

**SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE
FINANSOWE
GRUPY ASSECO
WRAZ Z OPINIĄ
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO
REWIDENTA**

**za rok zakończony dnia
31 grudnia 2011 roku**

**sporządzone zgodnie z
Międzynarodowymi
Standardami
Sprawozdawczości
Finansowej**

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ ASSECO
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2011 ROKU.**

Spis treści	Strona
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	6
SKONSOLIDOWANY BILANS	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM	9
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	11
DODATKOWE INFOMACJE I OBJAŚNIENIA	13
I. INFORMACJE OGÓLNE	13
II. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	14
1. Podstawa sporządzenia	14
2. Oświadczenie o zgodności	14
3. Szacunki	14
4. Profesjonalny osąd	14
5. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	16
6. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie	16
7. Korekta błędów	18
8. Zmiany stosowanych zasad prezentacji	18
9. Zmiana danych porównywalnych w związku ze zmianą w prowizorycznym rozliczeniu objęcia kontroli nad Grupą Formula Systems	20
III. ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	21
1. Zasady konsolidacji	21
2. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	21
3. Wartość firmy	22
4. Udział we wspólnym przedsięwzięciu	22
5. Opcje put utrzymywane przez udziały niekontrolujące w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym	23
6. Połączenia jednostek gospodarczych znajdujących się pod wspólną kontrolą	23
7. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej	23
8. Rzeczowe aktywa trwałe	24
9. Wartości niematerialne	25
10. Dotacje rządowe	29
11. Koszty finansowania zewnętrznego	29
12. Utrata wartości aktywów niefinansowych	29
13. Aktywa finansowe	30
14. Zapasy	32
15. Czynne rozliczenia międzyokresowe	32
16. Należności z tytułu dostaw i usług	32
17. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych, środki pieniężne zastrzeżone	33
18. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	33
19. Leasing	34
20. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	34
21. Rezerwy	34
22. Rezerwa na naprawy gwarancyjne	35
23. Przychody	35
24. Przychody i koszty z realizacji kontraktów wdrożeniowych	36
25. Koszty operacyjne	38
26. Podatek dochodowy i podatek od towarów i usług	38

IV.	STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ ASSECO – ORGANIZACJA I ZMIANY	40
V.	INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI	52
VI.	NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	56
1.	Struktura przychodów ze sprzedaży i kosztów działalności operacyjnej	56
2.	Pozostałe przychody i koszty operacyjne	58
3.	Przychody i koszty finansowe	59
4.	Podatek dochodowy	60
5.	Zysk przypadający na jedną akcję	63
6.	Informacja dotycząca wypłaconej dywidendy	63
7.	Rzeczowe aktywa trwałe	64
8.	Wartości niematerialne	69
9.	Wartość firmy z konsolidacji	78
10.	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	97
11.	Aktywa finansowe	98
12.	Czynne rozliczenia międzyokresowe	100
13.	Należności długoterminowe i krótkoterminowe	101
14.	Kontrakty wdrożeniowe	103
15.	Zapasy	103
16.	Środki pieniężne	104
17.	Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	104
18.	Kapitał zakładowy i pozostałe elementy kapitału własnego	105
19.	Programy akcji pracowniczych	106
20.	Oprocentowane kredyty bankowe i emisje papierów wartościowych	107
21.	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	112
22.	Zobowiązania finansowe	113
23.	Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych tytułów	115
24.	Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów i przychodów	116
25.	Długoterminowe i krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania	117
26.	Transakcje ze stronami powiązаныmi	118
27.	Dodatkowe objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych	119
28.	Zobowiązania pozabilansowe związane z jednostkami powiązаныmi	120
29.	Zobowiązania pozabilansowe na rzecz jednostek pozostałych	121
30.	Zatrudnienie	122
31.	Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	123
32.	Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	129
33.	Zarządzanie kapitałem	129
34.	Wynagrodzenie członków Zarządu oraz członków Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej	130
35.	Sezonowość i cykliczność	131
36.	Nakłady inwestycyjne	131
37.	Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym	131
38.	Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych	133

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ ASSECO**

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Asseco Poland S.A. w dniu 16 marca 2012 roku.

Zarząd:

Adam Góral Prezes Zarządu

Renata Bojdo Wiceprezes Zarządu

Przemysław Borzestowski Wiceprezes Zarządu

Tadeusz Dyrga Wiceprezes Zarządu

Marek Panek Wiceprezes Zarządu

Paweł Piwowar Wiceprezes Zarządu

Zbigniew Pomianek Wiceprezes Zarządu

Włodzimierz Serwiński Wiceprezes Zarządu

Przemysław Sęczkowski Wiceprezes Zarządu

Robert Smułkowski Wiceprezes Zarządu

Wojciech Woźniak Wiceprezes Zarządu

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Danuta Stec Główny Księgowy

Handwritten signatures in blue ink corresponding to the names listed in the table. The signatures are: Góral, Bojdo, Borzestowski, Dyrga, Panek, Piwowar, Pomianek, Serwiński, Sęczkowski, Smułkowski, Woźniak, and Stec.

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
GRUPA KAPITAŁOWA ASSECO

	Noty	12 miesięcy do 31 grudnia 2011 (badane)	12 miesięcy do 31 grudnia 2010 (przekształcone)
Przychody ze sprzedaży	<u>1</u>	4 960,0	3 237,7
Koszt własny sprzedaży	<u>1</u>	(3 560,6)	(2 173,7)
Zysk brutto ze sprzedaży		1 399,4	1 064,0
Koszty sprzedaży	<u>1</u>	(349,1)	(221,8)
Koszty ogólnego zarządu	<u>1</u>	(400,1)	(283,0)
Zysk netto ze sprzedaży		650,2	559,2
Pozostałe przychody operacyjne	<u>2</u>	17,0	25,2
Pozostałe koszty operacyjne	<u>2</u>	(22,6)	(18,3)
Zysk z działalności operacyjnej		644,6	566,1
Przychody finansowe	<u>3</u>	157,1	55,6
Koszty finansowe	<u>3</u>	(87,5)	(127,6)
Zysk przed opodatkowaniem i udziałem w wynikach jednostek stowarzyszonych		714,2	494,1
Podatek dochodowy (bieżące i odroczone obciążenie podatkowe)	<u>4</u>	(111,1)	0,4
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych	<u>10</u>	4,3	2,0
Zysk za okres sprawozdawczy		607,4	496,5
<i>Przypadający:</i>			
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		397,1	414,3
Udziałowcom niekontrolującym		210,3	82,2
Skonsolidowany zysk netto (w złotych) przypisany Akcjonariuszom Asseco Poland S.A. przypadający na jedną akcję:			
<i>podstawowy ze skonsolidowanego zysku netto z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy</i>	<u>5</u>	5,12	5,87
<i>rozwodniony ze skonsolidowanego zysku netto z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy</i>	<u>5</u>	5,12	5,87

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
GRUPA KAPITAŁOWA ASSECO

	Noty	12 miesięcy do 31 grudnia 2011 (badane)	12 miesięcy do 31 grudnia 2010 (przekształcone)
Zysk za okres sprawozdawczy		607,4	496,5
Pozostałe dochody całkowite			
Zysk/Strata netto z tytułu wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		1,8	(1,3)
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych		-	0,8
Amortyzacja wartości niematerialnych rozpoznana bezpośrednio w kapitale własnym	<u>1</u>	(1,0)	(1,0)
Podatek dochodowy dotyczący pozostałych dochodów całkowitych		0,5	0,5
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych		352,1	4,9
Razem pozostałe dochody całkowite		353,4	3,9
SUMA DOCHODÓW CAŁKOWITYCH ZA OKRES		960,8	500,4
Przypadająca:			
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		525,2	395,2
Udziałowcom niekontrolującym		435,6	105,2

SKONSOLIDOWANY BILANS
GRUPA KAPITAŁOWA ASSECO

AKTYWA	Noty	31 grudnia 2011 (badane)	31 grudnia 2010 (przekształcone)
Aktywa trwałe		6 611,6	6 004,8
Rzeczowe aktywa trwałe	7	610,3	516,9
Nieruchomości inwestycyjne		1,7	0,8
Wartości niematerialne	8	3 057,1	3 054,5
<i>w tym wartość firmy z połączeń</i>		<i>2 209,2</i>	<i>2 197,2</i>
Wartość firmy z konsolidacji	9	2 405,7	2 183,5
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	10	291,2	22,7
Należności długoterminowe	13	22,3	38,4
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4	100,0	76,8
Długoterminowe aktywa finansowe	11	79,8	73,3
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	12	43,5	37,9
Aktywa obrotowe		2 864,5	2 456,7
Zapasy	15	62,1	66,7
Rozliczenia międzyokresowe	12	97,0	85,7
Należności z tytułu dostaw i usług	13	1 125,0	1 017,1
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	13	40,5	20,3
Należności budżetowe	13	26,8	16,4
Pozostałe należności	13	408,4	286,2
Aktywa finansowe	11	129,9	177,5
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	16	974,8	786,8
Aktywa długoterminowe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	17	7,7	4,4
SUMA AKTYWÓW		9 483,8	8 465,9

**SKONSOLIDOWANY BILANS
GRUPA KAPITAŁOWA ASSECO**

PASYWA	Noty	31 grudnia 2011 (badane)	31 grudnia 2010 (przekształcone)
Kapitał własny <i>(przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej)</i>		4 861,3	4 459,4
Kapitał podstawowy	18	77,6	77,6
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		3 950,9	3 950,9
Transakcje na udziałach niekontrolujących		(1,2)	(7,3)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych		138,6	-
Zyski/straty z lat ubiegłych		298,3	23,9
Zysk za okres sprawozdawczy dla akcjonariuszy Jednostki Dominującej		397,1	414,3
Udziały niekontrolujące		2 191,6	1 881,7
Kapitał własny ogółem		7 052,9	6 341,1
Zobowiązania długoterminowe		832,2	688,1
Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki, dłużne papiery wartościowe	20	357,3	227,1
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	21	164,5	158,7
Długoterminowe zobowiązania finansowe	22	112,9	115,2
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4	104,7	92,4
Długoterminowe rezerwy	25	19,7	17,5
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	24	72,4	75,8
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	23	0,7	1,4
Zobowiązania krótkoterminowe		1 598,7	1 436,7
Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki, dłużne papiery wartościowe	20	249,2	108,5
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	21	23,6	22,7
Zobowiązania finansowe	22	38,2	52,4
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	23	367,1	417,2
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	23	62,5	50,2
Zobowiązania budżetowe	23	119,0	132,5
Pozostałe zobowiązania	23	259,0	219,0
Rezerwy	25	39,6	33,8
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	24	200,3	175,7
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	24	240,2	224,7
SUMA ZOBOWIĄZAŃ		2 430,9	2 124,8
SUMA PASYWÓW		9 483,8	8 465,9

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

GRUPA KAPITAŁOWA ASSECO

	Noty	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Transakcje na udziałach niekontrolujących	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	Zyski/straty z lat ubiegłych oraz zysk okresu bieżącego	Kapitał własny Jednostki Dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2011 roku (przekształcone)		77,6	3 950,9	(7,3)	-	438,2	4 459,4	1 881,7	6 341,1
Zysk za okres sprawozdawczy		-	-	-	-	397,1	397,1	210,3	607,4
Suma pozostałych dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy		-	-	-	128,4	(0,3)	128,1	225,3	353,4
Dywidenda za 2010 rok	<u>6</u>	-	-	-	-	(139,6)	(139,6)	(94,2)	(233,8)
Transakcje z pracownikami rozliczanych w formie instrumentów kapitałowych	<u>19</u>	-	-	-	-	-	-	17,7	17,7
Rozliczenie warunkowego zobowiązania finansowego wobec udziałowców niekontrolujących (put option)	<u>22</u>	-	-	16,0	-	-	16,0	(7,3)	8,7
Pozostałe transakcje na udziałach niekontrolujących	<u>IV</u>	-	-	(9,9)	-	-	(9,9)	12,3	2,4
Objęcia kontroli nad spółkami zależnymi	<u>9</u>	-	-	-	-	-	-	6,1	6,1
Utrata kontroli nad spółkami zależnymi	<u>9</u>	-	-	-	10,2	-	10,2	(60,3)	(50,1)
Na dzień 31 grudnia 2011 roku (badane)		77,6	3 950,9	(1,2)	138,6	695,4	4 861,3	2 191,6	7 052,9

	Noty	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Transakcje na udziałach niekontrolujących	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	Zyski (straty) z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego	Kapitał własny Jednostki Dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2010 roku (badane)		77,6	3 488,6	(678,8)	-	17,7	810,5	3 715,6	635,8	4 351,4
Zysk za okres sprawozdawczy		-	-	-	-	-	414,3	414,3	82,2	496,5
Suma pozostałych dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy		-	-	-	-	(17,7)	(1,4)	(19,1)	23,0	3,9
Dywidenda za 2009 rok	6	-	-	-	-	-	(106,0)	(106,0)	(30,5)	(136,5)
Emisja akcji serii I		3,9	205,5	-	-	-	-	209,4	-	209,4
Koszty emisji akcji serii I		-	(4,7)	-	-	-	-	(4,7)	-	(4,7)
Emisja akcji serii J		5,4	266,2	-	-	-	-	271,6	-	271,6
Koszty emisji akcji serii J		-	(4,7)	-	-	-	-	(4,7)	-	(4,7)
Umorzenie akcji własnych		(9,3)	-	678,8	-	-	(669,5)	-	-	-
Koszty nabycia spółek poniesione w 2009 roku, dla których objęcie kontroli nastąpiło w 2010 roku		-	-	-	-	-	(0,7)	(0,7)	(1,0)	(1,7)
Rozliczenie warunkowego zobowiązania finansowego wobec udziałowców niekontrolujących (put option)		-	-	-	23,4	-	-	23,4	(3,2)	20,2
Objęcia kontroli nad spółkami zależnymi		-	-	-	-	-	-	-	1 092,9	1 092,9
Transakcje na udziałach niekontrolujących		-	-	-	(30,7)	-	(9,0)	(39,7)	82,5	42,8
Na dzień 31 grudnia 2010 roku (przekształcone)		77,6	3 950,9	-	(7,3)	-	438,2	4 459,4	1 881,7	6 341,1

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH
GRUPA KAPITAŁOWA ASSECO**

	Noty	12 miesięcy do 31 grudnia 2011 (badane)	12 miesięcy do 31 grudnia 2010 (przekształcone)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk przed opodatkowaniem i udziałem w wynikach jednostek stowarzyszonych		714,2	494,1
Korekty o pozycje:		(40,6)	276,9
Amortyzacja	<u>1</u>	194,0	128,1
Zmiany stanu kapitału pracującego	<u>27</u>	(195,5)	92,7
Przychody/koszty z tytułu odsetek		2,2	0,8
Przychody/koszty z różnic kursowych		5,0	(7,4)
Przychody/koszty z tytułu aktywów finansowych (wycena, sprzedaż, utrata wartości, itp.)		(62,1)	41,6
Pozostałe przychody/koszty finansowe		(0,1)	10,8
Zyski/straty na sprzedaży aktywów trwałych	<u>2</u>	(0,4)	8,3
Koszt transakcji z pracownikami rozliczanych w formie instrumentów kapitałowych	<u>19</u>	17,7	1,3
Pozostałe korekty zysku brutto		(1,4)	0,7
Środki pieniężne netto wygenerowane z działalności operacyjnej		673,6	771,0
Zapłacony podatek dochodowy		(127,3)	(102,1)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		546,3	668,9
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		12,9	31,9
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	<u>27</u>	(232,3)	(213,7)
Wydatki z tytułu nabycia jednostek zależnych	<u>27</u>	(133,9)	(562,5)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w nabytych jednostkach zależnych	<u>27</u>	3,1	225,7
Wydatki na nabycie jednostek stowarzyszonych	<u>27</u>	(28,6)	-
Wpływy ze sprzedaży akcji/udziałów w jednostkach zależnych/stowarzyszonych		6,4	3,2
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w sprzedanych jednostkach zależnych		(56,9)	(0,9)
Wpływy ze sprzedaży/rozliczenia aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		59,2	44,6
Wydatki na nabycie/wydatki z tytułu rozliczenia aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		(10,5)	(2,2)
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		4,9	60,4
Nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		(1,3)	(84,0)
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności		117,0	-
Nabycie aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności		(116,4)	-
Pożyczki udzielone		(8,3)	(68,4)
Pożyczki spłacone		9,6	29,8
Otrzymane odsetki		12,2	10,1
Dywidendy otrzymane	<u>27</u>	3,5	1,1
Pozostałe przepływy z działalności inwestycyjnej		0,1	(0,3)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej		(359,3)	(525,2)

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
GRUPA KAPITAŁOWA ASSECO (kontynuacja)

(kontynuacja)	Noty	12 miesięcy do 31 grudnia 2011 (badane)	12 miesięcy do 31 grudnia 2010 (przekształcone)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu emisji akcji w Jednostce Dominującej		-	481,1
Koszty emisji akcji w Jednostce Dominującej		-	(9,3)
Wpływy z tytułu emisji akcji w jednostkach zależnych	<u>27</u>	2,5	63,9
Wydatki z tytułu nabycia udziałów niekontrolujących	<u>27</u>	(19,4)	(11,4)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów		260,7	169,0
Wykup dłużnych papierów wartościowych		-	(47,2)
Spłata pożyczek/kredytów		(33,3)	(148,9)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(21,9)	(18,6)
Zapłacone odsetki		(17,6)	(17,9)
Dywidendy wypłacone	<u>27</u>	(233,5)	(144,4)
Pozostałe przepływy z działalności finansowej		(2,6)	(2,4)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(65,1)	313,9
Zwiększenie/zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		121,9	457,6
Różnice kursowe netto		66,1	(13,6)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 1 stycznia <i>(po korekcie o naliczone odsetki)</i>	<u>16</u>	786,6	342,8
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 31 grudnia	<u>16</u>	974,6	786,8
<i>(po korekcie o naliczone odsetki)</i>			

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

I. INFORMACJE OGÓLNE

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

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

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

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

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

Asseco Poland S.A. jest największą spółką informatyczną notowaną na Giełdzie

Papierów Wartościowych w Warszawie. Stała się również istotnym graczem na europejskim rynku producentów oprogramowania. W rankingu „TOP 100 European Software Vendors” (publikowanym przez Truffle Capital) za rok 2010 Grupa Asseco znalazła się na 7 miejscu.

