mln PLN	Długoterminowe mln PLN	Krótkoterminowe mln PLN
Pożyczki, w tym:				
udzielone podmiotom powiązanym	52,3	11,6	12,9	32,4
udzielone pracownikom	0,5	0,3	-	0,7
udzielone pozostałym podmiotom	-	-	7,3	-
	52,8	11,9	20,2	33,1
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy, w tym:				
kontrakty forward na waluty EUR i USD	2,7	3,4	5,9	2,7
	2,7	3,4	5,9	2,7
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, w tym:				
akcje w spółkach notowanych na aktywnym rynku	0,7	-	0,5	-
akcje i udziały w spółkach nienotowanych	8,8	-	8,7	-
	9,5	-	9,2	-
Razem	65,0	15,3	35,3	35,8

Pożyczki udzielone są wyceniane na dzień bilansowy według zamortyzowanego kosztu. Pożyczki dla podmiotów powiązanych zostały udzielone na warunkach rynkowych.

Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym

Na saldo pożyczek udzielonych podmiotom powiązanym składają się:

Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
	(badane)	(badane)
	mln PLN	mln PLN
Z.U.I. Otago Sp. z o.o.	2,1	3,1
Asseco DACH S.A.	-	11,9
Combidata Poland Sp. z o.o.	4,4	9,0
Podkarpacki Fundusz Nieruchomości Sp. z o.o.	36,5	2,9
Asseco Resovia S.A. ¹⁾	14,4	12,2
Gdyński Klub Koszykówki Arka S.A. ²⁾	6,5	6,2
Razem	63,9	45,3

1) w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku oraz w okresie porównywalnym pan Adam Góral, Prezes Zarządu Spółki, był członkiem rady nadzorczej Asseco Resovia S.A., a pan Marek Panek, Wiceprezes Zarządu Spółki, był w tym okresie prezesem zarządu Asseco Resovia S.A.

2) w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku oraz w okresie porównywalnym pan Przemysław Sęczkowski, Wiceprezes Zarządu Spółki był członkiem zarządu spółki Gdyński Klub Koszykówki Arka S.A.

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku największa zmiana salda pożyczek udzielonych podmiotom powiązanym wystąpiła w przypadku pożyczki na rzecz Podkarpackiego Funduszu Nieruchomości Sp. z o.o. Pożyczka została udzielona na podstawie umowy z dnia 15 kwietnia 2014 roku. Oprocentowanie pożyczki jest zmienne i wynosi WIBOR 3M + marża. Odsetki są naliczane i płatne kwartalnie. Pożyczka będzie wymagalna w dniu 30 kwietnia 2019 roku. Pożyczka została zabezpieczona wekslem in blanco.

Pożyczki udzielone pozostałym podmiotom

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku nastąpiło rozliczenie należności z tytułu bonów dłużnych wyemitowanych przez Prokom Investments S.A.

W dniu 17 marca 2014 roku Asseco Poland S.A. zawarło z Prokom Investments S.A. aneks do porozumienia z dnia 20 grudnia 2012 roku, na mocy którego ustalono bieżącą wartość zobowiązań Prokom Investments wobec Asseco Poland wynikających z bonów dłużnych oraz innych należności na 39,6 mln PLN oraz zmieniono termin wymagalności dotychczas niespłaconych przez Prokom zobowiązań. Zgodnie z aneksem Prokom zobowiązał się do zapłaty całości zobowiązań na rzecz Asseco w dniu sprzedaży udziałów spółki Park Wodny Sopot Sp. z o.o. z siedzibą w Sopocie.

Umowa sprzedaży udziałów spółki Park Wodny Sopot Sp. z o.o. została zawarta między Podkarpackim Funduszem Nieruchomości Sp. z o.o. (dalej: PFN) a spółką Prokom Investments w dniu 18 marca 2014 roku. Zgodnie z jej postanowieniami PFN nabył 18 143 udziałów spółki Park Wodny Sopot Sp. z o.o. stanowiących 98,34% udziału w kapitale zakładowym tej spółki za cenę w łącznej kwocie 39,6 mln PLN. PFN został upoważniony, aby w dacie zawarcia umowy sprzedaży całą cenę za udziały zapłacić z polecenia Prokom Investments na rzecz Asseco Poland tytułem przekazu. PFN przyjął przekaz i stał się bezpośrednio zobowiązanym i odpowiedzialnym względem Asseco za zapłatę całości ceny.

Jednocześnie Asseco Poland S.A. posiadało wobec PFN zobowiązanie w wysokości 39,6 mln PLN wynikające z objęcia nowych udziałów spółki PFN zgodnie z oświadczeniem zawartym w dniu 14 marca 2014 roku.

Asseco Poland i PFN zawarły w dniu 18 marca 2014 roku umowę potrącenia wzajemnych wierzytelności, skutkiem czego obie wzajemne wierzytelności uległy potrąceniu do wysokości 39,6 mln PLN. Asseco Poland posiadaną wobec PFN wierzytelność zaliczyło w całości na poczet spłaty wymagalnego zadłużenia spółki Prokom, a PFN posiadaną wobec Asseco wierzytelność zaliczyło w całości na objęcie i pokrycie w całości nowych udziałów.

W świetle opisanych powyżej transakcji roszczenia Asseco Poland wobec Prokom Investments zostały w całości zaspokojone.

Wartość nominalna (bez uwzględnienia odpisów z tytułu utraty wartości) bonów dłużnych, które zostały rozliczone na podstawie porozumienia z dnia 17 marca 2014 roku wynosiła 26,0 mln PLN, a ich wartość bilansowa wg szacunków dokonanych przez Zarząd Spółki na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosiła 7,3 mln PLN. W wyniku powyższej transakcji odwrócony został rozpoznany w poprzednich okresach odpis aktualizujący wartość bonów.

Przychody z tytułu aktualizacji wartości bonów zostały ujęte w przychodach finansowych (patrz pkt 3 not objaśniających do niniejszego sprawozdania finansowego). Ponadto na dzień 31 grudnia 2013 roku wartość nominalna (tj. bez uwzględnienia odpisów z tytułu utraty wartości) pozostałych należności od Prokom Investments, które zostały rozliczone na podstawie porozumienia z dnia 17 marca 2014 roku wynosiła 10,6 mln PLN, a ich wartość bilansowa wg szacunków dokonanych przez Zarząd Spółki na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosiła 1,2 mln PLN. W wyniku powyższej transakcji odwrócony został rozpoznany w poprzednich okresach odpis aktualizujący wartość należności. Przychody z tytułu aktualizacji wartości należności zostały ujęte w przychodach finansowych (patrz pkt 3 not objaśniających do niniejszego sprawozdania finansowego).

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

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to inwestycje kapitałowe nieprzekraczające 20% udziału w kapitale zakładowym. Inwestycje w podmioty notowane na aktywnym rynku są wyceniane na każdy dzień bilansowy do wartości godziwej na podstawie kursu zamknięcia notowań z dnia bilansowego. Inwestycje

w spółki nienotowane na aktywnym rynku wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości.

12. Czynne rozliczenia międzyokresowe

Na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz w okresie porównywalnym na saldo czynnych rozliczeń międzyokresowych składały się następujące pozycje:

	31 grudnia 2014 roku		31 grudnia 2013 roku	
	(badane)		(badane)	
	Długoterminowe mln PLN	Krótkoterminowe mln PLN	Długoterminowe mln PLN	Krótkoterminowe mln PLN
Przedpłacone usługi, w tym:	9,5	21,9	12,3	28,9
<i>Przedpłacone usługi serwisowe i opłaty licencyjne</i>	5,4	7,7	4,0	13,2
<i>Przedpłacony sponsoring</i>	2,8	9,9	7,3	11,5
<i>Przedpłacone czynsze oraz uśrednienie rat z tytułu leasingu operacyjnego</i>	-	0,6	-	0,5
<i>Przedpłacone ubezpieczenia</i>	0,2	0,7	-	1,1
<i>Przedpłacone inne usługi</i>	1,1	3,0	1,0	2,6
Wydatki związane z realizacją usług, dla których nie ujęto jeszcze przychodów	-	1,3	-	2,5
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	-	0,3	0,2	0,5
Razem	9,5	23,5	12,5	31,9

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz na koniec okresu porównywalnego składały się głównie z:

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

W związku z obowiązującymi umowami sponsoringowymi zawartymi ze spółkami Gdyński Klub Koszykówki Arka S.A. oraz z Asseco Resovia S.A. na Spółce ciąży zobowiązanie pozabilansowe wynikające z niewypłaconego jeszcze wynagrodzenia, określonego tymi umowami. Umowa sponsoringowa z Gdyńskim Klubem Koszykówki Arka S.A. obowiązuje do dnia 31 lipca 2017 roku, a kwota niewypłaconego jeszcze wynagrodzenia wynosi 9,4 mln PLN. Umowa sponsoringowa z Asseco Resovia S.A. obowiązuje do dnia 31 maja 2016 roku, a kwota niewypłaconego jeszcze wynagrodzenia to 8,2 mln PLN.