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

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

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

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

1. Podstawa sporządzenia

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

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

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2011 roku. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy.

2. Oświadczenie o zgodności

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

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

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

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

3. Szacunki

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2011 roku nie wystąpiły istotne zmiany w sposobie dokonywania szacunków.

4. Profesjonalny osąd

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

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

i Wycena kontraktów IT oraz pomiar stopnia zaawansowania

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

(zwiększających postęp realizacji prac) do kosztów planowanych lub stosunkiem przepracowanych 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 2011 roku wartość należności z tytułu wyceny kontraktów IT wynosiła 120,9 mln PLN a zobowiązania z tego tytułu wynosiły 79,9 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 2011 roku nie występowały żadne otwarte umowy, z których został wydzielony instrument wbudowany.

ii Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Grupa corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków. W 2011 roku nie dokonano istotnych zmian w stosowanych przez Grupę stawkach amortyzacyjnych.

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

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

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

Zarząd rozważył także niską kapitalizację giełdową Grupy, jako potencjalną przesłankę trwałej utraty wartości aktywów. Przeprowadzone testy na trwałą utratę wartości aktywów w ocenie Zarządu są wystarczające.

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

Na dzień 31 grudnia 2011 roku Grupa ujęła zobowiązania z tytułu przyszłych płatności na rzecz udziałowców

niekontrolujących spółek: Asseco South Eastern Europe, Multicard, Sintagma, Statlogics oraz spółek z Grupy Matrix IT. Ustalenie wartości tych zobowiązań wymagało oszacowania wartości przyszłych wyników finansowych spółek. Wartość zobowiązań z tego tytułu wynosiła na dzień 31 grudnia 2011 roku 113,0 mln PLN.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku Grupa ujęła zobowiązania z tytułu przyszłych płatności na rzecz udziałowców niekontrolujących spółek: Asseco South Eastern Europe, Multicard, Sintagma, Statlogics oraz Harcase Software. Ustalenie wartości tych zobowiązań wymagało oszacowania wartości przyszłych wyników finansowych spółek. Wartość zobowiązań z tego tytułu wynosiła na dzień 31 grudnia 2010 roku 85,1 mln PLN.

v Klasyfikacja umów leasingowych

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

5. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po dniu 1 stycznia 2011 roku.

- Zmiany do MSR 32 Instrumenty finansowe: prezentacja: Klasyfikacja emisji praw poboru – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2010 roku lub później,

- MSR 24 Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych (znowelizowany w listopadzie 2009) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub później,
- Zmiany do KIMSF 14 MSR 19 - Limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności: przedpłaty minimalnych wymogów finansowania – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub później,
- KIMSF 19 Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: ograniczone zwolnienie z obowiązku prezentowania danych porównawczych wymaganych przez MSSF 7 dla stosujących MSSF po raz pierwszy – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub później,
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF (opublikowane w maju 2010 roku) - część zmian ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku, a część dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku.

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

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

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej

Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie:

- Faza pierwsza standardu MSSF 9 Instrumenty Finansowe: Klasyfikacja i wycena – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE. W kolejnych fazach Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zajmie się rachunkowością zabezpieczeń i utratą wartości. Zastosowanie pierwszej fazy MSSF 9 będzie miało wpływ na klasyfikację i wycenę aktywów finansowych Grupy. Grupa dokonała oceny tego wpływu w powiązaniu z innymi fazami, gdy zostaną one opublikowane, w celu zaprezentowania spójnego obrazu;
- Zmiany do MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji: transfer aktywów finansowych - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE;
- Zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy: Realizacja podatkowa aktywów - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE;
- Zmiany do MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat dla stosujących MSSF po raz pierwszy - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE;
- MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe – standard został opublikowany w maju 2011 roku i zacznie obowiązywać dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2013 roku; nie określono jeszcze terminu zatwierdzenia niniejszego standardu przez UE;
- MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne – standard został opublikowany w maju 2011 roku i zacznie obowiązywać dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2013 roku; nie określono jeszcze terminu zatwierdzenia niniejszego standardu przez UE;
- MSSF 12 Ujawnienia na temat zaangażowania w inne jednostki – standard został opublikowany w maju 2011 roku i zacznie obowiązywać dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2013 roku; nie określono jeszcze terminu zatwierdzenia niniejszego standardu przez UE;
- MSSF 13 Wycena wartości godziwej – standard został opublikowany w maju 2011 roku i zacznie obowiązywać dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2013 roku; nie określono jeszcze terminu zatwierdzenia niniejszego standardu przez UE;
- Znowelizowany MSR 27 Jednostkowe sprawozdanie finansowe został opublikowany w maju 2011 roku w związku z pojawieniem się standardu MSSF 10. Standard zacznie obowiązywać dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2013 roku; nie określono jeszcze terminu zatwierdzenia niniejszego standardu przez UE;
- Znowelizowany MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólne przedsięwzięcia znowelizowany standard został opublikowany w maju 2011 roku w związku z pojawieniem się standardu MSSF 11. Standard zacznie obowiązywać dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2013 roku; nie określono jeszcze terminu zatwierdzenia niniejszego standardu przez UE;

- Zmiany do MSR 19 Świadczenia pracownicze mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później; do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE;
- Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych: Prezentacja pozycji pozostałych całkowitych dochodów - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku lub później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE;
- KIMSF 20 Koszty usuwania nadkładu w fazie produkcyjnej w kopalni odkrywkowej- mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE;
- Zmiany do MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE;
- Zmiany do MSR 32 Instrumenty finansowe: prezentacja: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE.

7. Korekta błędów

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

8. Zmiany stosowanych zasad prezentacji

W okresie sprawozdawczym dokonano następujących zmian zasad prezentacji w odniesieniu do pozycji bilansowych:

	na dzień 31 grudnia 2010 roku			na dzień 1 stycznia 2010 roku		
	sprawozdanie za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku	zmiana prezentacji	saldo po zmianie zasad prezentacji	sprawozdanie za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku	zmiana prezentacji	saldo po zmianie zasad prezentacji
Aktywa trwałe						
Środki pieniężne zastrzeżone	1,6	(1,6)	-	1,2	(1,2)	-
Należności długoterminowe	36,8	1,6	38,4	34,6	1,2	35,8
Aktywa obrotowe						
Inne należności	279,0	7,2	286,2	220,7	0,2	220,9
Aktywa finansowe	129,3	48,2	177,5	-	-	-
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	842,2	(55,4)	786,8	342,8	(0,2)	342,6

Reklasyfikacja pomiędzy środkami pieniężnymi i innymi należnościami związana jest ze zmianą prezentacji pozycji: „środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania”, która to pozycja obejmuje środki na rachunkach bankowych spółek objętych konsolidacją, które zostały zablokowane jako forma zabezpieczenia przede wszystkim umów o udzielenie gwarancji bankowych.

W okresie sprawozdawczym dokonano również zmiany zasad prezentacji w odniesieniu do następujących pozycji kosztów działalności operacyjnej:

	12 miesięcy do 31 grudnia 2010		
	sprawozdanie za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku	zmiana prezentacji	saldo po zmianie zasad prezentacji
Koszt własny sprzedaży (-)	(2 161,0)	(10,6)	(2 171,6)
Koszty sprzedaży (-)	(226,6)	4,8	(221,8)
Koszty ogólnego zarządu (-)	(288,1)	5,8	(282,3)

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2011 roku Grupa wyodrębniła również nową pozycję w skonsolidowanych kapitałach o nazwie „Transakcje na udziałach niekontrolujących”. Pozycja ta obejmuje wyniki rozliczeń transakcji, które miały miejsce po dniu 1 stycznia 2010 roku i których przedmiotem był zakup lub zbycie udziałów niekontrolujących.

9. Zmiana danych porównywalnych w związku ze zmianą w prowizorycznym rozliczeniu objęcia kontroli nad Grupą Formula Systems

W dniu 25 listopada 2010 roku Asseco Poland objęła kontrolę nad spółką Formula Systems (1985) Ltd. w wyniku skutecznego nabycia od Emblaze Ltd. 50,66% udziałów w głosach na walnym zgromadzeniu oraz 49,19% w kapitale zakładowym spółki Formula Systems (1985) Ltd. Wartość firmy rozpoznana na nabyciu grupy Formula Systems, jaka została ujęta w sprawozdaniu za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku została oszacowana na podstawie wartości tymczasowych możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych. Do dnia 31 grudnia 2011 roku, w związku z zakończeniem procesu alokowania ceny nabycia, dokonano zmian w oszacowaniu wartości firmy powstałej na nabyciu Grupy Formula Systems. Jednocześnie postanowiono, że udziały niekontrolujące będą dla tej transakcji ujmowane w wartości godziwej.

Tym samym, dokonano następującej zmiany danych na dzień 31 grudnia 2010 roku:

	sprawozdanie za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku	zmiana w wyniku zakończenia procesu alokacji ceny nabycia	saldo po zmianach w ramach procesu alokacji ceny nabycia
Aktywa trwałe			
Wartości niematerialne	2 813,2	241,3	3 054,5
Wartość firmy z konsolidacji, <i>w tym wartość firmy przypisana do Grupy Formula Systems</i>	1 865,8 616,4	317,7 317,7	2 183,5 934,1
Długoterminowe aktywa finansowe	73,1	0,2	73,3
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	72,2	4,6	76,8
Aktywa obrotowe			
Należności z tytułu dostaw i usług	1 016,3	0,8	1 017,1
Inne należności	279,0		279,0
Aktywa finansowe	129,3	-	129,3
SUMA AKTYWÓW	6 248,9	564,6	6 813,5
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej)	415,4	(8,4)	407,0
Transakcje na udziałach niekontrolujących	5,1	(12,4)	(7,3)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	(4,7)	4,7	-
Zysk za okres sprawozdawczy dla akcjonariuszy Jednostki Dominującej	415,0	(0,7)	414,3
Udziały niekontrolujące	1 371,7	510,0	1 881,7
Kapitał własny ogółem	1 787,1	501,6	2 288,7
Zobowiązania długoterminowe	32,7	59,7	92,4
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	32,7	59,7	92,4
Zobowiązania krótkoterminowe	999,9	3,3	1 003,2
Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki, dłużne papiery wartościowe	108,1	0,4	108,5
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	457,0	(39,8)	417,2
Pozostałe zobowiązania	216,5	2,5	219,0
Rezerwy	31,2	2,6	33,8
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	187,1	37,6	224,7
SUMA ZOBOWIĄZAŃ	1 032,6	63,0	1 095,6
SUMA PASYWÓW	2 819,7	564,6	3 384,3

III. ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

1. Zasady konsolidacji

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Jednostki Dominującej Asseco Poland S.A. oraz sprawozdania finansowe jej jednostek zależnych sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku. Jednostkami zależnymi są takie jednostki, w których Grupa posiada więcej niż połowę głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy lub zgromadzeniu wspólników lub w jakikolwiek inny sposób posiada zdolność kierowania polityką finansową i operacyjną tychże jednostek. Do oceny posiadania przez Grupę kontroli nad innymi jednostkami bierze się również pod uwagę istnienie i wpływ potencjalnych głosów, które mogą być wykonywane na walnych zgromadzeniach akcjonariuszy lub zgromadzeniach wspólników tychże jednostek.

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

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

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

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

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

2. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

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

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są wykazywane w bilansie według ceny nabycia powiększonej o późniejsze zmiany udziału Grupy w aktywach netto tych jednostek, pomniejszone o ewentualne odpisy

z tytułu utraty wartości. Rachunek zysków i strat odzwierciedla udział w wynikach działalności jednostek stowarzyszonych. W przypadku zmiany ujętej bezpośrednio w kapitale własnym jednostek stowarzyszonych, Grupa ujmuje swój udział w każdej zmianie i ujawnia go, jeśli jest to właściwe, w sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym.

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

3. Wartość firmy

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

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

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

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

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

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

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

4. Udział we wspólnym przedsięwzięciu

Udział Grupy we wspólnych przedsięwzięciach jest ujmowany metodą konsolidacji proporcjonalnej, zgodnie z którą proporcjonalny udział w aktywach, zobowiązaniach, przychodach i kosztach wspólnego przedsięwzięcia jest ujmowany, pozycja po pozycji, łącznie z podobnymi pozycjami w skonsolido-

wanym sprawozdaniu finansowym. Przed włączeniem danych finansowych wspólnego przedsięwzięcia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego dokonuje się odpowiednich korekt w celu doprowadzenia tych danych do zgodności z MSSF stosowanymi przez Grupę.

5. Opcje put utrzymywane przez udziały niekontrolujące w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

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

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

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

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

6. Połączenia jednostek gospodarczych znajdujących się pod wspólną kontrolą

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

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

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

7. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

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

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

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

W przypadku zagranicznych jednostek pośrednio zależnych, sprawozdanie finansowe jest przeliczane z waluty funkcjonalnej tej jednostki na polski złoty etapami, tj. w pierwszej kolejności wartości wyrażone w walucie funkcjonalnej jednostki zależnej są przeliczane na walutę funkcjonalną jej

bezpośredniej jednostki dominującej (jednostka dominująca niższego szczebla), a następnie sprawozdanie skonsolidowane jednostki dominującej niższego szczebla jest przeliczane na walutę funkcjonalną jej jednostki dominującej.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej dokonywanej na poziomie Jednostki Dominującej:

Waluta	Na dzień	Na dzień
	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
NIS	0,8944	0,8514
EUR	4,4168	3,9603
USD	3,4174	2,9641
CZK	0,1711	0,158
RON	1,0226	0,9238
RSD	0,0426	0,0378
HRK	0,5861	0,5365
DKK	0,5941	0,5313
LTL	1,2792	1,1469

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

Waluta	okres 12 miesięcy zakończony dnia	okres 12 miesięcy zakończony dnia
	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
NIS	0,8295	0,8514
EUR	4,1401	4,0044
USD	2,9679	3,0402
CZK	0,1682	0,1585
RON	0,9773	0,9502
RSD	0,0406	0,9502
HRK	0,5558	0,5491
DKK	0,5558	0,5376
LTL	1,1991	1,1597

8. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonego o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. W skład kosztu wchodzi również koszt wymiany części składowych maszyn i urządzeń w momencie poniesienia, jeśli spełnione

są kryteria rozpoznania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają zysk lub stratę w momencie ich poniesienia.

Środki trwałe w momencie ich nabycia zostają podzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, dla których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności. Częścią składową są również koszty generalnych remontów. Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów, wynoszący:

Typ	Okres ekonomicznej użyteczności
Budynki i budowle	25-40 lat
Maszyny i urządzenia techniczne	3-12 lat
Środki transportu	4-5 lat
Komputery	2-3 lata

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

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

9. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne nabyte w ramach oddzielnej transakcji są ujmowane

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

Wartości niematerialne o określonym okresie użytkowania amortyzuje się metodą liniową w oparciu o ich szacowany okres użytkowania, a koszty amortyzacji są ujmowane w rachunku zysków i strat zgodnie z miejscem ich powstawania.

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

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

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

Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie

Grupa prezentuje w odrębnych kategoriach produkty końcowe projektów rozwojowych („oprogramowanie i licencje 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 Grupa jest w stanie wykazać:

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

Koszt wytworzenia składnika wartości niematerialnych we własnym zakresie jest sumą nakładów poniesionych od dnia, w którym po raz pierwszy dany składnik wartości niematerialnych spełni kryteria ujmowania pozycji (kryteria od a do f). 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 zagospodarowana 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, zakumulowane koszty pozostające w bezpośrednim związku z tymi pracami prezentuje się jako „Koszty niezakończonych projektów badawczo-rozwojowych”. W momencie ukończenia prac rozwojowych, gotowy efekt prowadzonego procesu wytwórczego jest przenoszony do kategorii „Oprogramowanie i licencje wytworzone we własnym zakresie” i od tego momentu Grupa rozpoczyna amortyzowanie wytworzonego we własnym zakresie oprogramowania.

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

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

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

	Wartość firmy	Znak towarowy "ASSECO"	Wartości niematerialne rozpoznane w ramach rozliczenia połączenia	Oprogramowanie i licencje wytworzone we własnym zakresie	Zakupione oprogramowanie komputerowe, patenty, licencje i inne wartości niematerialne
Okres użytkowania	Nieokreślony	Nieokreślony	Określony w oparciu o szacowany okres czerpania korzyści ekonomicznych z danego aktywa	Określony w oparciu o szacowany okres czerpania korzyści ekonomicznych z danego aktywa	Określony; dla patentów i licencji użytkowanych na podstawie umowy zawartej na czas określony przyjmuje się okres wynikający z umowy; w pozostałych przypadkach okres określa się w oparciu o szacowany czas czerpania korzyści ekonomicznych z danego aktywa
Wykorzystana metoda amortyzacji	Wartości o nieokreślonym okresie użytkowania nie są amortyzowane ani przeszacowywane.	Wartości o nieokreślonym okresie użytkowania nie są amortyzowane ani przeszacowywane.	Metoda liniowa: <ul style="list-style-type: none"> relacje z klientami – od 8 do 19 lat oprogramowanie wytworzone we własnym zakresie : od 5 do 15 lat 	Metoda liniowa w okresie: <ul style="list-style-type: none"> dla projektów dofinansowanych – przez okres w którym należy utrzymywać efekty projektu dla pozostałych projektów: od 2 do 10 lat 	Metoda liniowa w okresie od 2 do 5 lat
Wewnętrznie wytworzone lub nabyte	Nabyte w transakcji połączenia jednostek	Nabyte w transakcji połączenia jednostek	Nabyte w transakcji połączenia jednostek	Wewnętrznie wytworzone	Nabyte
Test na utratę wartości	Nieokreślony okres użytkowania - coroczny	Nieokreślony okres użytkowania - coroczny	Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości.	Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości.	Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości.

10. Dotacje rządowe

Dotacje rządowe są ujmowane wtedy i tylko wtedy, gdy istnieje uzasadnione przekonanie, że jednostka Grupy spełni warunki związane z dotacją oraz że dotacja zostanie otrzymana. 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 pozostały przychód operacyjny 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 odpisów odnoszona do rachunku zysków i strat przez szacowany okres użytkowania związanego z nią składnika aktywów, poprzez zmniejszenie kosztów odpisu amortyzacyjnego.

11. Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

12. Utrata wartości aktywów niefinansowych

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników niefinansowych aktywów trwałych. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie wystąpiły lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości, Grupa 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 odpowiednio ośrodka wypracowującego środki pieniężne, lub jego wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Wartość odzyskiwalną ustala się dla poszczególnych aktywów, chyba że dany składnik aktywów nie generuje samodzielnie środków pieniężnych. Jeśli wartość bilansowa składnika aktywów jest wyższa niż jego wartość odzyskiwalna, ma miejsce utrata wartości i dokonuje się wówczas odpisu do ustalonej wartości odzyskiwalnej. Przy szacowaniu wartości użytkowej prognozowane przepływy pieniężne są dyskontowane do ich wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej przed uwzględnieniem skutków podatkowych odzwierciedlającej bieżące rynkowe oszacowanie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko typowe dla danego składnika aktywów. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości składników majątkowych ujmuje się jako element kosztów operacyjnych.

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy występują przesłanki wskazujące na to, czy odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach poprzednich w odniesieniu do danego składnika aktywów powinien być utrzymany lub czy powinien zostać przeszacowany. Jeżeli takie przesłanki

występują, Grupa szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów. Poprzednio ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ulega odwróceniu wtedy i tylko wtedy, gdy od momentu ujęcia ostatniego odpisu aktualizującego nastąpiła zmiana wartości szacunkowych stosowanych do ustalenia wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów. W takim przypadku podwyższa się wartość bilansową składnika aktywów do wysokości jego wartości odzyskiwalnej. Podwyższona kwota nie może przekroczyć wartości bilansowej składnika aktywów, jaka zostałaby ustalona (po uwzględnieniu umorzenia), gdyby w ubiegłych latach nie ujęto odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w odniesieniu do tego składnika aktywów. Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości składnika aktywów ujmuje się niezwłocznie jako pomniejszenie kosztów działalności operacyjnej. Po odwróceniu odpisu aktualizującego, w kolejnych okresach odpis amortyzacyjny dotyczący danego składnika jest korygowany w sposób, który pozwala w ciągu pozostałego okresu użytkowania tego składnika aktywów dokonywać systematycznego odpisania jego zweryfikowanej wartości bilansowej pomniejszonej o wartość końcową.

13. Aktywa finansowe

Aktywa finansowe dzielone są na następujące kategorie:

- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- aktywa 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 Grupa zamierza i ma

możliwość utrzymać w posiadaniu do tego czasu, inne niż:

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

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

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

- a) jest klasyfikowany jako przeznaczony do obrotu. Składniki aktywów finansowych kwalifikuje się jako przeznaczone do obrotu, jeśli są:
 - nabyte głównie w celu sprzedaży w krótkim terminie,
 - częścią portfela określonych aktywów finansowych zarządzanych łącznie i co do których istnieje prawdopodobieństwo uzyskania zysku w krótkim terminie,
 - instrumentami pochodnymi, z wyłączeniem derywatów będących elementem rachunkowości zabezpieczeń oraz umów gwarancji finansowych,
- b) został zgodnie z MSR 39 zakwalifikowany do tej kategorii w momencie początkowego ujęcia.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej 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 księgowo); lub (ii) aktywa są częścią grupy aktywów finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem; lub (iii) aktywa finansowe zawierają wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane.

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, które zostały zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży lub nienależące do żadnej z wcześniej wymienionych trzech

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

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

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

14. Zapasy

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

Grupa wyróżnia dwie zasadnicze kategorie zapasów: towary i części serwisowe (części zamienne oraz sprzęt komputerowy, który został nabyty w celu realizacji kontraktów na usługi utrzymania).

Na każdy dzień bilansowy sporządzana jest analiza wiekowa towarów i na jej podstawie dokonywany jest odpis aktualizujący według następujących zasad:

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

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

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

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

15. Czynne rozliczenia międzyokresowe

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

W szczególności do rozliczeń międzyokresowych zaliczyć należy:

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

16. Należności z tytułu dostaw i usług

Należności z tytułu dostaw i usług, których termin zapadalności wynosi zazwyczaj do 90 dni, są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu aktualizującego należności nieściągalne.

Odpis aktualizujący należności

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

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

- należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub w stan upadłości - do wysokości należności nie objętej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności, zgłoszonej likwidatorowi lub sędziemu komisarzowi w postępowaniu upadłościowym,
- 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 przeterminowanych lub nieprzeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności, w przypadkach uzasadnionych rodzajem prowadzonej działalności lub strukturą odbiorców - w wysokości wiarygodnie oszacowanej kwoty odpisu, w tym także ogólnego, na nieściągalne należności.

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

- 100% w stosunku do należności skierowanych na drogę sądową, chyba że w opinii Zarządu uzyskanie wyroku korzystnego dla Grupy 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 po dniu bilansowym ale przed dniem sporządzenia sprawozdania finansowego, jeżeli zdarzenia te dotyczą należności ujętej w księgach rachunkowych na dzień bilansowy.

Grupa corocznie analizuje czy powyższe zasady tworzenia odpisów odpowiadają faktycznej utracie wartości należności.

Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się do kosztów wytworzenia lub do kosztów finansowych jeżeli dotyczą one odsetek naliczonych od należności.

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

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

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

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

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

18. Leasing

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

odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania.

Koszty finansowe są ujmowane w rachunku zysków i strat, chyba że spełnione są wymogi kapitalizacji (w 2011 roku ani w okresie porównywalnym Grupa nie skapitalizowała kosztów odsetkowych związanych z umowami leasingu finansowego).

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

Umowy leasingowe, zgodnie, z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie 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.

19. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

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

20. Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie ciąży obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli Grupa spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko

wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi, koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w rachunku zysków i strat pomniejszone o wszelkie zwroty.

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

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

21. 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 roboczodni pomnożona przez stawkę ewidencyjną) oraz wartość odsprzedanych towarów, materiałów i usług obcych zużytych w ramach świadczenia 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 spółki Grupy zobowiązały się w umowie z klientem.

Wartość rezerwy, rozpoznana na dzień bilansowy jest współmierna ze stanem realizacji kontraktu IT. W szczególności, w przypadku kontraktów wdrożeniowych, dla których przychody są rozpoznawane zgodnie ze stopniem ich zaawansowania, wartość rezerwy jest szacowana jako iloczyn stopnia zaawansowania i wartości kosztów jakie poszczególne spółki Grupy spodziewają się ponieść w wyniku realizacji zobowiązania gwarancyjnego. Tym samym koszt rezerwy na naprawy gwarancyjne jest rozpoznawany zgodnie ze stopniem zaawansowania prac na kontrakcie, ale nie jest uwzględniany w budżecie kosztów projektów, nie wpływa zatem na wartość samego stopnia zaawansowania, gdyż jest rozliczany równoległe z budżetem projektu.

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

22. Przychody

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

Grupa prezentuje jedynie przychody ze sprzedaży produktów i usług. Prezentacja ta odzwierciedla profil Grupy dostarczającej kompleksowe rozwiązania informatyczne.

Przy ujmowaniu przychodów obowiązują następujące kryteria:

Przychody ze sprzedaży

Przychody są ujmowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z umowy

zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

Przychody ze sprzedaży licencji własnych, które są dostarczane w ramach kontraktu wdrożeniowego są rozpoznawane zgodnie ze stopniem zaawansowania całego kontraktu. W innym przypadku, przychody ze sprzedaży licencji własnych są ujmowane w momencie jej sprzedaży, jeśli licencji udzielono na czas nieokreślony, lub rozpoznawany w czasie trwania okresu umowy licencyjnej, dla licencji udzielonych na czas określony.

Przychody ze sprzedaży licencji obcych są ujmowane współmiernie z kosztem zakupu takiej licencji, czyli dla licencji udzielonych na czas określony koszt zakupu i przychód ze sprzedaży są ujmowane w okresie obowiązywania licencji. W przypadku licencji na czas nieokreślony koszt i przychód są ujmowane jednorazowo, w momencie sprzedaży licencji.

Jeśli licencja obca jest dostarczana jako jeden z elementów kontraktu wdrożeniowego, a cena za licencję obcą nie została wydzielona w umowie sprzedaży, to przychody ze sprzedaży licencji obcych stanowią element przychodu z kontraktu wdrożeniowego i tym samym są rozpoznawane zgodnie ze stopniem zaawansowania projektu.

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 zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej.

23. Przychody i koszty z realizacji kontraktów wdrożeniowych

Przychody z kontraktu wdrożeniowego obejmują wysoko-prawdopodobne przychody wynikające z podpisanych umów i/lub zleceń, które można oszacować w sposób wiarygodny. Tym samym z puli przychodów wyłączone są te kwoty, które, mimo iż wynikają z podpisanej umowy, są w ocenie Grupy wątpliwe do uzyskania (np. Grupa 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 związku z realizacją prac. Spółka dokonuje wyceny stosując metodę stopnia zaawansowania (ang. „percentage of completion”).

Zastosowanie tej metody skutkuje ujęciem przychodów w proporcji do poniesionych kosztów, co w rezultacie

proceeds do utrzymywania stałej skumulowanej procentowej marży na kontrakcie, pod warunkiem, że kontrakt nie jest kontraktem generującym stratę.

Stopień zaawansowania kontraktu ustala się jako stosunek kosztów poniesionych do dnia bilansowego do łącznych kosztów kontraktu (łącznie koszty kontraktu obejmują koszty poniesione do dnia bilansowego oraz aktualnie prognozowane koszty pozostałe do zakończenia kontraktu). Przychody odpowiadające stopniowi zaawansowania kontraktu na dzień bilansowy wyznacza się jako iloczyn stopnia zaawansowania oraz łącznej kwoty planowanych przychodów na kontrakcie.

Jeżeli poniesione koszty pomniejszone o przewidywane straty a powiększone o zyski ujęte w rachunku zysków i strat przekraczają swoim zaawansowaniem procentowym zaawansowanie procentowe zafakturowanej sprzedaży, wynikająca z powyższej różnicy kwota niezafakturowanej sprzedaży prezentowana jest w aktywach bilansu w pozostałych należnościach w kategorii „Należności z tytułu 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, wynikająca 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 umowach kupna lub sprzedaży systemów i usług IT. Przychody i koszty wynikające z takich umów są ustalane w oparciu o kurs bieżący. W pozostałych przypadkach z umowy zasadniczej wydzielany jest instrument wbudowany. Po wydzieleniu instrumentu wbudowanego, przychody wynikające z umowy

zasadniczej są rozpoznawane po kursie instrumentu wbudowanego, a różnice kursowe między kursem wynikającym z wystawionej faktury a kursem instrumentu wbudowanego są prezentowane w przychodach/kosztach finansowych.

Kontrakty generujące straty

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

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

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

Wartość utworzonych rezerw na straty powiększa saldo pozostałych zobowiązań i jest prezentowana w kategorii „Zobowiązanie z tytułu wyceny kontraktów IT”.

Metody mierzenia stopnia zaawansowania realizacji kontraktu

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

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

Kiedy stan zaawansowania określa się na podstawie kosztów umowy poniesionych, to w kosztach tych uwzględnia się tylko te koszty umowy, które odzwierciedlają stan wykonania prac. Przykładem kosztów,

których nie należy uwzględniać są:

- koszty dotyczące przyszłej działalności związanej z umową, na przykład koszty materiałów zakupionych w celu realizacji projektu, które do dnia wyceny nie zostały jeszcze zainstalowane czy w inny sposób wykorzystane;
- płatności dla podwykonawców, będące zaliczkami z tytułu prac świadczonych w ramach umowy.

Jeżeli stopień zaawansowania usługi, przewidywane całkowite koszty jej wykonania lub wynik nie może być na dzień bilansowy ustalony w sposób wiarygodny, to:

- przychody są ujmowane wyłącznie do wysokości poniesionych w danym okresie sprawozdawczym kosztów umowy, nie wyższych jednak od kosztów, których pokrycie w przyszłości przez zamawiającego jest prawdopodobne,
- koszty umowy powinny być ujęte jako koszty tego okresu, w którym zostały poniesione.

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 rozdziałanie 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/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.

24. Koszty operacyjne

Grupa prezentuje koszty 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, marketingowe oraz koszty sponsoringu. Koszty ogólnego zarządu obejmują koszty związane z kierowaniem Spółką oraz koszty działów administracyjnych.

25. Podatek dochodowy i podatek od towarów i usług

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 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 i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową. Ponadto, w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na

potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

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

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

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym jest ujmowany w pozostałych dochodach całkowitych.

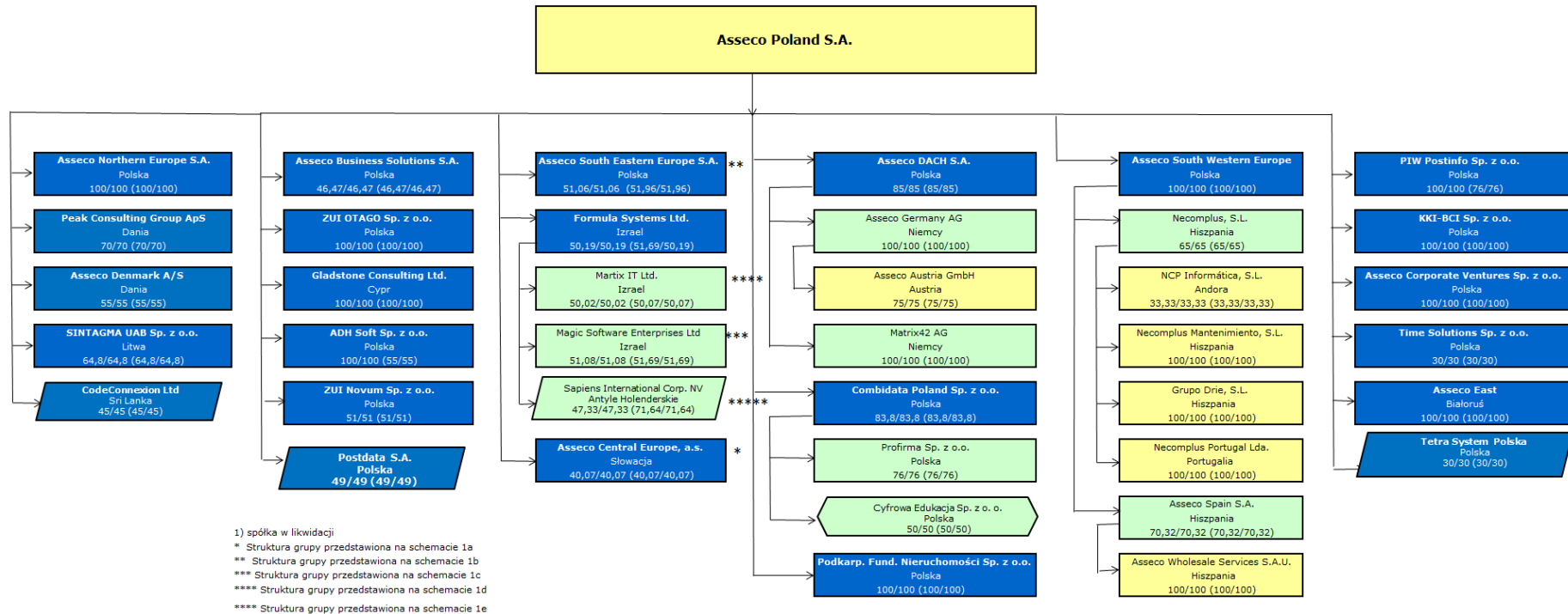
Przychody, koszty i aktywa są ujmowane w wartości pomniejszonej o wartość podatku od towarów i usług, z wyjątkiem, gdy:

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

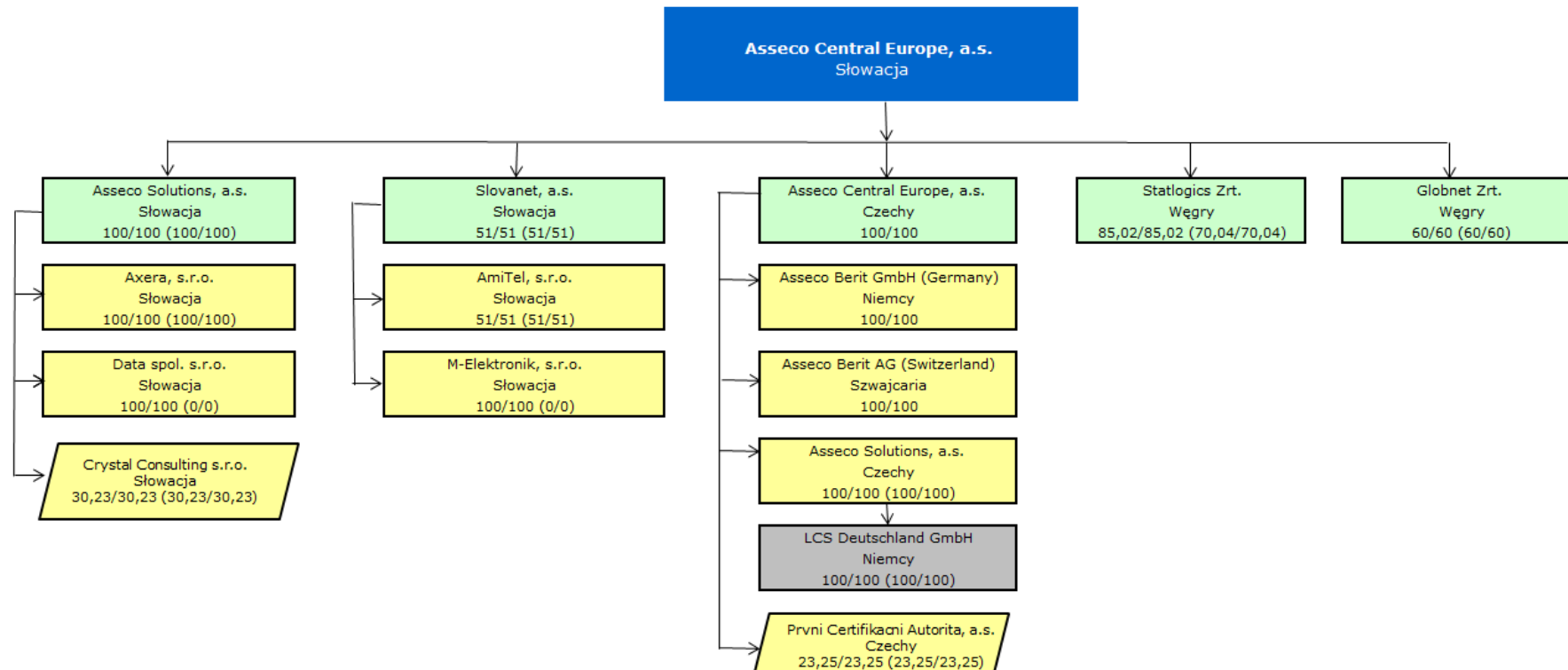
Kwota netto podatku od towarów i usług możliwa do odzyskania lub należna do zapłaty na rzecz władz podatkowych jest ujęta w bilansie jako część należności lub zobowiązań.

IV. STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ ASSECO – ORGANIZACJA I ZMIANY



Poniższy graf przedstawia strukturę organizacyjną Grupy Asseco na dzień 31 grudnia 2011 roku oraz w okresach porównywalnych:



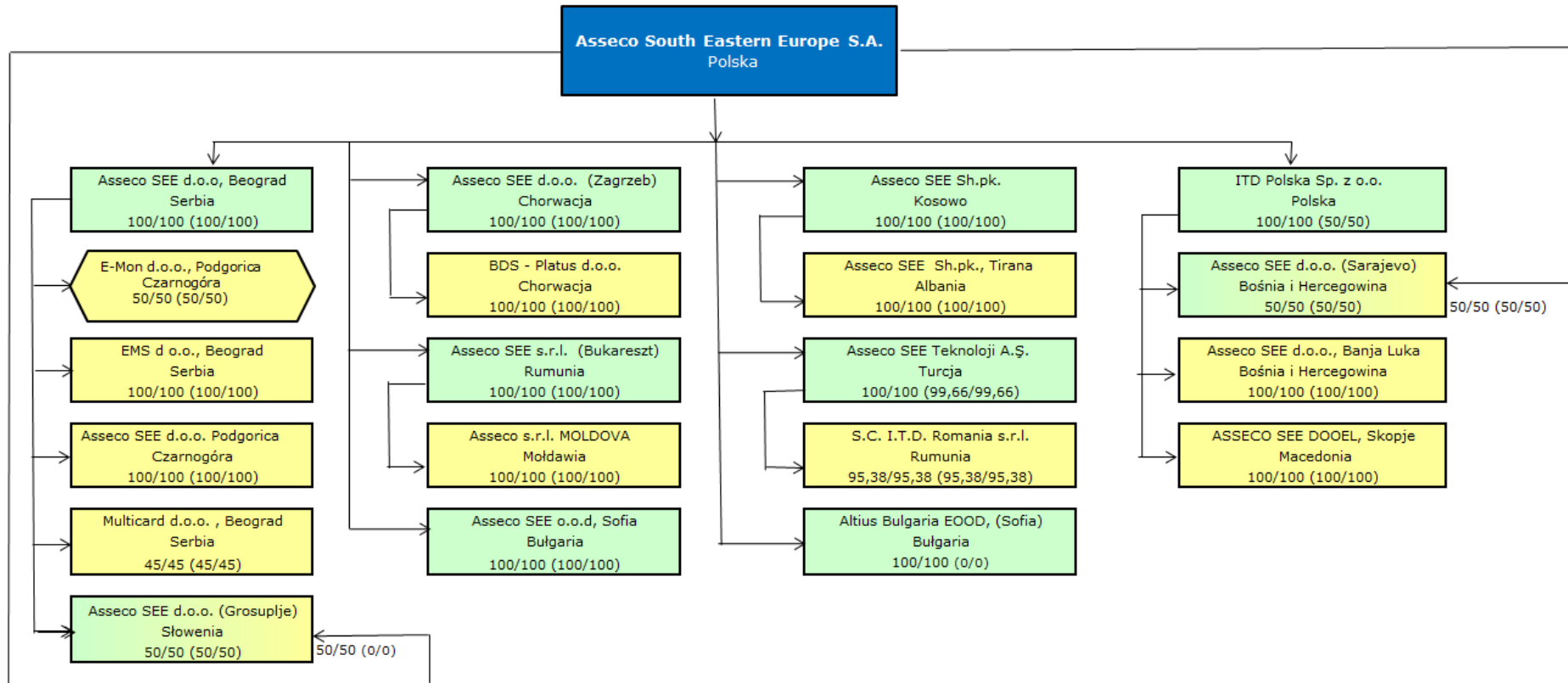
1a. Struktura Grupy Kapitałowej Asseco Central Europe, a.s.



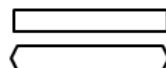
100/100 udział w głosach/udział w kapitale na dzień 31 grudnia 2011 roku (w procentach)
(100/100) udział w głosach/udział w kapitale na dzień 31 grudnia 2010 roku (w procentach)

 jednostka zależna
 jednostka stowarzyszona

1b. Struktura Grupy Kapitałowej Asseco South Eastern Europe, S. A.

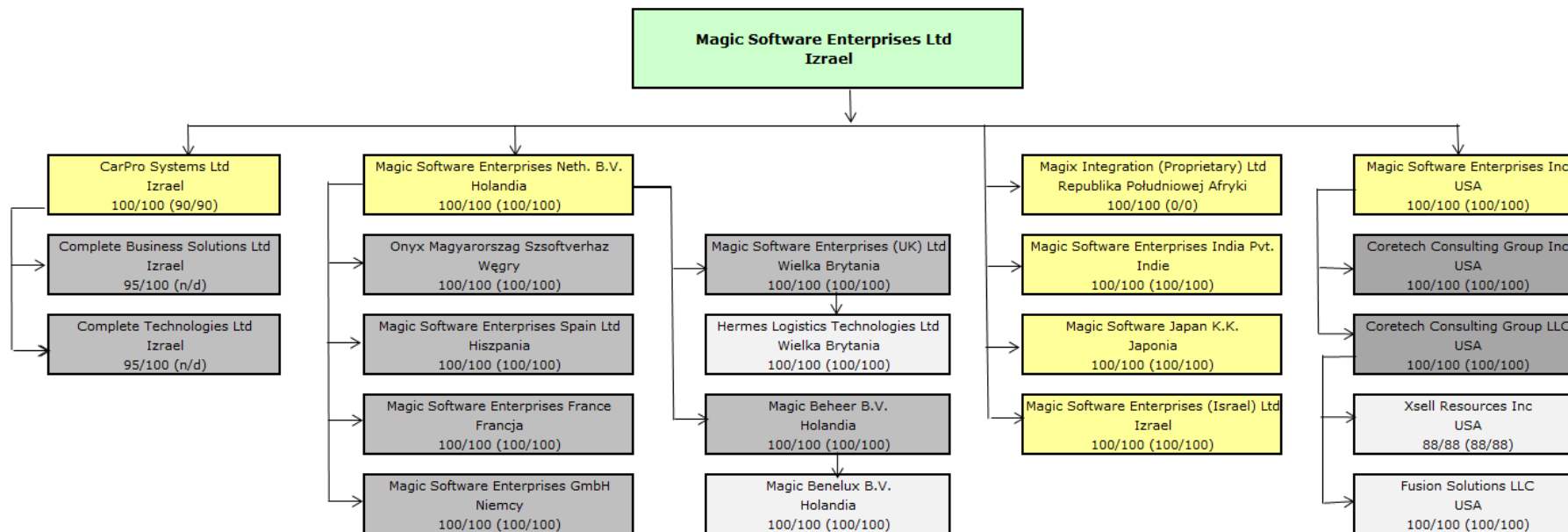


100/100 udział w głosach/udział w kapitale na dzień 31 grudnia 2011 roku (w procentach)
(100/100) udział w głosach/udział w kapitale na dzień 31 grudnia 2010 roku (w procentach)



jednostka zależna
jednostka współzależna

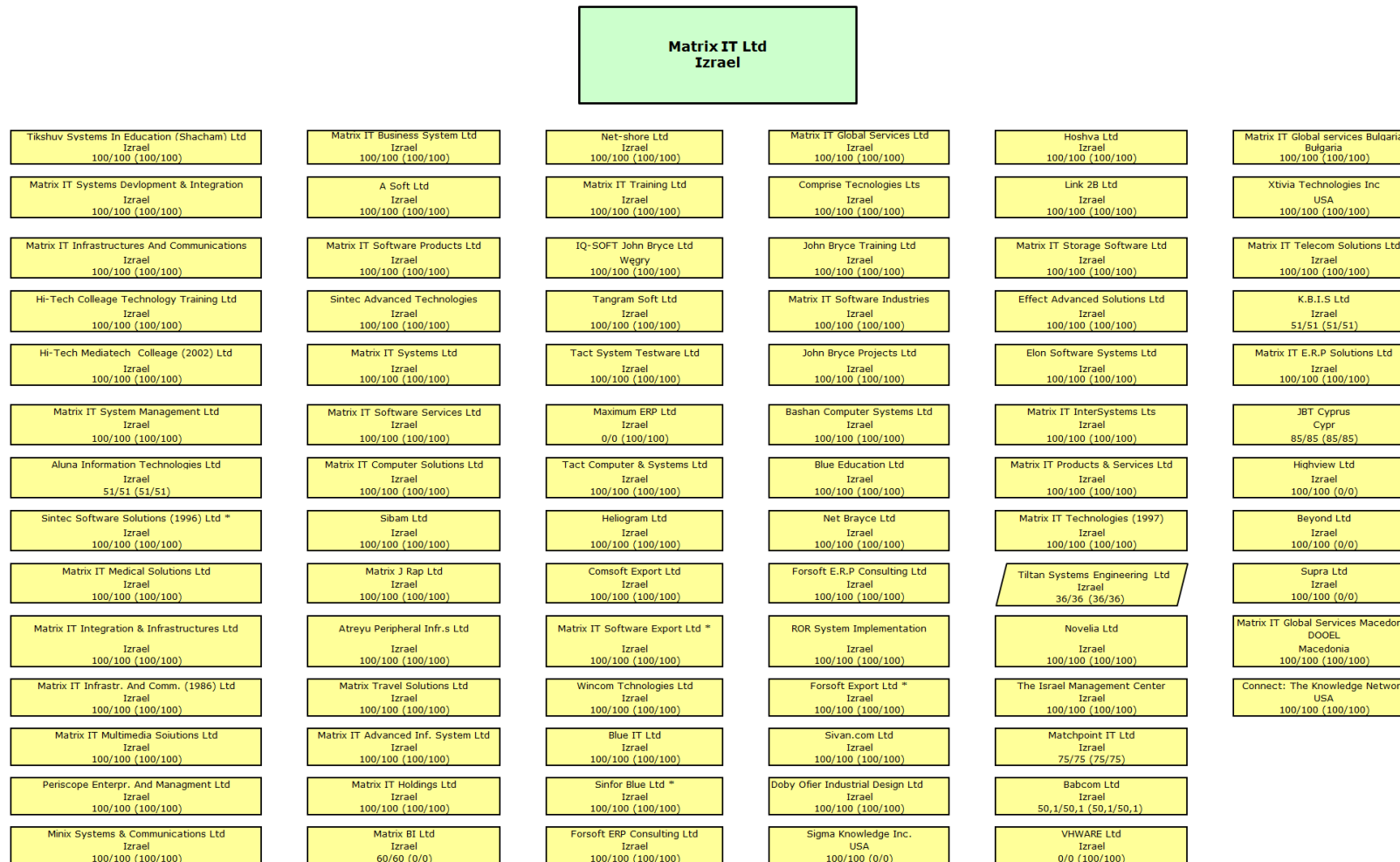
1c. Struktura Grupy Magic Software Enterprises Ltd



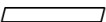
100/100 udział w głosach/udział w kapitale na dzień 31 grudnia 2011 roku (w procentach)
(100/100) udział w głosach/udział w kapitale na dzień 31 grudnia 2010 roku (w procentach)

jednostka zależna

1d. Struktura Grupy Matrix IT Ltd

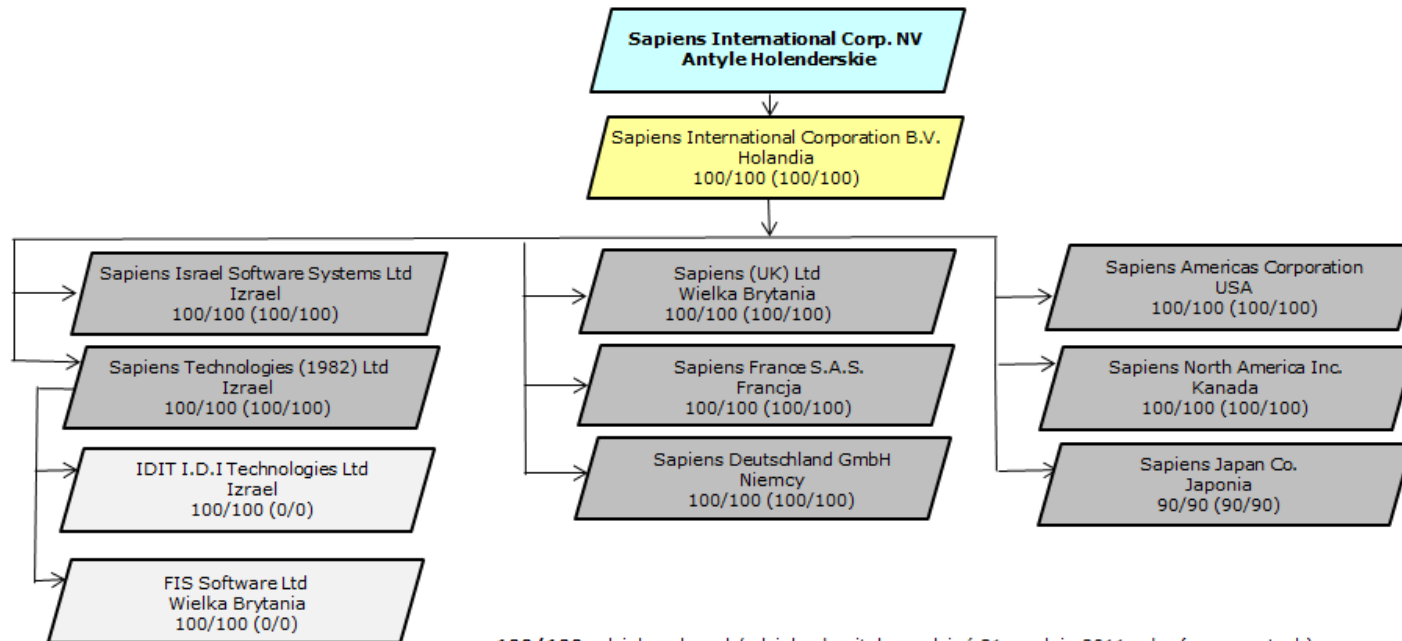


100/100 udział w głosach/udział w kapitale na dzień 31 grudnia 2011 roku (w procentach)
(100/100) udział w głosach/udział w kapitale na dzień 31 grudnia 2010 roku (w procentach)


 jednostka zależna
 jednostka stowarzyszona

* spółka nieaktywna

1e. Struktura Grupy Sapiens International Corp. NV



100/100 udział w głosach/udział w kapitale na dzień 31 grudnia 2011 roku (w procentach)
(100/100) udział w głosach/udział w kapitale na dzień 31 grudnia 2010 roku (w procentach)

 jednostka stowarzyszona

Jednostka Dominująca kontroluje spółkę Asseco Central Europe a.s., w której posiada mniej niż 50% akcji (na dzień 31 grudnia 2011 roku udział wynosił 40,07%) z uwagi na uregulowania w statucie tej spółki dotyczące wyboru członków Rady Nadzorczej (3 spośród 5 członków Rady Nadzorczej wybieranych jest przez Asseco Poland S.A.).

Jednostka Dominująca kontroluje spółkę Asseco Business Solutions S.A. w której posiada mniej niż 50% akcji (na dzień 31 grudnia 2011 roku udział wynosił 46,47%) z uwagi na uregulowania w statucie tej spółki dotyczące wyboru członków Rady Nadzorczej (3 spośród 5 członków Rady Nadzorczej wybieranych jest przez Asseco Poland S.A.).

Jednostka Dominująca kontroluje spółkę Time Solutions Sp. z o.o. w której posiada mniej niż 50% akcji (na dzień 31 grudnia 2011 roku udział wynosił 30%) z uwagi na uregulowania w statucie tej spółki dotyczące wyboru członków Rady Nadzorczej (2 spośród 3 członków Rady Nadzorczej wybieranych jest przez Asseco Poland S.A.).

W związku z zawartą w umowie spółki Multicard opcją zakupu udziałów niekontrolujących, która przyznaje spółce Asseco SEE d.o.o., Beograd (spółka pośrednio zależna od Jednostki Dominującej) prawo nabycia pozostałych udziałów, spółka Multicard traktowana jest jako podmiot zależny i ujmowana jest metodą nabycia.

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

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2011 roku miały miejsce następujące zmiany w składzie Grupy:

Asseco Poland

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

W dniu 7 lutego 2011 roku zostały podpisane umowy pomiędzy Asseco Poland i Podkarpackim Funduszem Nieruchomości sprzedaży 100% akcji/udziałów w spółkach Sawan S.A. i Sapen Sp. z o.o. posiadanych przez Asseco Poland. Cena sprzedaży pakietu akcji w spółce Sawan S.A. została ustalona na poziomie 6,1 mln PLN a cena za pakiet udziałów w spółce Sapen Sp. z o.o. w wysokości 0,03 mln PLN.

W dniu 1 kwietnia 2011 roku zostało zarejestrowane połączenie spółki Podkarpacki Fundusz Nieruchomości (spółka przejmująca) ze spółkami Sawan i Sapen (spółki przejmowane).

Powyższa transakcja nie miała wpływu na niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

☐ *Podwyższenie kapitału zakładowego spółki Asseco South Western Europe S.A. w drodze subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru*

W dniu 18 marca 2011 roku Walne Zgromadzenie Wspólników Asseco South Western Europe S.A. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki o kwotę 2 113 550 PLN w drodze emisji 2 113 550 akcji imiennych zwykłych serii D o wartości nominalnej 1 PLN. Akcje te zostały opłacone w całości przez Asseco Poland wkładem pieniężnym w kwocie 8 454 200 PLN. Środki pozyskane z emisji zostały przeznaczone na zapłacenie drugiej transzy ceny za pakiet kontrolny spółki Necomplus S.L.