13. Należności długoterminowe i krótkoterminowe

	31 grudnia 2014 roku		31 grudnia 2013 roku	
	(badane)		(badane)	
	<i>Długoterminowe</i>	<i>Krótkoterminowe</i>	<i>Długoterminowe</i>	<i>Krótkoterminowe</i>
	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym	0,1	216,1	2,8	252,2
od jednostek powiązanych, w tym:	-	4,1	-	4,2
<i>od jednostek zależnych</i>	-	0,3	-	1,1
<i>od jednostek stowarzyszonych</i>	-	2,3	-	1,6
<i>od pozostałych podmiotów powiązanych</i>	-	1,5	-	1,5
od jednostek pozostałych	0,1	212,0	2,8	248,0
Odpis aktualizujący należności nieściągalne	-	(8,5)	-	(12,9)
Razem należności z tytułu dostaw i usług	0,1	207,6	2,8	239,3

Pozostałe należności	31 grudnia 2014 roku		31 grudnia 2013 roku	
	(badane)		(badane)	
	<i>Długoterminowe</i>	<i>Krótkoterminowe</i>	<i>Długoterminowe</i>	<i>Krótkoterminowe</i>
	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN
Należności z wyceny bilansowej kontraktów IT	-	192,3	-	141,8
Należności z tytułu dostaw niezafakturowanych	-	85,5	-	69,2
Należności z tytułu dywidend	-	13,5	-	7,3
Należności z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	0,2
Należności z tytułu kaucji oraz gwarancji dobrego wykonania umowy	12,9	7,2	14,9	6,8
Należności z tytułu dotacji	-	-	-	-
Należności dochodzone na drodze postępowania sądowego	-	0,5	-	0,6
Inne należności	0,2	2,8	8,4	4,2
Odpis aktualizujący inne należności nieściągalne	(0,5)	(0,8)	(7,4)	(2,7)
Razem pozostałe należności	12,6	301,0	15,9	227,4

Transakcje z podmiotami powiązanymi zostały przedstawione w punkcie 25 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 niezafakturowanych to należności z tytułu usług, które zostały wykonane w okresie sprawozdawczym, ale za które do dnia bilansowego nie została wystawiona faktura sprzedaży.

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

Na dzień 31 grudnia 2014 roku saldo innych należności zawiera przede wszystkim saldo należności od spółki Nordinfo Capital Sp. z o.o. z tytułu sprzedaży udziałów w spółce KOMA Nord Sp. z o.o. oraz saldo należności z tytułu pozostałej działalności operacyjnej.

Jak zostało opisane w punkcie 11 not objaśniających, w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku, nastąpiło całkowite rozliczenie należności od spółki Prokom Investments S.A. Na dzień 31 grudnia 2013 roku wartość nominalna (tj. bez uwzględnienia odpisów z tytułu utraty wartości) pozostałych należności od Prokom Investments, które zostały rozliczone na podstawie porozumienia z dnia 17 marca 2014 roku wynosiła 10,6 mln PLN, a ich wartość bilansowa wg szacunków dokonanych przez Zarząd Spółki na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosiła 1,2 mln PLN. W wyniku powyższej transakcji odwrócony został, rozpoznany w poprzednich okresach, odpis aktualizujący wartość należności. Przychody z tytułu aktualizacji wartości należności zostały ujęte w przychodach finansowych (patrz pkt 3 not objaśniających do niniejszego sprawozdania finansowego).

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

W poniższej tabeli zaprezentowano strukturę wiekową należności brutto (tj. bez odpisów i dyskonta) na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz 2013 roku, która jest podstawą do tworzenia odpisu aktualizującego wartość należności na zasadach ogólnych:

Wiekowanie należności z tytułu dostaw i usług	31 grudnia 2014 roku		31 grudnia 2013 roku	
	(badane)		(badane)	
	mln PLN	%	mln PLN	%
Należności niewymagalne	169,7	78,5%	226,4	88,8%
Należności przeterminowane	32,2	14,9%	25,4	9,9%
<i>Należności przeterminowane do 3 miesięcy</i>	<i>20,0</i>	<i>9,2%</i>	<i>18,2</i>	<i>7,1%</i>
<i>Należności przeterminowane od 3 do 6 miesięcy</i>	<i>6,9</i>	<i>3,2%</i>	<i>1,3</i>	<i>0,5%</i>
<i>Należności przeterminowane od 6 do 12 miesięcy</i>	<i>1,2</i>	<i>0,6%</i>	<i>1,3</i>	<i>0,5%</i>
<i>Należności przeterminowane pow.12 miesięcy</i>	<i>4,1</i>	<i>1,9%</i>	<i>4,6</i>	<i>1,8%</i>
	201,9	93,4%	251,8	98,7%
Należności z tytułu dostaw i usług dochodzonych na drodze sądowej	14,3	6,6%	3,2	1,3%
Razem	216,2	100,0%	255,0	100,0%

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Spółka posiada 17,6 mln PLN należności z tytułu dostaw i usług od spółki Mostostal Warszawa S.A., w tym: 10,3 mln PLN za prace wykonane w Hali Widowiskowo - Sportowej w Czyżynach, 3,9 mln PLN za prace wykonane w galerii handlowej Brama Mazur w Ełku oraz 3,1 mln PLN za budowę kampusu dla Uniwersytetu w Białymstoku. Ze względu na brak spłaty, zgodnie z zasadami rachunkowości przyjętymi przez Spółkę, Spółka powinna utworzyć odpis w wysokości 10,0 mln PLN na powyższe należności. Jednak ze względu na fakt, iż wszystkie prace zostały przez Spółkę wykonane, a opóźnione płatności wynikają z trwających odbiorów pomiędzy Mostostal S.A. a inwestorami, Zarząd Spółki podjął decyzję o odstąpieniu od naliczenia odpisów, uznając, iż należności na dzień dzisiejszy nie są zagrożone.

14. Kontrakty wdrożeniowe

W roku 2014 i w 2013 Spółka realizowała szereg tzw. kontraktów wdrożeniowych IT. Zgodnie z MSR 11 przychody z tego typu kontraktów są uznawane zgodnie ze stopniem ich zaawansowania. Spółka dokonuje pomiaru stopnia zaawansowania realizowanych kontraktów wdrożeniowych według metody „kosztowej”, czyli ustalając stosunek kosztów poniesionych do kosztów całego projektu lub według metody „nakładów pracy”, czyli ustalając stosunek wykonanej pracy do całkowitych nakładów pracy w ramach danego projektu.

Poniższa tabela przedstawia podstawowe dane o realizowanych kontraktach wdrożeniowych:

	12 miesięcy do 31 grudnia 2014 (badane) mln PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2013 (badane) mln PLN
Przychody z tyt. realizacji kontraktów IT rozpoznane w okresie sprawozdawczym	443,5	548,5
<i>Dla wszystkich projektów niezakończonych na dzień bilansowy:</i>		
Przychody rozpoznane (narastająco) z tytułu realizacji kontraktów IT (-)	717,0	2 496,4
Poniesione koszty (narastająco) z tytułu realizacji kontraktów IT (-)	(592,7)	(1 645,3)
Saldo rezerw na straty na kontraktach	(7,9)	(12,7)
Zyski (straty) z tytułu realizacji kontraktów IT	116,4	838,4
Zafakturowane przychody (narastająco) z tytułu realizacji kontraktów IT	537,2	2 367,2
Należności z tytułu wyceny kontraktów IT	192,3	141,8
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów IT	(12,5)	(12,6)

15. Zapasy

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

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

	31 grudnia 2014 (badane) mln PLN	31 grudnia 2013 (badane) mln PLN
Sprzęt komputerowy, licencje obce oraz pozostałe towary do odsprzedaży	14,6	52,1
Sprzęt komputerowy, części zamienne oraz inne materiały utrzymywane w celu realizacji usług serwisowych/utrzymaniowych	1,3	1,5
Odpis aktualizujący wartość towarów (-)	(2,1)	(2,6)
Razem	13,8	51,0

Istotny spadek zapasów w 2014 roku jest związany ze zrealizowaniem lub znacznym zwiększeniem stopnia zaawansowania prac na następujących projektach:

- Śląska Karta Usług Publicznych - projekt realizowany na podstawie umowy z Komunikacyjnym Związkiem Komunalnym Górnośląskiego Okręgu Przemysłowego (dalej „KZK GOP”). W projekcie kończy się realizacja

jednego z kolejnych etapów, którego zakres obejmuje: dostawę infrastruktury indywidualnej gmin oraz KZK GOP, a także dostawę infrastruktury wspólnej i instalację sprzętu komputerowego;

- Podkarpacki System Informacji Medycznej – Spółka zakończyła realizację projektu w partnerstwie z kilkoma szpitalami wojewódzkimi. Zostały one wyposażone m.in. w sprzęt komputerowy, infrastrukturę sieciową, urządzenia do diagnostyki i radiologii;
- Spółka zakończyła realizację kilku mniejszych projektów m.in. System Dynamicznej Informacji Pasażerskiej dla KZK, dostawę Urządzeń Aktywnych do miejscowości Łęcznej i Zabrze oraz dostawę infrastruktury do KRUS.