Powyższa transakcja nie miała wpływu na niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

☐ *Nabycie udziałów spółki ADH Soft Sp. z o.o.*

W dniu 29 lipca 2011 roku została podpisana umowa nabycia 45% udziałów spółki ADH Soft Sp. z o.o. za kwotę 3,6 mln PLN. Zgoda na zbycie udziałów została wyrażona w Uchwale nr 1 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników ADH Soft Sp. z o.o. z dnia 29 lipca 2011 roku. W wyniku niniejszej transakcji udział w kapitale spółki ADH Soft

został zwiększony z 55% do 100%, tym samym transakcja została rozliczona w kapitałach Grupy, jako transakcja na udziałach niekontrolujących.

□ *Sprzedaż 100% akcji w spółce RUM IT S.A. do spółki Podkarpacki Fundusz Nieruchomości Sp. z o.o.*

W dniu 12 sierpnia 2011 roku Asseco Poland sprzedało 100% posiadanych akcji w spółce RUM IT S.A. spółce zależnej Podkarpacki Fundusz Nieruchomości Sp. z o.o. za kwotę 73 tys. PLN.

Powyższa transakcja nie miała wpływu na niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Asseco South Eastern Europe (dalej "Asseco SEE")

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

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

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

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

Powyższa transakcja nie miała wpływu na niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

□ *Sprzedaż 23,1% akcji przez Asseco South Eastern Europe S.A. spółce zależnej ITD A.Ş. (Istambuł)*

W dniu 29 marca 2011 roku ITD A.Ş. (Istambuł) podjął uchwałę o nabyciu od Asseco SEE 23,1% akcji w spółce EST A.Ş. (Istambuł) za kwotę 2 000 tys. USD. W wyniku powyższej transakcji bezpośredni udział Asseco South Eastern Europe S.A. w spółce EST A.Ş. (Istambuł) spadł ze 100% do 76,9%. Łącznie pośrednio i bezpośrednio Asseco South Eastern Europe posiada taki sam udział jak przed transakcją.

Powyższa transakcja nie miała wpływu na niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

□ *Zakup 0,33% akcji w ITD A.Ş.(Istambuł)*

Asseco South Eastern Europe S.A. dokonała transakcji zakupu od osoby prywatnej 0,33% akcji spółki ITD A.Ş. (Istambuł) za kwotę 37 tys. USD. W wyniku transakcji udział Asseco South Eastern Europe S.A. w tej spółce wzrósł z 99,66% do 99,99%.

□ *Połączenie spółek ITD A.Ş. (Istambuł) i EST A.Ş. (Istambuł)*

W dniu 6 czerwca 2011 roku zarejestrowane zostało połączenie dwóch spółek pozostających pod wspólną kontrolą spółki Asseco SEE: ITD A.Ş, (Istambuł), (spółka przejmująca) i EST A.Ş. (Istambuł), (spółka przejmowana). W wyniku połączenia spółka EST A.Ş. została rozwiązana bez przeprowadzenia likwidacji. Na moment połączenia Asseco SEE była większościamiowym akcjonariuszem w obu łączących się spółkach. W dniu 18 lipca 2011 roku zmianie uległa nazwa spółki z ITD. A.Ş. (Istambuł) na Asseco SEE Teknologji A.Ş. (Istambuł). Asseco SEE posiada 99,99% udziału w kapitale powstałej w wyniku połączenia spółki.

Powyższa transakcja nie miała wpływu na niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

□ Połączenie spółek Pexim Solutions d.o.o., Banja Luka oraz Ibis a.d., Banja Luka

W dniu 7 lipca 2011 roku zarejestrowane zostało połączenie spółek Pexim Solutions d.o.o. Banja Luka (spółka przejmująca) oraz Ibis a.d., Banja Luka (spółka przejmowana). W związku z połączeniem zmianie uległa nazwa spółki Pexim Solutions d.o.o., Banja Luka na Asseco SEE d.o.o., Banja Luka.

Powyższa transakcja nie miała wpływu na niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

□ Zakup 50% udziałów w spółce SIMT Cardinfo d.o.o. (Grosuplje)

W dniu 13 lipca 2011 roku spółka Asseco SEE podpisała umowę nabycia 50% udziałów w spółce SIMT Cardinfo d.o.o. z siedzibą w Grosuplje, Słowenia za cenę 300 tys. EUR. Umowa stała się skuteczna wraz ze spełnieniem warunku zawieszającego, tj. wydaniem przez właściwy sąd słoweński zgody na powyższą transakcję. Zgoda sądu uprawomocniła się w dniu 10 października 2011 roku.

W wyniku transakcji Asseco SEE stała się, poprzez udział bezpośredni i pośredni, właścicielem 100% udziałów w spółce (właścicielem 50% udziałów w SIMT Cardinfo d.o.o. (Grosuplje) jest Asseco SEE d.o.o., Beograd).

□ Zakup 100% udziałów w spółce Altius Bulgaria EOOD, (Sofia)

W dniu 19 października 2011 roku Asseco SEE podpisała umowę zakupu 100% udziałów w spółce Altius Bulgaria EOOD z siedzibą w Bułgarii. I rata za nabyte udziały wyniosła 319 tys. EUR. II rata uzależniona jest od wyników nowej spółki. Łączna wartość transakcji wyniesie nie więcej niż 524 tys. EUR. Spółka bułgarska prowadzi działalność w zakresie sprzedaży terminali płatniczych oraz świadczy usługi powiązane.

□ Likwidacja IPSA BHM Invesments d.o.o., Beograd

Z dniem 31 października 2011 roku spółka IPSA BHM Investments d.o.o., Beograd, utworzona w dniu 22 listopada 2010 roku z wydzielenia Spółki Asseco SEE d.o.o., Beograd, została zlikwidowana. Będące w jej posiadaniu udziały w spółkach zależnych: Asseco SEE d.o.o. (Skopje), Asseco SEE d.o.o. (Sarajewo) oraz Asseco SEE d.o.o. (Banja Luka) stały się własnością ITD Polska Sp. z o.o.

Powyższa transakcja nie miała wpływu na niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

□ Zakup przez Asseco South Eastern Europe S.A. 51% udziałów w Asseco SEE o.o.d. (Sofia) od Asseco SEE DOEL (Skopje)

W dniu 1 grudnia 2011 roku Asseco SEE zakupiła od Asseco SEE DOEL, (Skopje) 51% akcji spółki Asseco SEE o.o.d., (Sofia). W wyniku tej transakcji Asseco South Eastern Europe S.A. posiada bezpośrednio 100 % akcji spółki Asseco SEE o.o.d., (Sofia).

Powyższa transakcja nie miała wpływu na niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Asseco Central Europe (dalej "Asseco CE")

□ Nabycie udziałów w spółce M-ELEKTRONIK, s.r.o.

W dniu 1 kwietnia 2011 roku spółka Slovanet (spółka zależna od Asseco CE) nabyła pakiet 100% udziałów w spółce M-ELEKTRONIK, s.r.o. za łączną cenę 0,3 mln EUR. Spółka M-ELEKTRONIK od 13 lat działa na rynku słowackim jako dostawca usług transmisyjnych i internetowych, a baza klientów spółki liczy ok 9,4 tys. podmiotów.

□ *Zwiększenie udziału w spółce Statlogics Zrt. z 70,04% do 85,02%*

W dniu 10 maja 2011 roku spółka Asseco CE wykonała jedną z opcji put do nabycia pakietu niekontrolującego w spółce Statlogics (umowa opcji wynika z umowy nabycia spółki Statlogics Zrt z dnia 14 grudnia 2009 roku). W wyniku realizacji opcji udział Asseco CE w spółce Statlogics został zwiększony z 70,04% do 85,02%. Cena wykonania opcji wyniosła 0,7 mln EUR.

Transakcja została rozliczona w kapitałach Grupy, jako transakcja na udziałach niekontrolujących.

□ *Nabycie udziałów w spółce Wimax Telecom Slovakia, s.r.o.*

W dniu 12 maja 2011 roku spółka Slovanet (spółka zależna od Asseco CE) nabyła pakiet 100% udziałów w spółce Wimax Telecom Slovakia s.r.o. (dalej Wimax) za cenę 0,9 mln EUR. Spółka Wimax działa na słowackim rynku od 5 lat i świadczy usługi dostępu do internetu na obszarze Republiki Słowackiej, a baza klientów spółki to ok 8,5 tys. podmiotów.

□ *Połączenie spółki Wimax Telecom Slovakia, s.r.o. ze spółką Slovanet*

W dniu 29 lipca 2011 roku została podpisana umowa o połączeniu dwóch spółek zależnych pozostających pod wspólną kontrolą spółki Asseco CE: Slovanet, a.s. (spółka przejmująca) i WiMAX Telecom Slovakia, s.r.o. (spółka przejmowana). W wyniku połączenia spółka WiMAX Telecom Slovakia, s.r.o. została rozwiązana bez przeprowadzenia likwidacji. Na moment połączenia Asseco CE była większościovym akcjonariuszem w obu łączących się spółkach.

Powyższa transakcja nie miała wpływu na niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

□ *Nabycie spółki Data spol. s.r.o.*

W dniu 4 października 2011 roku spółka Asseco Solutions,a.s. (spółka zależna od Asseco CE) nabyła pakiet 100% udziałów w spółce Data spol. s r.o. za cenę 0,25 mln EUR. Spółka Data spol. s r.o. świadczy usługi IT dla klientów korporacyjnych.

Grupa Formula Systems

□ *Utrata kontroli nad spółką Sapiens International Corporation*

W sierpniu 2011 roku spółka z grupy Formula Systems, Sapiens International Corporation (dalej „Sapiens”) objęła kontrolę nad spółkami FIS Software Ltd oraz IDIT I.D.I. Technologies Ltd. W ramach zapłaty za przejęte podmioty Sapiens wyemitowała między innymi 17,5 mln akcji zwykłych dla byłych właścicieli przejętych spółek. Niniejsza emisja akcji spółki Sapiens spowodowała obniżenie udziału spółki Formula Systems w kapitale zakładowym spółki Sapiens do poziomu 42%, co oznaczało utratę kontroli nad spółką Sapiens. Tym samym w sierpniu 2011 roku spółka Sapiens przestała być jednostką zależną i stała się jednostką stowarzyszoną spółki Formula Systems.

Grupa Matrix IT (Grupa Formula Systems)

□ *Nabycie udziałów w spółce K.B.I.S. Ltd*

W styczniu 2011 roku Spółka Matrix IT podpisała umowę nabycia 51% akcji spółki K.B.I.S. Ltd. Proces nabywania kontroli zakończył się w dniu 1 kwietnia 2011 roku. Dodatkowo udziałowcy niekontrolujący posiadają opcję sprzedaży, a spółka Matrix posiada opcję kupna pozostałego pakietu 49% akcji.

Spółka prowadzi działalności w zakresie rozwoju i wdrażania systemów eksperckich zarządzania procesem kontaktów z dostawcami. Większość klientów spółki pochodzi z sektora ubezpieczeń.

□ Nabywanie udziałów w spółce Matchpoint IT Ltd

W marcu 2011 roku Spółka Matrix IT podpisała umowę nabycia 75% akcji spółki Matchpoint IT Ltd. Proces nabywania kontroli zakończył się w dniu 1 kwietnia 2011 roku. Dodatkowo udziałowcy niekontrolujący posiadają opcję sprzedaży, a spółka Matrix posiada opcję kupna pozostałego pakietu 25% akcji.

Spółka Matchpoint zatrudnia ok. 180 osób. Głównym obszarem działalności spółki są usługi i oprogramowanie wspierające profesjonalne Call Centers.

□ Nabywanie udziałów w spółce Babcom Centers Ltd

W dniu 13 kwietnia 2011 roku Spółka Matrix IT podpisała umowę nabycia 50,1% akcji spółki Babcom Centers Ltd. Proces nabywania kontroli zakończył się w dniu 31 maja 2011 roku. Dodatkowo udziałowcy niekontrolujący posiadają opcję sprzedaży, a spółka Matrix posiada opcję kupna pozostałego pakietu 49,9% akcji.

Spółka Babcom zatrudnia ok. 500 osób. Głównym obszarem działalności spółki są usługi i oprogramowanie wspierające profesjonalne call-centers.

□ Nabywanie udziałów w spółce HighView Ltd

W dniu 1 września 2011 roku Spółka Matrix IT podpisała umowę nabycia 100% akcji spółki HighView Ltd za cenę 5,5 mln NIS, przy czym kwota 5,3 mln NIS została zapłacona w dniu podpisania umowy a kwota 0,2 mln NIS jest kwotą warunkową uzależnioną od zysku operacyjnego jaki wypracuje przejęta spółka.

Spółka Highview świadczy usługi business intelligence (BI). Spółka zatrudnia 30 pracowników.

□ Nabywanie udziałów w spółce Beyond Ltd

W dniu 1 września 2011 roku Spółka Matrix IT podpisała umowę nabycia 100% akcji spółki Beyond Ltd za cenę 2,2 mln NIS.

Spółka Beyond jest producentem oprogramowania CRM. Spółka zatrudnia 15 pracowników.

Grupa Magic Software (Grupa Formula Systems)

□ Nabywanie udziałów w spółce Magix Integration (Proprietary) Ltd

W dniu 3 grudnia 2010 roku spółka Magic nabyła 51% udziałów w spółce Magix Integration (Proprietary) Ltd – (dalej „Magix”). Proces obejmowania kontroli został zakończony w dniu 1 stycznia 2011 roku.

Magix jest integratorem i deweloperem oprogramowania na bazie platformy spółki Magic, a także specjalizuje się we wspieraniu dużych i złożonych systemów informatycznych działających w sektorze publicznym i finansowym w Afryce Południowej.

Magic Software uważa, że ta akwizycja pozwoli na umocnienie obecności na rynku w RPA i istniejących już relacji z kluczowymi klientami.

W drugim kwartale 2011 roku Magic wykonał opcję zakupu dodatkowego pakietu 24% akcji i zwiększył swój udział w spółce Magix do 75%, a w czwartym kwartale 2011 roku wykupiono pozostałe 25% udziałów. Tym samym na dzień 31 grudnia 2011 roku Magic była jedynym udziałowcem spółki Magix.

□ Nabywanie udziałów w spółce Complete Business Solutions Ltd

W dniu 5 kwietnia 2011 roku, spółka CarPro Systems Ltd (spółka zależna od Magic Software) nabyła 95% udziałów w kapitale zakładowym spółki Complete Business Solutions z siedzibą w Izraelu. Proces nabywania kontroli zakończył się w dniu 15 maja 2011 roku z chwilą przeniesienia własności 100 035 udziałów spółki Complete Business Solutions.

Complete Business Solutions ma status SAP Business Partner w Izraelu i specjalizuje się w dystrybucji i wdrożeniach SAP Business One. Spółka zdobywała doświadczenie w projektach wdrożeniowych oprogramowania SAP dla międzynarodowych spółek, które działają w ponad 30 różnych krajach Ameryki Północnej, Europy, Australii i Azji. Spółka Complete Business Solutions zatrudnia ok. 40 specjalistów w obszarze wdrożeń systemów ERP oraz BI.

V. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

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

W Grupie Asseco wyodrębnia się następujące sprawozdawcze segmenty operacyjne:

- Rynek polski – segment obejmujący podmioty osiągające przychody głównie na rynku krajowym, którego wyniki są regularnie analizowane przez Zarząd Jednostki Dominującej jako główny organ decyzyjny. W skład tego segmentu wchodzi między innymi następujące podmioty: Asseco Poland, Asseco Business Solutions, Combidata, ZUI Novum, ADH Soft oraz ZUI Otago. Poszczególne podmioty wchodzące w skład segmentu oferują kompleksowe usługi informatyczne skierowane do szerokiego spektrum podmiotów działających w sektorze instytucji finansowych, przedsiębiorstw oraz instytucji publicznych. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2011 roku do głównych klientów w tym segmencie należały następujące podmioty: ZUS, PKO BP, ARiMR, Telekomunikacja Polska, PZU, Główny Urząd Statystyczny oraz NFZ. Przychody od niniejszych klientów stanowiły w 2011 roku 39,5% przychodów ze sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych segmentu. Przychody od żadnego z wymienionych powyżej klientów nie przekraczały 10% przychodów ze sprzedaży wypracowanych przez Grupę w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2011 roku.
- Rynek bałkański – segment obejmujący spółki osiągające przychody przede wszystkim na rynkach: serbskim, rumuńskim, chorwackim, macedońskim oraz tureckim; wyniki spółek wchodzących w skład tego segmentu są przedmiotem okresowej weryfikacji przez Zarząd spółki Asseco South Eastern Europe. Skład segmentu jest tożsamy ze składem Grupy Asseco South Eastern Europe. Wyniki segmentu jako całości są przedmiotem regularnej weryfikacji przez Zarząd Asseco Poland. Poszczególne podmioty wchodzące w skład segmentu oferują kompleksowe usługi informatyczne skierowane do szerokiego spektrum podmiotów działających przede wszystkim w sektorze instytucji finansowych. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2011 roku do głównych klientów w tym segmencie należały następujące podmioty: Mak.Telecom, Mak.Telecom-Telecommunications, Banca Intesa, Privredna Banka Zagreb, Banca Italo-Romena, Institutul National de Statistica, oraz Hrvatska Poštanska Banka. Przychody od niniejszych klientów stanowiły w 2011 roku 15,9% przychodów ze sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych segmentu. Przychody od żadnego z wymienionych powyżej klientów nie przekraczały 10% przychodów ze sprzedaży wypracowanych przez Grupę w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2011 roku.
- Rynek niemiecki – segment obejmujący spółki osiągające przychody przede wszystkim na rynkach niemieckim oraz austriackim; wyniki spółek wchodzących w skład tego segmentu są przedmiotem okresowej weryfikacji przez Zarząd spółki Asseco DACH. Skład segmentu jest tożsamy ze składem Grupy Asseco DACH. Wyniki segmentu jako całości są przedmiotem regularnej weryfikacji przez Zarząd Asseco Poland. Grupa oferuje kompleksowe usługi informatyczne skierowane przede wszystkim na potrzeby klientów z sektora przedsiębiorstw. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2011 roku do głównych klientów w tym segmencie należały następujące podmioty: BMC Software INC, Phoenix Solar AG, DSP IT Service GmbH, TAP.DE Desktop Solutions GmbH oraz Consulting4IT GmbH. Przychody od niniejszych klientów stanowiły w 2011 roku 19,4% przychodów ze sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych segmentu. Przychody od żadnego z wymienionych powyżej klientów nie przekraczały 10% przychodów ze sprzedaży wypracowanych przez Grupę w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2011 roku.