16. Środki pieniężne

	31 grudnia 2014 roku (badane) mln PLN	31 grudnia 2013 roku (badane) mln PLN
Środki pieniężne na rachunkach bankowych bieżących	4,8	13,7
Lokaty krótkoterminowe (overnight)	81,9	94,5
Razem saldo środków pieniężnych wykazane w bilansie	86,7	108,2
Kredyty w rachunku bieżącym wykorzystywane do bieżącego zarządzania płynnością	-	-
Razem saldo środków pieniężnych wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	86,7	108,2

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

17. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

W 2013 roku Spółka dokonała przeklasyfikowania z rzeczowych aktywów trwałych do aktywów przeznaczonych do sprzedaży kilka z posiadanych nieruchomości (grunty, nieruchomości lokalowe oraz budynki biurowe) na kwotę 15,0 mln PLN. Wszystkie przeklasyfikowane nieruchomości są dostępne do natychmiastowej sprzedaży w ich bieżącym stanie (obecnie nieruchomości nie są użytkowane przez Spółkę). Wobec wszystkich nieruchomości zostały podjęte decyzje o ich sprzedaży oraz rozpoczęto aktywny program znalezienia nabywcy.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku wartość godziwa (ustalona na podstawie operatów szacunkowych przygotowanych przez rzeczoznawców majątkowych) przewyższała wartość bilansową przeklasyfikowanych nieruchomości, tym samym na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz w roku porównywalnym nie wystąpiły przesłanki utraty wartości żadnej z przeklasyfikowanej nieruchomości.

W dniu 15 grudnia 2014 roku Spółka dokonała sprzedaży nieruchomości położonej w Gdyni przy ul. Króla Jana III nr 1. Cena sprzedaży nieruchomości przewyższała jej wartość bilansową i wynosiła 1,7 mln PLN.

W dniu 28 listopada 2014 roku Spółka podpisała przedwstępną umowę sprzedaży nieruchomości zlokalizowanej w Warszawie przy ul. 17 Stycznia 74. Ustalona cena sprzedaży nieruchomości przewyższa jej wartość bilansową. W dniu 24 lutego 2015 roku Strony zawarły finalną umowę sprzedaży ww. nieruchomości.

18. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

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

Tabela poniżej przedstawia analitykę aktywów, zobowiązań oraz kosztów Funduszu.

	31 grudnia 2014 (badane) mln PLN	31 grudnia 2013 (badane) mln PLN
Środki trwałe wniesione do Funduszu	-	-
Pożyczki udzielone pracownikom	0,1	0,1
Środki pieniężne	0,4	0,4
Zobowiązania z tytułu Funduszu	(0,5)	(0,4)
Saldo po skompensowaniu	-	0,1
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	(0,8)	(0,8)

19. Kapitał zakładowy i pozostałe elementy kapitału własnego

Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz w okresie porównywalnym wynosił 83 000 303,00 PLN i był w całości opłacony. Na kapitał zakładowy składa się 83 000 303 sztuk akcji zwykłych o wartości nominalnej 1 PLN każda. Spółka nie wyemitowała akcji uprzywilejowanych.

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku wartość kapitału zakładowego nie uległa zmianie.

Kapitał docelowy Spółki jest równy kapitałowi zakładowemu.

Kapitał zapasowy

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

Kapitał Zapasowy, w Sprawozdaniu ze Zmian w Kapitale Własnym, jest prezentowany w ramach pozycji „Zyski / straty z lat ubiegłych oraz zysk okresu bieżącego”.

W 2013 roku na kapitał zapasowy został również odniesiony wynik transakcji na akcjach własnych (umorzenie i sprzedaż). Kapitał zapasowy został pomniejszony o kapitał przeznaczony na nabycie akcji własnych w celu ich umorzenia, zgodnie z uchwałą NWZA z dnia 3 listopada 2011 roku. Termin wygaśnięcia uchwały został określony na 36 miesięcy od dnia jej podpisania i tym samym z dniem 3 listopada 2014 roku środki przeznaczone na nabycie akcji własnych w celu ich umorzenia uległy automatycznemu przesunięciu na kapitał zapasowy.

W celu prezentacji zdolności dywidendowej Spółki w poniższej tabeli przedstawiono składniki i saldo kapitału zapasowego na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku.

	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
	(badane)	(badane)
	mln PLN	mln PLN
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	4 180,1	4 180,1
Zyski z lat ubiegłych przeznaczone uchwałami ZWZ na kapitał zapasowy	1 132,5	1 068,0
Wynik na rozliczeniu transakcji na akcjach własnych	(734,0)	(734,0)
Kapitał rezerwowy przeznaczony na nabycie akcji własnych w celu ich umorzenia	-	(450,0)
	4 578,6	4 064,1

Zgodnie z wymogami Kodeksu Spółek Handlowych, Spółka jest zobowiązana utworzyć kapitał zapasowy na pokrycie straty. Do tej kategorii kapitału przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy wykazanego w sprawozdaniu Spółki, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału podstawowego. O użyciu kapitału zapasowego, w tym rezerwowego, decyduje Walne Zgromadzenie, jednakże część kapitału zapasowego w wysokości jednej trzeciej kapitału zakładowego, tj. 27,7 mln PLN, można wykorzystać jedynie na pokrycie straty wykazanej w sprawozdaniu finansowym i nie podlega ona podziałowi na inne cele. Na dzień 31 grudnia 2014 roku nie istnieją inne ograniczenia dotyczące wypłaty dywidendy.

20. Oprocentowane kredyty bankowe i emisje papierów wartościowych

Typ kredytu	Maksymalny dostępny limit zadłużenia na 31 grudnia 2014	Efektywna stopa procentowa	Termin wymagalności	Stan zadłużenia na:	
				31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
				(badane)	(badane)
				mln PLN	mln PLN
Kredyt w rachunku bieżącym	150,0	WIBOR 1M + marża	2015-12-31	-	-
Kredyt w rachunku bieżącym	150,0	WIBOR 1M + marża	2016-09-30	-	-
Kredyt w rachunku bieżącym	150,0	WIBOR 1M + marża	2016-08-31	-	-
Kredyt w rachunku bieżącym	70,0	WIBOR 1M + marża	2016-03-31	-	-
	520,0			-	-
Kredyt inwestycyjny	n/d	WIBOR 3M + marża	2022-11-18	103,2	138,1

Na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz w okresie porównywalnym Spółka posiadała otwarte linie kredytowe w rachunkach bieżących dające możliwość pozyskania finansowania na kwotę 520 mln PLN. Na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku nie występowało zadłużenie z tytułu posiadanych linii kredytowych.

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

W okresie roku zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku Spółka dokonała wcześniejszej spłaty części zadłużenia wynikającego z kredytu w kwocie 20,0 mln PLN. W wyniku niniejszej przedpłaty obniżone zostały przyszłe raty kapitałowe, nie zmieniony natomiast pozostał harmonogram przyszłych spłat kapitałowo-odsetkowych.

Tabela poniżej przedstawia wiekowanie zobowiązań z tytułu kredytu inwestycyjnego wraz z opłatami odsetkowymi na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku.

	31 grudnia 2014 (badane) mln PLN	31 grudnia 2013 (badane) mln PLN
Kredyt inwestycyjny	117,9	164,0
wymagalny do 3 miesięcy	4,1	5,2
wymagalny od 3 do 12 miesięcy	12,2	15,5
wymagalny od 1 do 5 lat	60,7	76,6
wymagalny pow. 5 lat	40,9	66,7
Razem	117,9	164,0

Na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz w okresie porównywalnym żadne inne aktywa nie stanowiły zabezpieczenia zaciągniętych kredytów bankowych.

21. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Na dzień 31 grudnia 2014 roku przedmiotem umów leasingu finansowego, w których Spółka jest leasingobiorcą były:

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

W poniższej tabeli zaprezentowano saldo zobowiązań z tytułu leasingu finansowego na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz w okresie porównywalnym:

	31 grudnia 2014 roku (badane)		31 grudnia 2013 roku (badane)	
	Długoterminowe mln PLN	Krótkoterminowe mln PLN	Długoterminowe mln PLN	Krótkoterminowe mln PLN
Leasing nieruchomości	101,5	16,8	115,1	15,1
Leasing sprzętu IT	3,1	1,3	4,4	1,3
Razem	104,6	18,1	119,5	16,4

Leasing nieruchomości

Wartość netto budynku (budynek biurowy w Gdyni), będącego przedmiotem umowy leasingu finansowego na dzień 31 grudnia 2014 roku wynosiła 42,8 mln PLN, a na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosiła 50,2 mln PLN.

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

	31 grudnia 2014 (badane) mln PLN	31 grudnia 2013 (badane) mln PLN
Minimalne opłaty leasingowe		
w okresie krótszym niż 1 rok	23,1	22,1
w okresie 1-5 lat	95,9	91,9
w okresie dłuższym niż 5 lat	20,7	44,0
Przyszłe minimalne płatności leasingowe	139,7	158,0
Przyszłe koszty odsetkowe	21,4	27,8
Wartość bieżąca zobowiązania leasingowego		
w okresie krótszym niż 1 rok	16,8	15,1
w okresie 1-5 lat	81,5	73,5
w okresie dłuższym niż 5 lat	20,0	41,6
Zobowiązanie z tyt. leasingu	118,3	130,2

Efektywna stopa zwrotu z tytułu powyższego leasingu finansowego na dzień 31 grudnia 2014 roku wynosiła 5,83% i nie uległa zmianie w stosunku do dnia 31 grudnia 2013 roku.

Leasing sprzętu IT

Na dzień 31 grudnia 2014 roku wartość netto sprzętu IT będącego przedmiotem umów leasingu finansowego wynosiła 4,4 mln PLN. Na dzień 31 grudnia 2014 roku nie występowały umowy leasingu samochodów osobowych.

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

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

	31 grudnia 2014 (badane) mln PLN	31 grudnia 2013 (badane) mln PLN
Minimalne opłaty leasingowe		
w okresie krótszym niż 1 rok	1,6	1,6
w okresie 1-5 lat	3,3	4,8
w okresie dłuższym niż 5 lat	-	-
Przyszłe minimalne płatności leasingowe	4,9	6,4
Przyszłe koszty odsetkowe	0,5	0,7
Wartość bieżąca zobowiązania leasingowego		
w okresie krótszym niż 1 rok	1,3	1,3
w okresie 1-5 lat	3,1	4,4
w okresie dłuższym niż 5 lat	-	-
Zobowiązanie z tyt. leasingu	4,4	5,7

Efektywna stopa zwrotu z tytułu powyższego leasingu finansowego na dzień 31 grudnia 2014 roku wynosiła 6,2% i nie uległa zmianie w stosunku do dnia 31 grudnia 2013 roku.

22. Rezerwy

Zmiana wartości rezerw w okresie 12 miesięcy zakończonym w dniu 31 grudnia 2014 roku wynikała z następujących ruchów:

	Świadczenia po okresie zatrudnienia (badane) mln PLN	Rezerwy na naprawy gwarancyjne (badane) mln PLN	Ogółem (badane) mln PLN
Na dzień 1 stycznia 2014 roku	1,7	36,6	38,3
Zawiązanie (+)	0,3	5,0	5,3
Odwrocenie dyskonta (+)	-	-	-
Wykorzystane (-)	-	(3,3)	(3,3)
Rozwiązane (-)	-	(3,7)	(3,7)
Na dzień 31 grudnia 2014 roku (badane), w tym	2,0	34,6	36,6
Krótkoterminowe 31 grudnia 2014 roku	0,3	7,6	7,9
Długoterminowe 31 grudnia 2014 roku	1,7	27,0	28,7
Na dzień 1 stycznia 2013 roku	1,4	10,8	12,2
Zawiązanie (+)	0,3	32,8	33,1
Odwrocenie dyskonta (+)	-	0,1	0,1
Wykorzystane (-)	-	(3,1)	(3,1)
Rozwiązane (-)	-	(4,0)	(4,0)
Na dzień 31 grudnia 2013 roku (badane), w tym	1,7	36,6	38,3
Krótkoterminowe 31 grudnia 2013 roku	0,2	4,0	4,2
Długoterminowe 31 grudnia 2013 roku	1,5	32,6	34,1

Rezerwa na naprawy gwarancyjne dotyczy przyszłych, niezrealizowanych jeszcze strat w fazie powdrożeniowej projektów (lub ich części), wynikających z realizacji zobowiązań umownych do świadczenia usług (np. napraw gwarancyjnych), za które Spółka nie otrzyma wynagrodzenia lub otrzymane wynagrodzenie nie pokryje w całości kosztów wykonania usługi.

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

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

	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Stopa dyskontowa (%)	2,70%	4,36%
Przewidywany wskaźnik inflacji (%)	2,50%	2,50%
Prawdopodobieństwo odejścia z pracy przed nabyciem uprawnień do świadczenia (%)	9,00%	8,60%
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	5,00%	5,00%

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

Na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz w okresie porównywalnym zobowiązania Spółki wynikały z następujących tytułów:

	31 grudnia 2014 roku		31 grudnia 2013 roku	
	(badane)		(badane)	
	Długoterminowe mln PLN	Krótkoterminowe mln PLN	Długoterminowe mln PLN	Krótkoterminowe mln PLN
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, w tym				
Wobec jednostek powiązanych, w tym:	-	5,1	-	7,0
<i>wobec jednostek zależnych</i>	-	4,7	-	6,7
<i>wobec jednostek stowarzyszonych</i>	-	0,1	-	-
<i>wobec pozostałych podmiotów powiązanych</i>	-	0,3	-	0,3
Wobec jednostek pozostałych	0,2	78,9	0,3	109,5
	0,2	84,0	0,3	116,5
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	-	-	-	-
Zobowiązania budżetowe				
Podatek od wartości dodanej (VAT)	-	12,6	-	23,3
Podatek dochodowy od osób fizycznych (PIT)	-	5,8	-	4,9
Zakład Ubezpieczeń Społecznych	-	8,1	-	7,7
Podatek u źródła	-	0,2	-	0,5
Pozostałe	-	0,3	-	0,2
	-	27,0	-	36,6
Pozostałe zobowiązania				
Zobowiązanie oraz rezerwa na straty z tytułu wyceny kontraktów IT	-	20,4	-	25,3
Zobowiązania z tytułu dostaw niefakturowanych	-	19,6	-	36,0
Zaliczki otrzymane	-	1,5	-	2,5
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych i wartości niematerialnych	-	1,2	-	6,4
Inne zobowiązania	1,7	0,2	1,1	0,7
	1,7	42,9	1,1	70,9

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane.

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

Tabela poniżej przedstawia wartość brutto zobowiązań z tytułu dostaw i usług Spółki na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

	31 grudnia 2014 roku		31 grudnia 2013 roku	
	(badane)		(badane)	
	mln PLN	%	mln PLN	%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług				
Zobowiązania wymagalne	6,9	8,2%	11,0	9,4%
Zobowiązania niewymagalne do 3 miesięcy	68,9	81,8%	104,0	89,1%
Zobowiązania niewymagalne od 3 do 6 miesięcy	0,5	0,6%	0,6	0,5%
Zobowiązania niewymagalne powyżej 6 miesięcy	7,9	9,4%	1,2	1,0%
	84,2	100,0%	116,8	100,0%

24. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów i przychodów

	31 grudnia 2014 roku		31 grudnia 2013 roku	
	(badane)		(badane)	
	<i>Długoterminowe</i>	<i>Krótkoterminowe</i>	<i>Długoterminowe</i>	<i>Krótkoterminowe</i>
	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN
Rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:				
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	-	12,6	-	12,6
Rezerwa na premie dla pracowników i Zarządu	-	28,6	-	35,3
Rezerwa na koszty	-	9,8	-	6,9
	-	51,0	-	54,8
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:				
Przedpłacone usługi serwisowe i licencje	16,3	11,4	15,6	15,2
Dotacje do budowy aktywów	33,4	1,5	34,7	4,0
	49,7	12,9	50,3	19,2