- Rynek słowacki – segment obejmujący spółki osiągające przychody przede wszystkim na rynkach słowackim, czeskim oraz węgierskim. Wyniki spółek wchodzących w skład tego segmentu są przedmiotem okresowej weryfikacji przez Zarząd spółki Asseco Central Europe. Skład segmentu jest tożsamy z Grupą Asseco Central Europe. Wyniki segmentu jako całości są przedmiotem regularnej weryfikacji przez Zarząd Asseco Poland. Grupa oferuje kompleksowe usługi informatyczne skierowane do szerokiego spektrum podmiotów działających w sektorze instytucji finansowych, przedsiębiorstw oraz instytucji publicznych. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2011 roku do głównych klientów w tym segmencie należały następujące podmioty: Ministerstvo vnitra ČR, Centrální Depozitář, IT Solutions SK, Všeobecná Zdravotná oraz T-mobile Czech Republic. Przychody od niniejszych klientów stanowiły w 2011 roku 19,4% przychodów ze sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych segmentu. Przychody od żadnego z wymienionych powyżej klientów nie przekraczały 10% przychodów ze sprzedaży wypracowanych przez Grupę w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2011 roku.
- Rynek izraelski – segment obejmuje spółki osiągające przychody przede wszystkim na rynkach Ameryki Północnej, Japonii oraz Bliskiego Wschodu, Europy i Afryki (region EMEA). Wyniki spółek wchodzących w skład tego segmentu są przedmiotem okresowej weryfikacji przez Zarząd spółki Formula Systems, stąd skład segmentu jest tożsamy z Grupą Formula Systems. Wyniki segmentu jako całości są przedmiotem regularnej weryfikacji przez Zarząd Asseco Poland. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2011 roku do głównych klientów w tym segmencie należały następujące podmioty: Leumi Bank, Ministerstwo Obrony Izraela, Bank Hapoalim, Isracard, Discount Bank oraz Menorah Insurance. Przychody od niniejszych klientów stanowiły w 2011 roku 15,4% przychodów ze sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych segmentu. Przychody od żadnego z wymienionych powyżej klientów nie przekraczały 10% przychodów ze sprzedaży wypracowanych przez Grupę w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2011 roku.
- Pozycja „pozostałe” zawiera dane finansowe następujących podmiotów: Podkarpacki Fundusz Nieruchomości, Gladstone Consulting, Sintagma, Asseco Spain, Asseco Denmark, Peak Consulting oraz Grupa Necomplus. Ze względu na nie spełnienie przez żaden z tych podmiotów kryterium ilościowego wyodrębnienia segmentów sprawozdawczych określonych w MSSF 8, dane finansowe tych podmiotów zostały zaprezentowane łącznie. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2011 roku do głównych klientów w tym segmencie należały następujące podmioty: Caixarenting, Bank Pekao S.A., Redsys, INGENICO Portugal, Redsys, Telefonica Pensam. Przychody od niniejszych klientów stanowiły w 2011 roku 29,3% przychodów ze sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych segmentu. Przychody od żadnego z wymienionych powyżej klientów nie przekraczały 10% przychodów ze sprzedaży wypracowanych przez Grupę w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2011 roku.

Za okres 12 miesięcy i na dzień 31 grudnia 2011 roku (badane)	Rynek polski	Rynek bałkański	Rynek niemiecki	Rynek słowacki	Rynek izraelski	Pozostałe	Eliminacje	Razem
Przychody ze sprzedaży:	1 600,7	461,9	207,0	553,1	1 876,6	308,7	(48,0)	4 960,0
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	1 563,9	461,1	202,6	552,6	1 875,1	304,7		4 960,0
Sprzedaż między lub/i wewnątrz segmentu	36,8	0,8	4,4	0,5	1,5	4,0	(48,0)	-
Zysk/strata netto z działalności operacyjnej segmentu	370,1	54,9	3,2	74,5	128,6	17,3	(4,0)	644,6
Przychody z tytułu odsetek	12,6	2,9	0,8	1,3	6,8	1,6	(0,8)	25,2
Koszty z tytułu odsetek	(12,1)	(0,2)	(1,3)	(1,8)	(14,8)	(1,9)	0,8	(31,3)
Podatek dochodowy	(73,1)	(7,4)	0,2	(12,7)	(15,4)	(2,7)	-	(111,1)
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych	2,2	-	-	1,2	0,5	0,4	-	4,3
<i>Pozycje niepieniężne:</i>								
Amortyzacja	(65,0)	(8,7)	(6,7)	(38,3)	(61,4)	(14,6)	0,7	(194,0)
Odpis z tytułu trwałej utraty wartości aktywów segmentu	(3,2)	(0,6)	(0,4)	(10,5)	-	(0,3)	-	(15,0)
Zysk/strata netto segmentu	290,0	54,8	2,9	65,2	185,3	13,2	(4,0)	607,4
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	276,2	43,8	4,2	131,1	74,3	16,3	0,4	546,3
Aktywa segmentu, w tym:	4 705,4	830,7	355,2	953,2	2 432,8	294,4	(87,9)	9 483,8
wartość firmy z konsolidacji	227,2	547,0	219,2	236,8	1 052,0	123,5	-	2 405,7
wartość firmy z połączeń	2 058,3	-	17,8	127,3	5,8	-	-	2 209,2
wartość inwestycji w jednostki stowarzyszone	9,3	-	-	3,4	274,9	3,6	-	291,2
Przeciętne zatrudnienie w okresie	4 216	1 201	323	1 515	6 611	630	-	14 496
Nakłady na aktywa trwałe segmentu	158,5	12,8	8,9	44,6	46,1	9,2		280,1

Za okres 12 miesięcy i na dzień 31 grudnia 2010 roku (przekształcone)	Rynek polski	Rynek bałkański	Rynek niemiecki	Rynek słowacki	Rynek izraelski	Pozostałe	Eliminacje	Razem
Przychody ze sprzedaży:	1 801,4	467,0	162,6	519,0	152,6	265,1	(130,0)	3 237,7
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	1 697,2	448,6	160,8	518,1	152,6	260,4	-	3 237,7
Sprzedaż między lub/i wewnątrz segmentu	104,2	18,4	1,8	0,9	-	4,7	(130,0)	-
Zysk/strata netto z działalności operacyjnej segmentu	408,3	51,1	13,9	58,0	16,7	24,9	(6,8)	566,1
Przychody z tytułu odsetek	11,9	2,2	0,6	0,4	0,4	1,4	(4,1)	12,8
Koszty z tytułu odsetek	(12,8)	(0,3)	(0,9)	(1,9)	(1,8)	(4,3)	4,1	(17,9)
Podatek dochodowy	23,9	(8,2)	(1,7)	(11,9)	(0,6)	(1,1)	-	0,4
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych	1,4	-	-	1,1	(0,7)	0,2	-	2,0
<i>Pozycje niepieniężne:</i>								
Amortyzacja	(72,4)	(6,5)	(5,1)	(27,5)	(6,3)	(10,8)	0,5	(128,1)
Odpis z tytułu trwałej utraty wartości aktywów segmentu	-	-	-	(14,9)	-	51,0	-	36,1
Zysk/strata netto segmentu	387,6	43,6	11,9	31,4	13,7	12,5	(4,2)	496,5
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	370,4	63,9	7,2	90,9	92,1	44,8	(0,4)	668,9
Aktywa segmentu, w tym:	4 376,1	753,6	304,5	780,4	1 956,6	348,4	(53,7)	8 465,9
wartość firmy z konsolidacji	242,0	501,7	197,1	213,1	934,1	95,5	-	2 183,5
wartość firmy z połączeń	2 054,4	-	16,0	126,8	-	-	-	2 197,2
wartość inwestycji w jednostki stowarzyszone	9,6	-	-	3,0	7,0	3,1	-	22,7
Przeciętne zatrudnienie w okresie	4 526	1 080	319	1 672	5 327	714	-	13 638
Nakłady na aktywa trwałe segmentu	170,4	9,8	6,5	79,8	4,0	18,1	-	288,6

VI. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Struktura przychodów ze sprzedaży i kosztów działalności operacyjnej

Przychody operacyjne i koszty działalności operacyjnej w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2011 roku oraz w okresie porównywalnym kształtowały się następująco:

	12 miesięcy do 31 grudnia 2011 (badane)	12 miesięcy do 31 grudnia 2010 (przekształcone)
Przychody ze sprzedaży według rodzaju		
Oprogramowanie i usługi własne, w tym:	3 573,7	2 067,7
ze sprzedaży licencji własnych	414,1	304,2
Oprogramowanie i usługi obce	646,6	557,9
Sprzęt i infrastruktura	692,5	592,1
Pozostała sprzedaż	47,2	20,0
Razem	4 960,0	3 237,7
Przychody ze sprzedaży według sektorów		
Bankowość i finanse	1 601,5	1 174,7
Przedsiębiorstwa	2 105,9	1 036,2
Instytucje Publiczne	1 252,6	1 026,8
Razem	4 960,0	3 237,7
Koszty działalności operacyjnej		
Wartość odsprzedanych towarów, materiałów i usług obcych	(1 175,1)	(985,0)
Zużycie materiałów i energii	(62,7)	(39,8)
Usługi obce	(839,4)	(472,2)
Świadczenia na rzecz pracowników ¹	(1 966,0)	(1 014,5)
Amortyzacja ⁱⁱ	(194,0)	(128,1)
Podatki i opłaty	(10,6)	(7,9)
Podróże służbowe	(40,1)	(27,1)
Pozostałe	(21,9)	(3,9)
Razem	(3 134,7)	(1 693,5)
Koszt własny sprzedaży, w tym:	(3 560,6)	(2 173,7)
Koszt wytworzenia	(2 385,5)	(1 188,7)
Wartość odsprzedanych towarów, materiałów i usług obcych	(1 175,1)	(985,0)
Koszty sprzedaży	(349,1)	(221,8)
Koszty ogólnego zarządu	(400,1)	(283,0)

i. Koszty świadczeń na rzecz pracowników

	12 miesięcy do 31 grudnia 2011 (badane)	12 miesięcy do 31 grudnia 2010 (przekształcone)
Wynagrodzenia	(1 632,2)	(872,4)
Koszty ubezpieczeń społecznych	(84,9)	(80,9)
Koszty świadczeń emerytalnych	(214,3)	(53,0)
Koszty z tytułu programu płatności w formie akcji	(17,7)	(1,3)
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	(16,9)	(6,9)
Koszty świadczeń pracowniczych ogółem	(1 966,0)	(1 014,5)

ii. Uzgodnienie kosztów amortyzacji

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

	12 miesięcy do 31 grudnia 2011 (badane)	12 miesięcy do 31 grudnia 2010 (przekształcone)
Odpis amortyzacyjny za rok wynikający z tabeli ruchu środków trwałych	(85,8)	(73,4)
Odpis amortyzacyjny za rok od nieruchomości inwestycyjnych	(0,1)	-
Odpis amortyzacyjny za rok wynikający z tabeli ruchu wartości niematerialnych	(114,5)	(61,1)
Odpis amortyzacyjny odniesiony bezpośrednio na pozostałe dochody całkowite	1,0	1,0
Pomniejszenie kosztu amortyzacji z tytułu rozliczenia dotacji do budowy aktywów	3,8	3,3
Kapitalizacja kosztów amortyzacji w ramach realizowanych projektów badawczo-rozwojowych	1,6	2,1
Razem odpis amortyzacyjny ujęty w rachunku zysków i strat	(194,0)	(128,1)

iii. Struktura walutowa przychodów i COGS

Poniższa tabela prezentuje strukturę walutową przychodów ze sprzedaży i kosztów odsprzedanych towarów, materiałów i usług obcych (COGS):

	12 miesięcy do 31 grudnia 2011 (badane)		12 miesięcy do 31 grudnia 2010 (przekształcone)	
	Przychody ze sprzedaży %	COGS %	Przychody ze sprzedaży %	COGS %
PLN (złoty polski)	30,9%	37,5%	43,5%	46,2%
NIS (nowy szekel izraelski)	28,9%	6,2%	3,9%	0,0%
EUR (euro)	17,7%	21,4%	25,4%	20,7%
USD (dolar amerykański)	6,8%	22,1%	3,3%	10,5%
CZK (korona czeska)	4,1%	1,0%	6,9%	3,4%
RON (nowy lej rumuński)	2,6%	3,2%	4,8%	5,4%
RSD (dinar serbski)	2,1%	2,6%	4,1%	4,7%
HRK (kuna chorwacka)	1,2%	0,6%	1,4%	0,0%
DKK (korona duńska)	1,0%	1,1%	2,0%	0,8%
pozostałe waluty ¹⁾	4,7%	4,3%	4,7%	8,3%
	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%

¹⁾ w tym między innymi: BAM, BGN, CAD, CHF, GBP, HUF, JPY, LTL, MKD, TRY, ZAR

2. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody i koszty operacyjne w 2011 roku oraz w okresie porównywalnym kształtowały się następująco:

	12 miesięcy do 31 grudnia 2011 (badane)	12 miesięcy do 31 grudnia 2010 (przekształcone)
Pozostałe przychody operacyjne		
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	2,4	9,8
Rozwiązanie rezerw	5,6	0,3
Dotacje otrzymane do kosztów	3,5	5,7
Otrzymane odszkodowania	2,4	2,3
Pozostałe	3,1	7,1
Razem	17,0	25,2
Pozostałe koszty operacyjne		
Strata na sprzedaży/likwidacji rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(0,2)	(0,3)
Koszty likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych, zapasów	(1,8)	(1,2)
Zawiązanie rezerw	(15,1)	(6,4)
Darowizny przekazane	(1,1)	(1,2)
Kary i odszkodowania	(1,1)	-
Koszty napraw powypadkowych	(1,1)	(1,2)
Niedobory inwentaryzacyjne	(0,1)	(0,4)
Pozostałe	(2,1)	(7,6)
Razem	(22,6)	(18,3)

Rozwiązane rezerwy dotyczą przede wszystkim odwrócenia rezerwy na sprawy sądowe przez spółkę pośrednio zależną Asseco Central Europe, a.s. (CZ), w wysokości 4,0 mln PLN (ok. 1,0 mln EUR). Przesłanką do odwrócenia rezerwy była ugoda zawarta z Ministerstwem Spraw Zagranicznych Republiki Czeskiej, w której Ministerstwo wycofało się z roszczeń zgłoszonych w 2010 roku w związku z projektem wdrożenia Systemu Informacji Wizowej.

Największy wpływ na saldo utworzonych rezerw miały rezerwy utworzone przez spółki z grupy Asseco Central Europe na łączną kwotę 10,4 mln PLN (ok. 2,5 mln EUR). Przesłanką utworzenia jednej z nich było zaprzestanie wykorzystywania powierzchni biurowej wynajmowanej na podstawie nieodwoływalnej umowy najmu na czas określony. Kwota rezerwy obejmuje sumę opłat czynszowych jakie spółka będzie zobowiązana zapłacić do końca obowiązywania umowy najmu. Druga z rezerw została utworzona na koszty usług podwykonawców, od których do dnia bilansowego nie otrzymano faktur kosztowych.

3. Przychody i koszty finansowe

Struktura przychodów i kosztów finansowych w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2011 roku oraz w okresie porównywalnym kształtowała się następująco:

	12 miesięcy do 31 grudnia 2011 (badane)	12 miesięcy do 31 grudnia 2010 (przekształcone)
Przychody finansowe		
Przychody odsetkowe od pożyczek udzielonych, papierów dłużnych, leasingu finansowego, należności handlowych oraz depozytów bankowych	25,2	12,8
Pozostałe przychody odsetkowe	0,6	2,4
Dodatnie różnice kursowe	18,9	2,5
Dywidendy otrzymane od podmiotów niepowiązanych	0,6	0,4
Zyski ze sprzedaży inwestycji kapitałowych w jednostkach powiązanych	89,9	-
Zyski z wyceny/przeszacowania aktywów finansowych na dzień bilansowy	0,7	21,2
Zyski z realizacji i/lub wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	8,2	15,1
Zyski z przeszacowania odroczonej płatności za pakiet kontrolny w spółkach zależnych	10,9	-
Ujemna wartość firmy	1,7	-
Pozostałe przychody finansowe	0,4	1,2
Razem	157,1	55,6
Koszty finansowe		
Koszty odsetkowe od kredytów, pożyczek, papierów dłużnych, leasingu finansowego oraz zobowiązań handlowych	(31,3)	(17,9)
Pozostałe koszty odsetkowe	(5,3)	(1,5)
Ujemne różnice kursowe	(32,9)	(7,6)
Straty na sprzedaży/likwidacji inwestycji kapitałowych	-	(8,5)
Odpis z tytułu utraty wartości wartości firmy	(6,0)	(65,9)
Straty z wyceny/przeszacowania aktywów finansowych na dzień bilansowy	(3,9)	(0,6)
Koszty związane z objęciem kontroli nad spółkami zależnymi	(0,3)	(10,8)
Straty z realizacji i/lub wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	(5,9)	(10,6)
Straty z przeszacowania odroczonej płatności za pakiet kontrolny w spółkach zależnych	(1,9)	-
Pozostałe koszty finansowe	-	(4,2)
Razem	(87,5)	(127,6)

Zyski ze sprzedaży inwestycji kapitałowych w jednostkach powiązanych osiągnięty w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2011 roku wynika przede wszystkim z zysku jaki został rozpoznany na przeszacowaniu do wartości godziwej pakietu akcji w spółce Sapiens (spółka z grupy Formula Systems), którego dokonano w wyniku utraty kontroli nad spółką Sapiens. Transakcja została szerzej opisana w punkcie 9 Not objaśniających do niniejszego sprawozdania skonsolidowanego.

Zyski z przeszacowania odroczonej płatności za pakiet kontrolny w spółkach zależnych wynikają ze zmiany szacunków dotyczących odroczonej warunkowych zobowiązań z tytułu nabycia akcji / udziałów w następujących spółkach:

- Asseco SEE A.S. Turkey (spółka z grupy Asseco South Eastern Europe) w kwocie 3,4 mln PLN – zmiana wynikała z podpisania porozumienia zmieniającego sposób wyliczenia ceny za nabyte akcje;
- Asseco SEE o.o.d. Sofia (spółka z grupy Asseco South Eastern Europe) w kwocie 0,5 mln PLN;
- BDS d o.o. (spółka z grupy Asseco South Eastern Europe) w kwocie 0,7 mln PLN;
- GlobeNet, Zrt. (spółka z grupy Asseco Central Europe) w kwocie 6,0 mln PLN (1,45 mln EUR).