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

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

25. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Sprzedaż Asseco Poland S.A. do jednostek powiązanych:		12 miesięcy do 31 grudnia 2014 (badane)	12 miesięcy do 31 grudnia 2013 (badane)
Nazwa podmiotu	Typ transakcji	mln PLN	mln PLN
Transakcje z jednostkami kontrolowanymi przez Spółkę			
ADH Soft Sp. z o.o.	<i>najem powierzchni biurowej</i>	0,6	-
ACE DanubePay, a.s.	<i>sprzedaż towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>	0,3	-
Asseco Business Solutions S.A.	<i>sprzedaż towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi; najem powierzchni biurowej</i>	1,9	0,3
Asseco Dach S.A.	<i>sprzedaż towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi; najem powierzchni biurowej</i>	0,1	-
Asseco Denmark A/S	<i>sprzedaż usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>	-	0,1
Asseco South Eastern Europe S.A.	<i>sprzedaż usług doradczych; najem powierzchni biurowej</i>	0,2	-
Asseco Systems S.A.	<i>sprzedaż towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi; najem powierzchni biurowej</i>	0,1	-
P.I.W.Postinfo Sp. z o.o.	<i>sprzedaż usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>	n/d	0,3
ZAO R-Style Softlab	<i>sprzedaż towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>	1,2	-
Sapiens Software Solutions (IDIT) Ltd	<i>sprzedaż towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>	0,5	3,0
Sigilogic Sp. z o.o.	<i>sprzedaż towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi, działalnością pozostałą; najem powierzchni biurowej</i>	5,3	-
SKG S.A.	<i>sprzedaż towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>	0,1	-
Z.U.I. Otago Sp. z o.o.	<i>najem powierzchni biurowej; sprzedaż towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>	0,5	0,2
Gdyński Klub Koszykówki Arka S.A. ¹⁾	<i>najem powierzchni biurowej</i>	0,2	0,4
		11,0	4,3
Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi			
Postdata S.A.	<i>sprzedaż towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>	8,4	8,1
		8,4	8,1
Transakcje z podmiotami powiązаныmi przez Kadrę Zarządzającą			
Polnord S.A. ²⁾	<i>sprzedaż towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi; najem powierzchni biurowej</i>	n/d	15,3
Decsoft S.A. ³⁾	<i>sprzedaż towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>	4,6	18,1
Ruch S.A. ⁴⁾	<i>sprzedaż towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>	0,6	1,0
		5,2	34,4
Transakcje z Członkami Zarządu i Prokurentami			
Włodzimierz Serwiński	<i>sprzedaż towarów i usług związanych z pozostałą działalnością</i>	-	0,1
Piotr Jakubowski	<i>sprzedaż towarów i usług związanych z pozostałą działalnością</i>	0,02	-
		0,02	0,1
Transakcje z Członkami Rady Nadzorczej			
Dariusz Brzeski	<i>sprzedaż towarów i usług związanych z pozostałą działalnością</i>	0,02	0,02
		0,02	0,02
TRANSAKcje OGÓŁEM		24,6	46,9

¹⁾ w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku oraz w okresie porównywalnym pan Przemysław Sęczkowski, Wiceprezes Zarządu Spółki był członkiem zarządu Gdyńskiego Klubu Koszykówki Arka S.A.

- ²⁾ w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku pan Przemysław Sęczkowski, Wiceprezes Zarządu Spółki był członkiem rady nadzorczej spółki Polnord S.A. Niniejszą funkcję pełnił do dnia 2 grudnia 2013 roku, tym samym w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku Polnord S.A. nie był już podmiotem powiązanym osobowo przez Kadrę Zarządzającą.
- ³⁾ w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku oraz w okresie porównywalnym pan Jacek Duch, Przewodniczący Rady Nadzorczej Spółki był członkiem rady nadzorczej spółki Decsoft S.A.
- ⁴⁾ w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku pan Dariusz Stolarczyk, Członek Rady Nadzorczej Spółki był członkiem zarządu spółki Ruch S.A. Pełni tę funkcję od dnia 1 września 2013 roku.

Zakupy Asseco Poland S.A. od jednostek powiązanych:		12 miesięcy do 31 grudnia 2014 (badane)	12 miesięcy do 31 grudnia 2013 (badane)
Nazwa podmiotu	Typ transakcji	mln PLN	mln PLN
Transakcje z jednostkami kontrolowanymi przez Spółkę			
ADH Soft Sp. z o.o.	<i>nabycie usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>	0,5	1,2
Asseco Business Solutions S.A.	<i>nabycie towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi; wynajem powierzchni biurowej</i>	2,9	2,7
Asseco Central Europe a.s.	<i>zakup towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>	0,5	-
Asseco South Eastern Europe S.A.	<i>zakup towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>	1,2	0,4
Grupa Combidata Poland Sp. z o.o.	<i>zakup towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>	1,2	5,4
Z.U.I. Otago Sp. z o.o.	<i>zakup towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>	2,1	6,9
Podkarpacki Fundusz Nieruchomości Sp. z o.o.	<i>nabycie usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi; wynajem powierzchni biurowej</i>	-	0,3
CK Zeto S.A.	<i>nabycie towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>	1,9	0,6
PI Zeto Bydgoszcz S.A.	<i>zakup usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>	0,1	0,1
P.I.W.Postinfo Sp. z o.o.	<i>zakup usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>	n/d	13,2
Sigilogic Sp. z o.o.	<i>zakup towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>	43,7	n/d
SKG S.A.	<i>nabycie usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>	4,6	-
ZAO R-Style Softlab	<i>nabycie usług związanych z pozostałą działalnością</i>	0,1	-
Gdyński Klub Koszykówki Arka S.A. ¹⁾	<i>sponsoring</i>	7,4	5,4
Asseco Resovia S.A. ²⁾	<i>sponsoring</i>	7,6	6,8
		73,8	43,0
Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi			
Postdata S.A.	<i>zakup towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>	0,7	0,8
		0,7	0,8
Transakcje z podmiotami powiązanymi przez Kadrę Zarządzającą			
Koma Nord Sp. z o.o. ³⁾	<i>nabycie usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>	0,4	0,4
Uczniowski Klub Sportowy Ostrobramska ⁴⁾	<i>sponsoring</i>	-	0,1
Top Fin Sp. z o.o. ⁵⁾	<i>wynajem powierzchni biurowej</i>	2,7	1,8
E-Kiosk S.A. ⁶⁾	<i>nabycie usług związanych z pozostałą działalnością</i>	0,1	n/d
		3,2	2,3
Transakcje z Członkami Zarządu i Prokurentami			
Piotr Jakubowski	<i>zakup usług doradczych</i>	0,4	0,4
Andrzej Gerlach	<i>zakup usług doradczych</i>	0,1	0,1
		0,5	0,5
Transakcje z Członkami Rady Nadzorczej			
Dariusz Brzeski	<i>zakup usług doradczych</i>	1,7	1,0
		1,7	1,0
TRANSAKcje OGÓŁEM		79,9	47,6

¹⁾ w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku oraz w okresie porównywalnym pan Przemysław Sęczkowski, Wiceprezes Zarządu Spółki był członkiem zarządu Gdyńskiego Klubu Koszykówki Arka S.A.

-
- ²⁾ w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku oraz w okresie porównywalnym pan Adam Góral, Prezes Zarządu Spółki, był członkiem rady nadzorczej Asseco Resovia S.A., a pan Marek Panek, Wiceprezes Zarządu Spółki, był w tym okresie prezesem zarządu Asseco Resovia S.A.
- ³⁾ w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku oraz w okresie porównywalnym pan Andrzej Gerlach, prokurent Spółki, był członkiem rady nadzorczej spółki Koma Nord Sp. z o.o.
- ⁴⁾ w okresie od 1 stycznia do 14 października 2013 roku pan Dariusz Brzeski, członek Rady Nadzorczej Spółki, był prezesem zarządu Uczniowskiego Klubu Sportowego Ostrobramska. Niniejszą funkcję pełnił do dnia 14 października 2013 roku, kiedy to Uczniowski Klub Sportowy Ostrobramska przestał być podmiotem powiązanym osobowo przez Kadrę Zarządzającą.
- ⁵⁾ w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku oraz w okresie porównywalnym pan Andrzej Gerlach, prokurent Spółki, pani Ewa Góral, żona Prezesa Spółki pana Adama Górala oraz pani Jolanta Wiza, żona pana Artura Wizy, dyrektora zarządzającego w Spółce, byli wspólnikami spółki Top Fin Sp. z o.o. Ponadto, w analizowanym okresie pani Jolanta Wiza pełniła funkcję prezesa zarządu spółki Top Fin Sp. z o.o. Dodatkowo od lipca 2013 roku właścicielem lokali wynajmowanych spółce Top Fin Sp. z o.o. jest Prezes Spółki Adam Góral.
- ⁶⁾ w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku pan Artur Kucharski, członek Rady Nadzorczej Spółki, był członkiem Rady Nadzorczej spółki Kiosk S.A. Niniejszą funkcję pełnił do dnia 8 października 2014 roku.