Straty z wyceny/przeszacowania aktywów finansowych na dzień bilansowy wynikają z odpisów z tytułu utraty wartości inwestycji w akcje w spółkach notowanych na aktywnym rynku, które zostały zaklasyfikowane do kategorii aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży. Przyczyną dokonania odpisu był spadek kursów giełdowych niniejszych akcji poniżej ceny ich zakupu.

W wyniku corocznych testów z tytułu utraty wartości wartości firmy, Grupa dokonała odpisu wartości firmy rozpoznanej na nabyciu spółki GlobeNet w wysokości 6,0 mln PLN. Szczegóły dotyczące przeprowadzonych testów zostały opisane w punkcie 9 Not objaśniających do niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

4. Podatek dochodowy

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

	12 miesięcy do 31 grudnia 2011 (badane)	12 miesięcy do 31 grudnia 2010 (przekształcone)
Bieżący podatek dochodowy	(129,1)	(98,5)
Odroczony podatek dochodowy	18,0	98,9
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	(111,1)	0,4

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

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku przed opodatkowaniem i udziałem w wynikach jednostek stowarzyszonych według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Grupy.

	12 miesięcy do 31 grudnia 2011 (badane)	12 miesięcy do 31 grudnia 2010 (przekształcone)
Zysk przed opodatkowaniem i udziałem w wynikach jednostek stowarzyszonych	714,2	494,1
Obowiązująca stawka podatku dochodowego od osób prawnych	19%	19%
Podatek dochodowy według obowiązującej ustawowej stawki podatkowej	135,7	93,9
Różnica wynikająca z innej stawki podatku dochodowego odprowadzanego poza granicami Polski	6,4	0,3
Odpisy z tytułu utraty wartości wartości firmy	1,1	12,5
Zysk na utracie kontroli nad spółką zależną	(16,8)	
Umorzenie akcji własnych	n/d	(99,3)
Odwrocenie podatku odroczonego związanego z przeszacowaniem wartości inwestycji w spółki zależne	n/d	(7,6)
Odpis aktualizujący wartość aktywa na podatek odroczonego/odwrócenie odpisu aktualizującego wartość aktywa na podatek odroczonego	(13,4)	-
Korekta w kalkulacji podatku odroczonego w wyniku zmiany obowiązującej stawki podatkowej	(2,2)	-
Pozostałe różnice trwałe	0,3	(0,2)
Według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej w 2011: 15,56% a w 2010: -0,08%	111,1	(0,4)

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

	31 grudnia 2011 (badane)	31 grudnia 2010 (przekształcone)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	100,0	76,8
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(104,7)	(92,4)
Aktywa (+)/Rezerwa (-) netto po kompensacie z rezerwą z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(4,7)	(15,6)

Straty podatkowe, które nie zostały objęte aktywem z tytułu podatku odroczonego wynosiły w Grupie na dzień 31 grudnia 2011 roku 163,2 mln PLN.

	Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego					Aktywo brutto z tytułu podatku odroczonego				
	Na dzień 2011-12- 31	połączenia, objęcie kontroli (+)	utrata kontroli (-)	różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagraniczn ych (+/-)	Na dzień 2010-12- 31	Na dzień 2011-12- 31	połączenia, objęcie kontroli (+)	utrata kontroli (-)	różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagraniczn ych (+/-)	Na dzień 2010-12- 31
1. Rzeczowe aktywa trwałe, w tym:	18,5	0,5	-	2,9	15,0	2,1	-	-	(12,0)	24,9
<i>różnica pomiędzy amortyzacją podatkową a rachunkową</i>	5,9	0,5	-	4,7	15,0	1,1	-	-	(10,0)	24,9
2. Nieruchomości inwestycyjne	0,4	-	-	0,8	-	0,1	-	-	(0,9)	1,8
3. Wartości niematerialne, w tym:	124,1	4,8	(1,5)	2,3	80,5	10,4	-	-	0,5	-
<i>Wartości niematerialne rozpoznane w ramach rozliczenia połączenia</i>	100,0	4,8	(0,1)	9,4	68,8	-	-	-	-	-
4. Wartość akcji i udziałów w jednostkach podporządkowanych	-	-	-	-	-	0,1	-	-	-	-
5. Aktywa finansowe	4,0	-	-	(13,6)	14,5	5,2	-	-	1,0	0,1
6. Zapasy	-	-	-	-	-	2,1	-	-	(1,4)	1,9
7 Należności handlowe i pozostałe, w tym:	32,9	-	-	25,7	33,2	12,4	-	-	(33,5)	15,3
<i>należności z tytułu wyceny bilansowej kontraktów IT</i>	16,0	-	-	20,1	30,6	0,1	-	-	-	-
8. Środki pieniężne	15,8	1,4	-	6,6	0,9	-	-	-	-	-
9. Zobowiązania, rezerwy oraz rozliczenia międzyokresowe, w tym:	10,8	-	-	15,7	35,8	103,2	0,1	(0,1)	88,7	62,9
<i>zobowiązanie z tytułu wyceny długoterminowych kontraktów IT</i>	-	-	-	-	-	14,5	-	-	62,7	24,9
10. Podatek odroczonej wynikający z transakcji płatności w formie akcji	-	-	-	-	-	0,2	-	-	0,5	-
11. Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	-	-	-	-	-	65,4	6,4	(12,0)	0,7	54,7
12. Pozostałe różnice przejściowe	-	-	-	-	-	0,6	-	-	-	2,7
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego	206,5	6,7	(1,5)	40,4	179,9					
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego						201,8	6,5	(12,1)	43,6	164,3

Zmiana salda rezerwy oraz aktywa z tytułu podatku odroczonego, która miała wpływ na dochody całkowite w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2011 roku oraz w okresie porównywalnym była następująca:

Zmiana stanu salda podatku odroczonego w okresie:	12 miesięcy do 31 grudnia 2011 (badane)	12 miesięcy do 31 grudnia 2010 (przekształcone)
Zmiana stanu rezerwy z tytułu podatku odroczonego	19,0	107,0
Zmiana stanu aktywa z tytułu podatku odroczonego	(0,5)	(7,6)
Razem, w tym:	18,5	99,4
<i>zmiana podatku odroczonego ujęta bezpośrednio w pozostałych dochodach całkowitych</i>	0,5	0,5
<i>zmiana podatku odroczonego ujęta w wyniku finansowym</i>	18,0	98,9

5. Zysk przypadający na jedną akcję

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

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

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

	12 miesięcy do 31 grudnia 2011 (badane)	12 miesięcy do 31 grudnia 2010 (przekształcone)
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	77 565 530	70 626 372
Wpływ elementów rozwadniających	-	-
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	77 565 530	70 626 372

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

6. Informacja dotycząca wypłaconej dywidendy

W 2011 roku Spółka wypłaciła dywidendę za 2010 rok. Decyzją Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Asseco Poland S.A., podjętą w dniu 28 kwietnia 2011 roku, część zysku netto za rok obrotowy 2010 w kwocie 139 617 954 PLN została przeznaczona na wypłatę dywidendy, która w przeliczeniu na jedną akcję wyniosła 1,80 PLN. Pozostała kwota niepodzielonego zysku netto, w wysokości 282 835 792,51 PLN, odpowiadająca różnicy pomiędzy kwotą zysku netto i kwotą zysku netto przeznaczonego do podziału pomiędzy akcjonariuszy została przeznaczona na kapitał zapasowy. Dzień dywidendy został ustalony na dzień 17 maja 2011, a dzień wypłaty dywidendy na dzień 1 czerwca 2011 roku.

W 2010 roku Spółka wypłaciła dywidendę za 2009 rok. Decyzją Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Asseco Poland S.A. z dnia 26 kwietnia 2010 roku zysk netto

za rok obrotowy 2009 w kwocie 290 738 771,13 PLN został przeznaczony na wypłatę dywidendy w kwocie 1,47 PLN na jedną akcję, z zastrzeżeniem, iż akcje własne Spółki w liczbie 9 311 451 będące w posiadaniu Spółki na dzień podjęcia niniejszej uchwały, nie biorą udziału w podziale dywidendy. Dzień dywidendy został wyznaczony na dzień 25 czerwca 2010 roku, a dzień wypłaty dywidendy na dzień 2 lipca 2010 roku. Łączna kwota wypłaconej dywidendy wyniosła 106 034 563,32 PLN, a pozostała kwota niepodzielonego zysku netto w wysokości 184 704 207,81 PLN została przeznaczona na kapitał zapasowy Spółki.

7. Rzeczowe aktywa trwałe

Zmiana wartości netto rzeczowych aktywów trwałych w roku zakończonym w dniu 31 grudnia 2011 roku oraz w okresie porównywalnym wynikała z następujących ruchów:

za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2011 (badane)	Grunty i budynki	Komputery i inny sprzęt biurowy	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2011 roku, z uwzględnieniem umorzenia i odpisów aktualizujących	298,4	123,5	41,4	42,0	11,6	516,9
Zwiększenia stanu, z tytułu:	33,1	44,2	11,2	4,0	105,6	198,1
Zakupu	15,4	31,9	6,5	3,0	102,6	159,4
Modernizacji	0,5	0,5	-	-	1,2	2,2
Objęcia kontroli nad spółkami zależnymi	1,1	4,3	1,0	0,2	1,8	8,4
Leasingu finansowego	8,0	0,2	1,0	-	-	9,2
Przeniesienia na środki trwałe ze środków trwałych w budowie	8,1	7,3	2,7	0,8	-	18,9
Zmniejszenia stanu, z tytułu:	(20,8)	(46,6)	(24,9)	(10,8)	(18,9)	(122,0)
Odpisu amortyzacyjnego za okres sprawozdawczy (-)	(18,9)	(45,4)	(13,5)	(8,0)	-	(85,8)
Odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości (-)	-	-	(2,4)	-	-	(2,4)
Sprzedaży i likwidacji (-)	(1,9)	-	(1,4)	-	-	(3,3)
Przeniesienia ze środków trwałych w budowie (-)	-	-	-	-	(18,9)	(18,9)
Przeklasyfikowania do aktywów sklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży (-)	-	-	(7,4)	-	-	(7,4)
Utraty kontroli (-)	-	(1,2)	(0,2)	(2,8)	-	(4,2)
Zmiana prezentacji	10,5	(1,5)	-	(8,6)	(0,4)	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (+/-)	6,2	8,6	1,1	1,0	0,4	17,3
Na dzień 31 grudnia 2011 roku, z uwzględnieniem umorzenia	327,4	128,2	28,8	27,6	98,3	610,3

za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2011 (kontynuacja)	Grunty i budynki	Komputery i inny sprzęt biurowy	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2011 roku						
Wartość brutto	342,0	349,9	72,2	127,9	11,7	903,7
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości (-)	(43,6)	(225,2)	(30,7)	(85,1)	(0,2)	(384,8)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (+/-)	-	(1,2)	(0,1)	(0,8)	0,1	(2,0)
Wartość bilansowa netto na dzień 1 stycznia 2011 roku	298,4	123,5	41,4	42,0	11,6	516,9
Na dzień 31 grudnia 2011 roku						
Wartość brutto	383,6	391,4	74,4	120,5	98,0	1 067,9
Umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości (-)	(62,4)	(271,8)	(46,7)	(93,9)	(0,2)	(475,0)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (+/-)	6,2	8,6	1,1	1,0	0,5	17,4
Wartość bilansowa netto na dzień 31 grudnia 2011 roku	327,4	128,2	28,8	27,6	98,3	610,3

za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2010 (przekształcone)	Grunty i budynki	Komputery i inny sprzęt biurowy	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2010 roku, z uwzględnieniem umorzenia i odpisów aktualizujących	151,6	88,3	46,0	28,3	52,7	366,9
Zwiększenia stanu, z tytułu:	173,4	81,8	12,2	23,8	150,8	442,0
Zakupu	7,7	34,7	6,8	6,9	149,6	205,7
Modernizacji	0,4	0,8	-	0,2	0,9	2,3
Objęcia kontroli nad spółkami zależnymi	9,1	19,8	2,2	15,0	-	46,1
Leasingu finansowego	-	1,2	0,5	-	0,3	2,0
Przeniesienia na środki trwałe ze środków trwałych w budowie	156,2	25,3	2,7	1,7	-	185,9
Zmniejszenia stanu, z tytułu:	(26,6)	(45,6)	(16,7)	(9,1)	(192,0)	(290,0)
Odpisu amortyzacyjnego za okres sprawozdawczy	(13,8)	(38,6)	(14,5)	(6,3)	(0,2)	(73,4)
Odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	-	(0,2)	-	(1,8)	-	(2,0)
Sprzedaży i likwidacji	(8,5)	(6,0)	(2,2)	(1,0)	(2,1)	(19,8)
Przeniesienia ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	(185,9)	(185,9)
Przeklasyfikowania do aktywów sklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	(4,3)	(0,1)	-	-	-	(4,4)
Utraty kontroli	-	(0,7)	-	-	-	(0,7)
Przeniesienia do „Wartości niematerialnych „	-	-	-	-	(3,8)	(3,8)
Zmiana prezentacji	-	0,2	-	(0,2)	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (+/-)	-	(1,2)	(0,1)	(0,8)	0,1	(2,0)
Na dzień 31 grudnia 2010 roku, z uwzględnieniem umorzenia	298,4	123,5	41,4	42,0	11,6	516,9

za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2010 (kontynuacja)	Grunty i budynki	Komputery i inny sprzęt biurowy	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2010 roku						
Wartość brutto	182,1	187,7	64,8	36,9	53,6	525,1
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości (-)	(29,6)	(98,9)	(18,9)	(8,8)	(0,6)	(156,8)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (+/-)	(0,9)	(0,5)	0,1	0,2	(0,3)	(1,4)
Wartość bilansowa netto na dzień 1 stycznia 2010 roku	151,6	88,3	46,0	28,3	52,7	366,9
Na dzień 31 grudnia 2010 roku						
Wartość brutto	342,0	349,9	72,2	127,9	11,7	903,7
Umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości (-)	(43,6)	(225,2)	(30,7)	(85,1)	(0,2)	(384,8)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (+/-)	-	(1,2)	(0,1)	(0,8)	0,1	(2,0)
Wartość bilansowa netto na dzień 31 grudnia 2010 roku	298,4	123,5	41,4	42,0	11,6	516,9

8. Wartości niematerialne

za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2011 (badane)	Wartość firmy	Oprogramowanie i licencje wytworzone we własnym zakresie	Koszty niezakończonych prac badawczo- rozwojowych	Zakupione oprogramowanie komputerowe, patenty, licencje i inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne rozpoznane w ramach rozliczenia połączenia	Znak towarowy "ASSECO"	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2011 roku, z uwzględnieniem umorzenia i odpisów aktualizujących	2 197,2	118,1	19,4	123,1	459,1	137,6	3 054,5
Zwiększenia stanu, z tytułu:	9,7	34,5	66,3	13,4	46,9	-	170,8
Zakupu i modernizacji	-	-	-	9,8	-	-	9,8
Objęcia kontroli nad spółkami zależnymi	ⁱ 9,7	-	-	3,6	ⁱⁱⁱ 46,9	-	60,2
Kapitalizacji kosztów projektów badawczo- rozwojowych	-	-	ⁱⁱ 66,3	-	-	-	66,3
Przeniesienia z kosztów niezakończonych prac badawczo-rozwojowych	-	34,5	-	-	-	-	34,5
Zmniejszenia stanu, z tytułu:	-	(72,9)	(43,4)	(23,0)	(91,5)	-	(230,8)
Odpisu amortyzacyjnego za okres sprawozdawczy	-	(38,0)	-	(16,2)	(60,3)	-	(114,5)
Odpisu aktualizującego dokonanego w okresie	-	-	(0,6)	-	-	-	(0,6)
Sprzedży i likwidacji	-	-	-	(0,3)	-	-	(0,3)
Sprzedży spółek zależnych	-	(34,9)	(8,3)	(6,5)	(31,2)	-	(80,9)
Przeniesienia do oprogramowania wytworzonego we własnym zakresie	-	-	(34,5)	-	-	-	(34,5)
Zmiana prezentacji (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (+/-)	2,3	4,6	3,6	13,7	38,4	-	62,6
Na dzień 31 grudnia 2011 roku, z uwzględnieniem umorzenia	2 209,2	84,3	45,9	127,2	452,9	137,6	3 057,1

za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2011 (kontynuacja)	Wartość firmy	Oprogramowanie i licencje wytworzone we własnym zakresie	Koszty niezakończonych prac badawczo- rozwojowych	Zakupione oprogramowanie komputerowe, patenty, licencje i inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne rozpoznane w ramach rozliczenia połączenia	Znak towarowy "ASSECO"	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2011 roku							
Wartość brutto	2 202,2	144,5	19,4	247,4	615,2	137,6	3 366,3
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości (-)	(4,5)	(18,7)	-	(118,6)	(59,2)	-	(201,0)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (+/-)	(0,5)	(7,7)	-	(5,7)	1,6	-	(12,3)
Wartość bilansowa netto na dzień 1 stycznia 2011 roku	2 197,2	118,1	19,4	123,1	557,6	137,6	3 153,0
Na dzień 31 grudnia 2011 roku							
Wartość brutto	2 211,9	141,6	42,9	254,0	532,0	137,6	3 320,0
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości (-)	(4,5)	(62,6)	(0,6)	(134,8)	(118,4)	-	(320,9)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (+/-)	1,8	5,3	3,6	8,0	39,3	-	58,0
Wartość bilansowa netto na dzień 31 grudnia 2011 roku	2 209,2	84,3	45,9	127,2	452,9	137,6	3 057,1