Nazwa podmiotu	Należności handlowe i pozostałe od podmiotów powiązanych		Zobowiązania handlowe i pozostałe wobec podmiotów powiązanych	
	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
	(badane)	(badane)	(badane)	(badane)
	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN
Transakcje z jednostkami kontrolowanymi przez Spółkę				
ADH-Soft Sp. z o.o.	-	-	0,1	-
Asseco Business Solutions S.A.	0,1	0,2	0,3	0,5
ACE DanubePay, a.s.	-	0,1	-	-
Asseco South Eastern Europe S.A.	-	0,1	0,4	0,1
Combidata Polska Sp. z o.o.	-	-	0,4	1,7
Z.U.I. Otago Sp. z o.o.	-	0,3	0,5	0,6
P.I.W.Postinfo Sp. z o.o.	-	-	-	0,7
Sapiens Software Solutions (IDIT) Ltd	0,2	0,6	-	-
Centrum Komputerowe ZETO S.A.	-	-	0,7	0,1
PI ZETO Bydgoszcz S.A.	-	-	0,2	0,1
Sigilogic Sp. z o.o.	1,6	-	0,2	-
SKG S.A.	-	-	0,8	-
Gdyński Klub Koszykówki Arka S.A. ¹⁾	0,1	0,4	0,5	0,6
Asseco Resovia S.A. ²⁾	-	-	1,7	2,7
	2,0	1,7	5,8	7,1
Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi				
Postdata S.A.	3,0	1,8	0,2	0,1
	3,0	1,8	0,2	0,1
Transakcje z podmiotami powiązanymi przez Kadrę Zarządzającą				
Koma Nord Sp. z o.o. ³⁾	-	-	-	0,1
Polnord S.A. ⁴⁾	n/d	2,1	n/d	-
Ruch S.A. ⁵⁾	0,7	1,2	-	-
Decsoft S.A. ⁶⁾	3,3	0,6	-	-
Top Fin Sp. Z o.o. ⁷⁾	0,3	-	0,2	0,2
E-Kiosk S.A. ⁸⁾	-	-	0,1	-
	4,3	3,9	0,3	0,3
Transakcje z Członkami Zarządu i Prokurentami				
Piotr Jakubowski	0,01	0,01	0,04	0,04
Andrzej Gerlach	-	-	0,01	0,01
	0,01	0,01	0,05	0,05
Transakcje z Członkami Rady Nadzorczej oraz Prokurentami				
Dariusz Brzeski	-	-	0,1	0,1
	-	-	0,1	0,1
TRANSAKcje OGÓŁEM	9,3	7,4	6,5	7,7

¹⁾ w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku oraz w okresie porównywalnym pan Przemysław Sęczkowski, Wiceprezes Zarządu Spółki był członkiem zarządu Gdyńskiego Klubu Koszykówki Arka S.A.

²⁾ w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku oraz w okresie porównywalnym pan Adam Góral, Prezes Zarządu Spółki, był członkiem rady nadzorczej Asseco Resovia S.A., a pan Marek Panek, Wiceprezes Zarządu Spółki, był w tym okresie prezesem zarządu Asseco Resovia S.A.

³⁾ w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku oraz w okresie porównywalnym pan Andrzej Gerlach, prokurent Spółki, był członkiem rady nadzorczej spółki Koma Nord Sp. z o.o.

⁴⁾ w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku pan Przemysław Sęczkowski, Wiceprezes Zarządu Spółki był członkiem rady nadzorczej spółki Polnord S.A. Niniejszą funkcję pełnił do dnia 2 grudnia 2013 roku, tym samym w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku Polnord S.A. nie był już podmiotem powiązanym osobowo przez Kadrę Zarządzającą.

⁵⁾ w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku pan Dariusz Stolarczyk, Członek Rady Nadzorczej Spółki był członkiem zarządu spółki Ruch S.A. Pełni tę funkcję od dnia 1 września 2013 roku.

- ⁶⁾ w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2014 oraz w okresie porównywalnym pan Jacek Duch, Przewodniczący Rady Nadzorczej Spółki był członkiem rady nadzorczej spółki Decsoft S.A.
- ⁷⁾ w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku oraz w okresie porównywalnym pan Andrzej Gerlach, prokurent Spółki, pani Ewa Góral, żona Prezesa Spółki pana Adama Górala oraz pani Jolanta Wiza, żona pana Artura Wizy, dyrektora zarządzającego w Spółce, byli wspólnikami spółki Top Fin Sp. z o.o. Ponadto w analizowanym okresie pani Jolanta Wiza pełniła funkcję prezesa zarządu spółki Top Fin Sp. z o.o. Dodatkowo od lipca 2013 roku właścicielem lokali wynajmowanych spółce Top Fin Sp. z o.o. jest Prezes Spółki Adam Góral.
- ⁸⁾ w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku pan Artur Kucharski, członek Rady Nadzorczej Spółki, był członkiem Rady Nadzorczej spółki Kiosk S.A. Niniejszą funkcję pełnił do dnia 08 października 2014 roku.

Transakcje z podmiotami powiązanymi są zawierane na warunkach rynkowych.

Saldo należności od podmiotów powiązanych na dzień 31 grudnia 2014 roku obejmuje saldo należności z tytułu dostaw i usług (4,1 mln PLN) oraz saldo pozostałych należności (5,2 mln PLN). Saldo należności od podmiotów powiązanych na dzień 31 grudnia 2013 roku obejmuje saldo należności z tytułu dostaw i usług (4,2 mln PLN) oraz saldo pozostałych należności (3,2 mln PLN).

Saldo zobowiązań od podmiotów powiązanych na dzień 31 grudnia 2014 roku obejmuje saldo zobowiązań z tytułu dostaw i usług (5,1 mln PLN) oraz saldo pozostałych zobowiązań (1,4 mln PLN). Saldo zobowiązań od podmiotów powiązanych na dzień 31 grudnia 2013 roku obejmuje saldo zobowiązań z tytułu dostaw i usług (7,0 mln PLN) oraz saldo pozostałych zobowiązań (0,7 mln PLN).

26. Dodatkowe objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych

Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej

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

	12 miesięcy do 31 grudnia 2014 (badane) mln PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2013 (badane) mln PLN
Zmiana stanu zapasów	37,3	(17,8)
Zmiana stanu należności	(21,7)	(1,8)
Zmiana stanu zobowiązań	(63,8)	16,2
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	4,9	(21,6)
Zmiana stanu rezerw	(1,6)	26,1
Razem	(44,9)	1,1

Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku na saldo przepływów z działalności inwestycyjnej największy wpływ miały następujące wpływy i wydatki:

- Nabycie rzeczowych aktywów trwałych w wysokości 10,6 mln PLN, w tym także wydatki na zakup środków transportu i sprzętu komputerowego;
- Nabycie wartości niematerialnych w wysokości 7,6 mln PLN, to wydatki na zakup oprogramowania i licencji obcych wykorzystywanych przez pracowników Spółki;
- Nakłady na prace rozwojowe wyniosły 6,9 mln PLN;
- Wydatki na nabycie akcji/udziałów w podmiotach powiązanych wyniosły 7,0 mln PLN. Na saldo składają się przede wszystkim wydatki związane z nabyciem udziałów w spółkach Asseco Kazakhstan LLP (3,0 mln PLN) oraz Asseco Software Nigeria Ltd. (3,1 mln PLN);
- Dywidendy otrzymane od podmiotów zależnych i stowarzyszonych wyniosły 92,0 mln PLN.

- W poniższej tabeli zaprezentowano szczegóły dotyczące przepływów z tytułu pożyczek w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku:

Nazwa podmiotu	Pożyczki spłacone	Pożyczki udzielone
	mln PLN	mln PLN
Combidata Poland Sp. z o.o.	4,4	-
Zakład Usług Informatycznych Otago Sp. z o.o.	1,0	-
Asseco Dach S.A.	9,4	-
Asseco Resovia S.A.	-	(2,1)
Podkarpacki Fundusz Nieruchomości Sp. z o.o.	2,9	(36,0)
Gdyński Klub Koszykówki Arka S.A.	-	(1,5)
Pozostałe podmioty	1,1	(1,4)
Razem	18,8	(41,0)

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

- Dywidendy wypłacone - pozycja zawiera dywidendę wypłaconą przez Spółkę w wysokości 215,8 mln PLN (szczegóły dotyczące dywidendy za 2014 zostały przedstawione w punkcie 6 not objaśniających);
- Wydatki z tytułu spłaty kredytów są związane ze spłatą rat kredytu inwestycyjnego, jaki został zaciągnięty na budowę biura Spółki w warszawskim Wilanowie.

27. Zobowiązania pozabilansowe na rzecz jednostek powiązanych

Na dzień 31 grudnia 2014 roku stan gwarancji i poręczeń udzielonych przez Asseco Poland na rzecz spółki bezpośrednio zależnej Sigilogic Sp. z o.o. wygląda następująco:

- w dniu 1 kwietnia 2014 roku Asseco Poland zobowiązała się do udzielenia poręczenia na rzecz spółki Erbud S.A. na kwotę 13,5 mln PLN tytułem zabezpieczenia należytego wykonania projektu przez spółkę Sigilogic. Odpowiedzialność Asseco Poland z tytułu niniejszego poręczenia wygasa w dniu 15 sierpnia 2015 roku.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku stan zobowiązań pozabilansowych Asseco Poland na rzecz jednostki bezpośrednio zależnej Asseco South Eastern Europe S.A. wygląda następująco:

- Asseco Poland posiadało zobowiązanie pozabilansowe z tytułu udzielenia jednostce zależnej Asseco South Eastern Europe S.A. pożyczki na cele finansowania bieżącej działalności spółki. Maksymalna kwota pożyczki nie przekroczy 4,0 mln PLN. Pożyczka ma zostać spłacona do dnia 30 czerwca 2015 roku.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku stan gwarancji i poręczeń udzielonych przez Asseco Poland na rzecz jednostki kontrolowanej przez Spółkę Gdyński Klub Koszykówki Arka S.A. wygląda następująco:

- gwarancja udzielona na rzecz Euroleague Properties NV na kwotę 1,3 mln PLN (0,3 mln EUR) tytułem zabezpieczenia udziału Gdyńskiego Klub Koszykówki Arka w Eurolidze. Odpowiedzialność Asseco Poland z tytułu niniejszej gwarancji wygasa w dniu 30 lipca 2015 roku.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku nie występowały poręczenia udzielone na rzecz pozostałych podmiotów powiązanych.

28. Zobowiązania pozabilansowe wobec pozostałych podmiotów

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

	31 grudnia 2014 roku (badane) mln PLN	31 grudnia 2013 roku (badane) mln PLN
Zobowiązania z tytułu najmu powierzchni		
W okresie do 1 roku	9,0	10,7
W okresie od 1 roku do 5 lat	21,9	22,6
Powyżej 5 lat	3,1	0,2
	34,0	33,5

29. Zatrudnienie

	12 miesięcy do 31 grudnia 2014 (badane)	12 miesięcy do 31 grudnia 2013 (badane)
Przeciętne zatrudnienie w okresie sprawozdawczym*		
Zarząd	11	10
Działy produkcyjne	2 523	2 519
Działy handlowe	100	102
Działy administracyjne	333	343
Razem	2 967	2 974

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

	31 grudnia 2014 roku (badane)	31 grudnia 2013 roku (badane)
Zatrudnienie na dzień w osobach:		
Zarząd	11	11
Działy produkcyjne	2 581	2 651
Działy handlowe	109	109
Działy administracyjne	361	366
Razem	3 062	3 137

30. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

■ Ryzyko zmian kursów walutowych

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

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

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

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

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

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

■ Ryzyko zmian stopy procentowej

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

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

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

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

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

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

■ **Ryzyko kredytowe kontrahentów**

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

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

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

Cel: Minimalizowanie kwoty nieściągalnych należności.

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

■ **Ryzyko związane z płynnością**

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

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

■ **Skutki ograniczania ryzyka walutowego**

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

Na dzień 31 grudnia 2014 roku jak i na dzień 31 grudnia 2013 roku Spółka nie posiadała istotnych otwartych pozycji w aktywach ani zobowiązaniach finansowych zdenominowanych w innych walutach niż EUR, stąd analiza wrażliwości na zmiany kursów została przeprowadzona jedynie w stosunku do EUR. Przeprowadzona analiza wykazała, że przy umocnieniu się kursu PLN do EUR na poziomie 10%, wynik Spółki wzrósłby o 9,2 mln PLN. Tym samym osłabienie się kursu PLN do EUR spowodowałoby obniżenie wyniku Spółki o 9,2 mln PLN.

Na dzień 31 grudnia 2014 (badane)	Wartość narażona na ryzyko	Wpływ na wynik finansowy Spółki	
EUR	mln PLN	(10%)	10%
Aktywa finansowe			
Kontrakty forward	6,1	(2,6)	2,6
Zobowiązania			
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	118,3	11,8	(11,8)
Per saldo		9,2	(9,2)

Na dzień 31 grudnia 2013 (badane)	Wartość narażona na ryzyko	Wpływ na wynik finansowy Spółki	
EUR	mIn PLN	(10%)	10%
Aktywa finansowe			
Kontrakty forward	8,6	(3,6)	3,6
Zobowiązania			
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	130,2	13,0	(13,0)
Per saldo		9,4	(9,4)

▪ Skutki ograniczania ryzyka stóp procentowych

Spółka unika zaciągania kredytów opartych na zmiennej stopie procentowej. W przypadku konieczności zawarcia umów kredytowych opartych o zmienną stopę procentową, Spółka nie posiada strategii zabezpieczenia tego ryzyka. Zadłużenie Spółki na dzień bilansowy z tytułu kredytów opartych na zmiennej stopie procentowej wynosiło 103,2 mln PLN, a na koniec 2013 roku 138,1 mln PLN. Zadłużenie to wynika z kredytu celowego, który został zaciągnięty na sfinansowanie budowy nowego biura Spółki w Warszawie.

W poniższej tabeli zaprezentowano wpływ zmiany stopy bazowej kredytu (WIBOR 3M) na koszty odsetkowe poniesione w 2014 roku:

Na dzień 31 grudnia 2014 (badane)	Wartość narażona na ryzyko	Wpływ na wynik finansowy Spółki	
Kredyty oparte na zmiennej stopie procentowej WIBOR	mIn PLN	(15%)	15%
Oprocentowane kredyty bankowe oraz wyemitowane papiery dłużne	103,2	(0,1)	0,1

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

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

Aktywa i pozostałe zobowiązania Spółki oparte na zmiennej stopie procentowej, ze względu na brak istotności, nie są analizowane w kontekście ryzyka stóp procentowych.

▪ Pozostałe rodzaje ryzyka

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

▪ Metody przyjęte przy przeprowadzaniu analizy wrażliwości

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

■ Wartość Godziwa

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Spółka posiadała następujące aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej:

Na dzień 31 grudnia 2014 (badane)	Wartość bilansowa	Poziom 1 ⁱ⁾	Poziom 2 ⁱⁱ⁾	Poziom 3 ⁱⁱⁱ⁾
<i>Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy</i>				
Zawarte kontrakty typu "forward"	6,1	-	6,1	-
Razem	6,1	-	6,1	-
<i>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży</i>				
Akcje i udziały w spółkach notowanych na rynkach regulowanych	0,7	0,7	-	-
Akcje i udziały w spółkach nienotowanych na rynkach regulowanych	8,8	-	-	8,8
Razem	9,5	0,7	-	8,8

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

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

Na dzień 31 grudnia 2013 (badane)	Wartość bilansowa	Poziom 1 ⁱ⁾	Poziom 2 ⁱⁱ⁾	Poziom 3 ⁱⁱⁱ⁾
<i>Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy</i>				
Zawarte kontrakty typu "forward"	8,6	-	8,6	-
Razem	8,6	-	8,6	-
<i>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży</i>				
Akcje i udziały w spółkach notowanych na rynkach regulowanych	0,5	0,5	-	-
Akcje i udziały w spółkach nienotowanych na rynkach regulowanych	8,7	-	-	8,7
Razem	9,2	0,5	-	8,7

Wartość godziwa posiadanych przez Spółkę aktywów i zobowiązań finansowych na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku nie różni się znacząco od ich wartości bilansowej, z wyjątkiem wartości inwestycji w spółki Asseco Central Europe, Asseco Business Solutions, Asseco South Eastern Europe oraz Formula Systems Ltd., co zostało zaprezentowane w punkcie 10 not objaśniających do niniejszego sprawozdania finansowego.

■ Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w rachunku zysków i strat

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Spółka posiadała następujące pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w rachunku zysków i strat:

Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w rachunku zysków i strat na dzień 31 grudnia 2014 roku (badane):	Przychody /(koszty) z tytułu odsetek	Zyski /(straty) z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie/ (utworzenie) odpisów aktualizujących	Razem
Aktywa finansowe:	7,1	1,3	27,8	36,2
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez zysk lub stratę	-	0,1	-	0,1
<i>Walutowe kontrakty typu forward</i>	-	0,1	-	0,1
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1,4	0,3	-	1,7
Pożyczki i należności:	5,7	0,9	27,8	34,4
<i>Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym</i>	2,5	-	-	2,5
<i>Pożyczki udzielone pozostałym jednostkom</i>	0,3	-	28,1	28,4
<i>Należności handlowe od jednostek powiązanych</i>	-	-	-	-
<i>Należności handlowe od pozostałych jednostek</i>	2,9	0,9	(0,3)	3,5
Zobowiązania finansowe:	(5,4)	(4,4)	-	(9,8)
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez zysk lub stratę:	-	(3,4)	-	(3,4)
<i>Pozostałe instrumenty pochodne i zobowiązania finansowe</i>	-	(3,4)	-	(3,4)
Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki, emisje papierów wartościowych:	(5,0)	-	-	(5,0)
<i>Kredyty</i>	(5,0)	-	-	(5,0)
Zobowiązania handlowe:	(0,4)	(1,0)	-	(1,4)
<i>Transakcje z jednostkami powiązanymi</i>	-	-	-	-
<i>Transakcje z pozostałymi jednostkami</i>	(0,4)	(1,0)	-	(1,4)

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Spółka posiadała następujące pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w rachunku zysków i strat:

Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w rachunku zysków i strat na dzień 31 grudnia 2013 roku (badane):	Przychody /(koszty) z tytułu odsetek	Zyski /(straty) z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie/ (utworzenie) odpisów aktualizujących	Razem
Aktywa finansowe:	8,9	2,7	(1,0)	10,6
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez zysk lub stratę	-	(0,6)	-	(0,6)
<i>Walutowe kontrakty typu forward</i>	-	(0,6)	-	(0,6)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3,7	3,6	-	7,3
Pożyczki i należności:	5,2	(0,3)	(1,0)	3,9
<i>Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym</i>	2,4	-	-	2,4
<i>Pożyczki udzielone pozostałym jednostkom</i>	1,9	-	0,1	2,0
<i>Należności handlowe od jednostek powiązanych</i>	-	-	-	-
<i>Należności handlowe od pozostałych jednostek</i>	0,9	(0,3)	(1,1)	(0,5)
Zobowiązania finansowe:	(7,9)	(2,1)	-	(10,0)
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez zysk lub stratę:	-	(2,4)	-	(2,4)
<i>Pozostałe instrumenty pochodne i zobowiązania finansowe</i>	-	(2,4)	-	(2,4)
Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki, emisje papierów wartościowych:	(7,5)	-	-	(7,5)
<i>Kredyty</i>	(7,5)	-	-	(7,5)
Zobowiązania handlowe:	(0,4)	0,3	-	(0,1)
<i>Transakcje z jednostkami powiązanymi</i>	-	-	-	-
<i>Transakcje z pozostałymi jednostkami</i>	(0,4)	0,3	-	(0,1)

31. Informacje o wynagrodzeniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Spółki, Ernst & Young Audit Polska Sp. z o.o. sp.k. (dawniej: Ernst & Young Audit Sp. z o.o.), wypłacone lub należne za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku i dnia 31 grudnia 2013 roku w podziale na rodzaje usług:

	12 miesięcy do 31 grudnia 2014 (badane) mln PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2013 (badane) mln PLN
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	1,4	1,4
Razem	1,4	1,4

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

W poniższej tabeli zaprezentowano wynagrodzenie poszczególnych Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki z tytułu sprawowanej przez nich funkcji za 2014 i 2013 rok.

	12 miesięcy do 31 grudnia 2014 (badane) mln PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2013 (badane) mln PLN
Zarząd		
Adam Góral	2,2	1,9
Przemysław Borzestowski	1,4	1,5
Andrzej Dopierała ¹⁾	1,2	0,7
Tadeusz Dyrga	1,6	1,8
Rafał Kozłowski	1,0	0,8
Marek Panek	1,3	1,1
Paweł Piwowar	1,8	1,7
Zbigniew Pomianek	2,3	2,0
Włodzimierz Serwiński	1,2	1,2
Przemysław Sęczkowski	1,9	1,7
Robert Smułkowski	2,0	1,9
Razem	17,9	16,3
Rada Nadzorcza		
Jacek Duch	0,20	0,17
Piotr Augustyniak	0,10	0,07
Dariusz Brzeski	0,10	0,07
Artur Kucharski	0,10	0,07
Adam Noga	0,14	0,11
Dariusz Stolarczyk	0,10	0,07
Razem	0,74	0,56

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

33. Zarządzanie kapitałem

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

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

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

	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
	mln PLN	mln PLN
Oprocentowane kredyty i pożyczki	103,2	138,1
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	122,7	135,9
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	128,8	188,8
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty (-)	(86,7)	(108,2)
Zadłużenie netto	268,0	354,6
Kapitał własny	4 973,8	4 900,2
Kapitał i zadłużenie netto	5 241,8	5 254,8
Wskaźnik dźwigni	5,1%	6,7%

34. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym***▣ Nabywanie przez Asseco Systems S.A. akcji UNIZETO TECHNOLOGIES S.A. z siedzibą w Szczecinie***

W dniu 13 lutego Spółka podpisała umowę zakupu 911.150 akcji stanowiących 81,3% udziałów w kapitale zakładowym i taki sam udział w głosach na walnym zgromadzeniu spółki UNIZETO TECHNOLOGIES S.A. z siedzibą w Szczecinie, ul. Królowej Korony Polskiej nr 21, 70-486 Szczecin (dalej zwana „Unizeto”). Umowa została zawarta pomiędzy spółką zależną Asseco Systems S.A., jako Kupującym a 45 działającymi łącznie akcjonariuszami Unizeto będącymi osobami fizycznymi, jako Sprzedającymi. Umowa jest umową warunkową z uwagi na zapisy Statutu Unizeto dotyczące prawa pierwszeństwa w nabyciu Akcji Unizeto przysługujące akcjonariuszom Unizeto, którzy są właścicielami akcji uprzywilejowanych i mogą w terminie tygodniowym od otrzymania zawiadomienia złożyć oświadczenie o skorzystaniu z prawa pierwszeństwa nabywając Akcje objęte umową.

Zgodnie z terminem określonym w ww. umowie w dniu 23 lutego 2015 roku Asseco Systems S.A., w związku z nieskorzystaniem z prawa pierwszeństwa w nabyciu akcji Unizeto, skutecznie nabyła 911.150 Akcji Unizeto.

W dniu 26 lutego 2015 roku Asseco Systems S.A. zawarła kolejną warunkową umowę na zakup 100 844 sztuk akcji imiennych uprzywilejowanych stanowiących 9,0% udziałów w kapitale zakładowym i taki sam udział w głosach na walnym zgromadzeniu spółki Unizeto. Umowa jest umową warunkową z uwagi na zapisy Statutu Unizeto dotyczące prawa pierwszeństwa w nabyciu Akcji Unizeto przysługujące akcjonariuszom Unizeto, którzy są właścicielami akcji uprzywilejowanych i mogą w terminie tygodniowym od otrzymania zawiadomienia złożyć oświadczenie o skorzystaniu z prawa pierwszeństwa nabywając Akcje objęte umową.

▣ Sprzedaż nieruchomości przy ul. 17 Stycznia 74 w Warszawie

W dniu 28 listopada 2014 roku Spółka podpisała przedwstępną umowę sprzedaży nieruchomości zlokalizowanej w Warszawie przy ul. 17 Stycznia 74. W dniu 24 lutego 2015 roku Strony zawarły finalną umowę sprzedaży ww. nieruchomości.

▣ Podpisanie Aneksu nr 2 do Umowy Pożyczki z dnia 06 marca 2013 roku

W dniu 26 lutego 2015 roku Spółka podpisała Aneks nr 2 do Umowy Pożyczki z dnia 06 marca 2013 roku zawartej ze spółką zależną Gdyńskim Klubem Koszykówki Arka S.A. w celu wydłużenia okresu spłaty należności wynikającej z Umowy do dnia 31 grudnia 2018 roku, a w przypadku ostatniej płatności odsetkowej do dnia 14 stycznia 2019 roku.

▣ Zawarcie Umowy Pożyczki z dnia 25 lutego 2015 roku

W dniu 25 lutego 2015 roku Spółka zawarła umowę pożyczki, na podstawie której Spółka udzieliła Unizeto finansowania w wysokości 5,0 mln PLN o oprocentowaniu równym WIBOR 3M + marża. Unizeto zobowiązało się do spłaty pożyczki do dnia 31 grudnia 2015 roku.

▣ Zawarcie Umowy Pożyczki z dnia 6 marca 2015 roku

W dniu 6 marca 2015 roku Spółka podpisała umowę pożyczki ze spółką zależną Asseco Resovia S.A.. Wysokość pożyczki opiewa na kwotę 3,0 mln PLN, a oprocentowanie zostało określone na poziomie WIBOR 3M+ marża. Asseco Resovia S.A. zobowiązała się do spłaty pożyczki najpóźniej do dnia 31 grudnia 2020 roku.

Asseco Poland S.A.

ul. Olchowa 14
35-322 Rzeszów

tel.: +48 17 888 55 55

fax: +48 17 888 55 50

e-mail: info@asseco.pl

www.inwestor.asseco.pl