za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2010 (przekształcone)	Wartość firmy	Oprogramowanie i licencje wytworzone we własnym zakresie	Koszty niezakończonych prac badawczo- rozwojowych	Zakupione oprogramowanie komputerowe, patenty, licencje i inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne rozpoznane w ramach rozliczenia połączenia	Znak towarowy "ASSECO"	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2010 roku, z uwzględnieniem umorzenia i odpisów aktualizujących	2 202,5	39,2	3,3	60,2	197,0	137,6	2 639,8
Zwiększenia stanu, z tytułu:	-	97,1	32,4	93,8	287,7	-	511,0
Zakupu i modernizacji	-	-	-	56,6	-	-	56,6
Objęcia kontroli nad spółkami zależnymi	-	80,8	7,7	33,4	282,2	-	404,1
Rozpoznania wartości niematerialnych w wyniku zakończenia procesu alokacji ceny nabycia	-	-	-	-	5,5	-	5,5
Kapitalizacji kosztów projektów badawczo- rozwojowych	-	-	24,7	-	-	-	24,7
Przeniesienia z kosztów niezakończonych prac badawczo-rozwojowych	-	16,3	-	-	-	-	16,3
Przeniesienia ze środków trwałych	-	-	-	3,8	-	-	3,8
Zmniejszenia stanu, z tytułu:	(5,2)	(16,3)	(16,3)	(22,3)	(26,5)	-	(86,6)
Odpisu amortyzacyjnego za okres sprawozdawczy (-)	-	(15,0)	-	(19,6)	(26,5)	-	(61,1)
Odpisu aktualizujący dokonany w okresie (-)	(0,5)	-	-	-	-	-	(0,5)
Sprzedaży i likwidacji (-)	-	-	-	(0,7)	-	-	(0,7)
Sprzedaży spółek zależnych (-)	(4,7)	(1,3)	-	(2,0)	-	-	(8,0)
Przeniesienia do oprogramowania wytworzonego we własnym zakresie (-)	-	-	(16,3)	-	-	-	(16,3)
Zmiana prezentacji (+/-)	-	5,1	-	(5,1)	-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (+/-)	(0,1)	(7,0)	-	(3,5)	0,9	-	(9,7)
Na dzień 31 grudnia 2010 roku, z uwzględnieniem umorzenia	2 197,2	118,1	19,4	123,1	459,1	137,6	3 054,5

za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2010 (kontynuacja)	Wartość firmy	Oprogramowanie i licencje wytworzone we własnym zakresie	Koszty niezakończonych prac badawczo- rozwojowych	Zakupione oprogramowanie komputerowe, patenty, licencje i inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne rozpoznane w ramach rozliczenia połączenia	Znak towarowy "ASSECO"	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2010 roku							
Wartość brutto	2 206,9	43,6	3,3	161,4	228,6	137,6	2 781,4
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości (-)	(4,0)	(3,7)	-	(99,0)	(31,6)	-	(138,3)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (+/-)	(0,4)	(0,7)	-	(2,2)	-	-	(3,3)
Wartość bilansowa netto na dzień 1 stycznia 2010 roku	2 202,5	39,2	3,3	60,2	197,0	137,6	2 639,8
Na dzień 31 grudnia 2010 roku							
Wartość brutto	2 202,2	144,5	19,4	247,4	516,3	137,6	3 267,4
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości (-)	(4,5)	(18,7)	-	(118,6)	(58,1)	-	(199,9)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (+/-)	(0,5)	(7,7)	-	(5,7)	0,9	-	(13,0)
Wartość bilansowa netto na dzień 31 grudnia 2010 roku	2 197,2	118,1	19,4	123,1	459,1	137,6	3 054,5

i. Wartość firmy z połączeń

Saldo wartości niematerialnych obejmuje między innymi wartość firmy z połączeń jakie miały miejsce w Jednostce Dominującej (w tym połączenia ze spółkami: Asseco Poland (dawny Comp Rzeszów), Prokom Software, ABG, ABG – dawne DRQ, Asseco Systems i Alatus), w spółce Asseco Business Solutions, Asseco Central Europe, Asseco Germany Matrix IT oraz ZUI OTAGO. Poniższa tabela prezentuje strukturę wartości firmy z połączeń na dzień 31 grudnia 2011 roku oraz w okresie porównywalnym:

	31 grudnia 2011 roku (badane)	31 grudnia 2010 roku (przekształcone)
<i>Rynek polski</i>		
połączenia w ramach Jednostki Dominującej	1 974,4	1 974,4
połączenia w ramach spółki Asseco Business Solutions S.A.	80,0	80,0
połączenia w ramach spółki ZUI Otago Sp z.o.o.	3,9	-
<i>Rynek niemiecki</i>		
połączenia w ramach spółki Asseco Germany A.G.	17,8	16,0
<i>Rynek słowacki</i>		
połączenia w ramach grupy Asseco Central Europe	127,3	126,8
<i>Rynek izraelski</i>		
połączenia w ramach grupy Matrix IT	5,8	-
Razem	2 209,2	2 197,2

Zgodnie z polityką Grupy, na dzień 31 grudnia 2011 roku został przeprowadzony test na utratę wartości wartości firmy (zarówno dla wartości firmy z połączeń jak i dla wartości firmy z konsolidacji) poprzez oszacowanie wartości użytkowej dla każdego ośrodka, lub grupy ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne, do których przypisana została wartość firmy.

Wartość firmy w wysokości 1 974,4 mln PLN, która powstała na skutek fuzji, jakie w latach 2007-2010 miały miejsce w Jednostce Dominującej została zaalokowana do jednego z czterech segmentów operacyjnych, które zostały wyodrębnione na poziomie Spółki i została przetestowana pod kątem utraty wartości poprzez oszacowanie wartości użytkowej każdego z tych segmentów. Do oszacowania wartości użytkowej zastosowano model zdyskontowanych wolnych przepływów pieniężnych dla właścicieli kapitału własnego i wierzycieli (tzw. FCFE). Wartości istotnych parametrów modelu tj. zakładana stopa wzrostu przychodów oraz przeciętna wartość stopy dyskontowej, zostały zestawione w poniższej tabeli:

	Stopa dyskontowa		Dynamika wzrostu przychodów	
	zastosowana w modelu	graniczna	zastosowana w modelu	graniczna
Wartość firmy przypisana do segmentu "Bankowość i finanse"	6,4%	7,7%	3,0%	(1,2%)
Wartość firmy przypisana do segmentu "Administracja Publiczna"	6,4%	8,4%	2,4%	(2,4%)
Wartość firmy przypisana do segmentu "Przedsiębiorstwa"	6,4%	12,8%	3,5%	(4,9%)
Wartość firmy przypisana do segmentu "Infrastruktura"	6,4%	8,4%	2,5%	0,0%

Dodatkowo przeprowadzono analizę wrażliwości w odniesieniu do testu, w której badano wpływ zmiany:

- zastosowanej stopy dyskonta,
- procentowego wzrostu przychodów ze sprzedaży

jako czynnika wpływającego na wartość odzyskiwalną ośrodka wypracowującego środki pieniężne, przy założeniu braku zmian pozostałych czynników. Wyniki tej analizy zostały zaprezentowane w tabeli powyżej w kolumnie „wartość graniczna”.

Pozostałe wartości firmy z połączeń zostały przypisane do ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne w postaci poszczególnych jednostek zależnych (Asseco Business Solutions, ZUI Otago, Asseco Germany) lub do grup ośrodków w postaci segmentów sprawozdawczych „rynek słowacki” oraz „rynek izraelski” i przetestowane pod kątem utraty wartości, łącznie z wartością firmy z konsolidacji, jak zostało to opisane w punkcie 9 Not objaśniających niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W 2011 roku wartość firmy z połączeń uległa zwiększeniu w wyniku nabycia przez spółkę ZUI OTAGO Sp. z o.o. zorganizowanej części przedsiębiorstwa od firmy Silvermedia. Zakupione aktywa stanowią pion, który oferuje rozwiązania w postaci Platformy Zarządzania Oświatą. Otago przejęło produkty, jak również zespół specjalistów odpowiedzialnych za rozwój i sprzedaż aplikacji. Zakupione rozwiązania wspierają między innymi: rekrutację do szkół, prowadzenie elektronicznych dzienników, wystawianie świadectw i legitymacji oraz usprawnienie komunikacji na linii szkoła-rodzice, tym samym uzupełnią dotychczasowy system Otago, w sposób zapewniający obsługę wszystkich obszarów funkcjonowania miasta. Wartość firmy powstała w wyniku nabycia niniejszej zorganizowanej części przedsiębiorstwa wynosiła na dzień 31 grudnia 2011 roku 3,9 mln PLN i została ujęta na podstawie wartości godziwych możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych. Wartość godziwa oraz księgowa możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań na dzień objęcia kontroli przedstawia się następująco:

	Wartości księgowe	Wartości godziwe
	tys. PLN	tys. PLN
Nabywane aktywa		
Rzeczowe aktywa trwałe	43,0	43,0
Wartości niematerialne	-	1 153,0
Należności handlowe i pozostałe	75,0	75,0
Środki pieniężne	45,0	45,0
Razem aktywa	163,0	1 316,0
Nabywane zobowiązania		
Zobowiązania handlowe i pozostałe	53,6	53,6
Rezerwy	-	209,0
Razem zobowiązania	53,6	262,6
Wartość tymczasowa aktywów netto	109,4	1 053,4
Cena nabycia	5 000,0	5 000,0
Wartość firmy na dzień nabycia		3 946,6

Główną przyczyną występowania różnic pomiędzy wartością godziwą i wartością księgową nabytych aktywów netto jest wartość godziwa rozpoznanych na dzień nabycia wartości niematerialnych, w postaci przejętego oprogramowania.

Na wzrost wartości firmy z połączeń wpływ miały również transakcje nabycia zorganizowanych części przedsiębiorstwa przez spółki z grupy Matrix IT (spółka z grupy Formula Systems). Największa z nich została zawarta przez spółkę John Bryce w styczniu

2011 roku, a jej przedmiotem było nabycie od spółki Smart IT Training Ltd. działalności szkoleniowej w obszarze wdrażania technologii IT. Cena za nabytą działalność została ustalona w wysokości 5,4 mln NIS (ok. 4,1 mln PLN). W ramach procesu alokacji ceny nabycia została wyodrębniona wartość niematerialna w postaci relacji z klientami, której wartość godziwa na dzień objęcia kontroli wyniosła 1,7 mln NIS (ok. 1,4 mln PLN), a pozostały koszt nabycia w wysokości 3,8 mln NIS (ok. 3,2 mln PLN) został ujęty jako wartość firmy.

ii. Projekty rozwojowe

W 2011 roku Grupa prowadziła projekty rozwojowe, których przedmiotem jest budowa nowego oprogramowania lub istotna modyfikacja/rozbudowa znajdujących się w ofercie grupy aplikacji. Polityka Grupy dotycząca aktywowania kosztów prowadzonych projektów rozwojowych została opisana w punkcie 9 Rozdziału III „Istotne zasady rachunkowości”.

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2011 roku łączna kwota kosztów, dla których spełnione zostały kryteria aktywowania wyniosła 66,3 mln PLN (w okresie porównywalnym 24,7 mln PLN) i była poniesiona w następujących segmentach operacyjnych:

Nakłady na prace rozwojowe w okresie:	12 miesięcy do 31 grudnia 2011 (badane)	12 miesięcy do 31 grudnia 2010 (przekształcone)
Rynek izraelski	27,0	12,7
Rynek polski	22,5	3,4
Rynek słowacki	3,2	4,3
Rynek bałkański	2,8	0,9
Rynek niemiecki	6,2	2,9
Pozostałe	4,6	0,5
Razem	66,3	24,7

Rynek izraelski

Największe nakłady na prace rozwojowe w segmencie „Rynek izraelski” w wysokości 15,5 mln PLN poniosły spółki z grupy Magic Software. Przedmiotem prac był dalszy rozwój kluczowych systemów grupy, tj. iBOLT oraz uniPaaS. W szczególności przedmiotem prac rozwojowych były następujące rozwiązania:

- Przygotowanie „klienta mobilnego” na platformę Android oraz iOS (obecnie spółka oferuje już rozwiązania dla systemów Windows Mobile oraz BlackBerry), co przyczyni się do poprawy oferty spółki dla rozwiązań wspierających pracę mobilną w obszarach takich jak HTML5, integracja i wdrażania offline; planowany termin zakończenia prac to pierwszy kwartał 2012 roku;
- Prace nad stworzeniem nowych funkcjonalności systemu iBOLT, które mają być zakończone w czwartym kwartale 2012 roku.
- Prace nad przygotowaniem nowej generacji środowiska developerskiego zarówno dla iBOLT jak i uniPaaS, w formie „Virtual Studio” ze zmodernizowanym interfejsem użytkownika oraz licznymi ulepszeniami w obszarze wydajności i funkcjonalności.

Rynek polski

Największe nakłady na prace rozwojowe w segmencie „Rynek polski” poniosły Jednostka Dominująca, Asseco Business Solutions oraz Combidata Poland. Podstawowe informacje na temat projektów realizowanych przez te podmioty zostały opisane poniżej:

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

Rezultatem projektu ABAS, prowadzonego przez Asseco Poland, będzie innowacyjne oprogramowanie klasy business intelligence zawierające pakiet rozwiązań wspierających instytucje finansowe od współpracy (pozyskania) z klientem (moduł ABAS/CRM), przez hurtownie danych stanowiącą serce tego pakietu, aż po sprawozdawczość obowiązkową realizowaną na rzecz nadzoru finansowego. Istotnym elementem pakietu Asseco BI Suite są mechanizmy zarządzania ryzykiem kredytowym oraz oceny sieci sprzedaży (moduł prowizyjny ABAS/CSM).

W wyniku projektu zostanie opracowany system dla podmiotów sektora bankowego i usług finansowych, ujednociający i konsolidujący procesy zarządcze poprzez integrację poszczególnych modułów z wykorzystaniem platformy integracyjnej opartej na architekturze SOA. Implementacja rozwiązania będącego przedmiotem projektu umożliwi świadczenie usług dostępowych do systemów klasy business intelligence w modelu SaaS dla każdej samodzielnej instytucji finansowej.

Wartość nakładów poniesionych w ramach fazy rozwojowej projektu do dnia 31 grudnia 2011 roku wyniosła 4,0 mln PLN. Zakończenie projektu jest planowane na drugą połowę 2012 roku.

Projekt jest współfinansowany ze środków europejskich w ramach działań 1.4-4.1.

▣ *Projekt AMMS*

AMMS (Asseco Medical Management Solutions) to nowatorskie rozwiązanie informatyczne wspomagające działalność średnich i dużych placówek medycznych, głównie szpitali, przychodni przyszpitalnych oraz przychodni i ambulatoriów leczenia otwartego, sieci placówek zarówno prowadzących działalność komercyjną jak i świadczących usługi finansowane przez NFZ. AMMS, wraz pakietem rozwiązań InfoMedica, wspomagających działalność administracyjną placówek służby zdrowia, stanowi zintegrowany system zarządzania placówką służby zdrowia.

Wartość nakładów poniesionych w ramach fazy rozwojowej projektu do dnia 31 grudnia 2011 roku wyniosła 10,4 mln PLN. Zakończenie projektu jest planowane na grudzień 2012 roku.

▣ *Rozwój systemu Softlab ERP*

W 2011 roku Asseco Business Solutions poniosło nakłady w wysokości 6,1 mln PLN na rozwój systemów SL Softlab ERP oraz ABS MobileTouch. W wyniku pierwszego z wymienionych projektów powstanie kompleksowy System Zarządzania różnymi obszarami działania przedsiębiorstwa. Efektem drugiego projektu jest multiplatformowa aplikacja przeznaczona do pracy na urządzeniach mobilnych. Oba projekty zostały zakończone do dnia 31 grudnia 2011 roku.

▣ *Rozwój systemu Platforma Edukacyjna*

W 2011 roku spółka Combidata poniosła nakłady w wysokości 2,7 mln PLN przede wszystkim z tytułu rozwoju Platformy Edukacyjnej oraz Platformy Angielski. Platforma Edukacyjna to system zarządzania elektronicznymi szkoleniami dedykowanymi dla rynku korporacyjnego oraz oświatowego. Platforma Angielski to system zarządzania elektronicznymi szkoleniami do nauki języka angielskiego dedykowany głównie dla oświaty. Planowany termin zakończenia prac rozwojowych nad oboma projektami to 30 czerwca 2012 roku.

Rynek słowacki

Nakłady na prace rozwojowe w ramach segmentu „rynek słowacki” związane są z nakładami dokonanyymi przez spółkę GlobeNet, spółka zależna od spółki Asseco Central Europe. W 2011 roku GlobeNet poniósł nakłady na prace rozwojowe w kwocie 3,5 mln PLN (0,8 mln EUR) w związku z realizacją projektu „Medworks”, którego celem jest stworzenie oprogramowania przeznaczonego dla jednostek służby zdrowia, w tym szpitali i innych placówek medycznych. Prace nad projektem zakończono w dniu 31 grudnia 2011 roku. Całkowita wartość projektu to 12,7 mln PLN (2,9 mln EUR).

Rynek bałkański

Skapitalizowane koszty prac rozwojowych w ramach segmentu „rynek bałkański” dotyczą przede wszystkim serii nowych produktów Experience Platform, Experience Branch oraz Experience Customer Insight - oprogramowania bankowego nowej generacji oferowanego w obszarach kanałów dystrybucji, centralnych systemów bankowych oraz rozwiązań Business Intelligence. Nowa generacja produktów rozwijana jest z zamiarem uzyskania przewagi konkurencyjnej na rynkach pozostających poza obecnym obszarem działań grupy Asseco SEE. Nowe rozwiązania stanowią również platformę dla strategicznej unifikacji obecnych linii produktowych oprogramowania bankowego, której celem jest wzrost oszczędności w zakresie kosztów, wzrost efektywności oraz wymiana wiedzy i środków pomiędzy zespołami. Wprowadzenie nowej linii produktowej gotowej do wdrażania w skali międzynarodowej jest jednym z kluczowych filarów długoterminowej strategii grupy ASEE.

Kolejnym istotnym produktem, którego koszty rozwoju były kapitalizowane, jest InAct, rozwiązanie typu „all-in-one” przeznaczone dla audytorów wewnętrznych oraz departamentów bezpieczeństwa. Oprogramowanie wspiera następujące funkcjonalności: monitorowanie i zabezpieczanie przeciwko nadużyciom transakcyjnym oraz wewnętrznym, monitorowanie i zabezpieczanie przeciwko praniu brudnych pieniędzy. Ostatnim z najważniejszych rozwijanych w ciągu roku produktów jest ASEBA live - oprogramowanie wspierające działanie Contact Center.

Rynek niemiecki

Koszty prac rozwojowych w ramach segmentu „Rynek niemiecki” wyniosły w 2011 roku łącznie 6,2 mln PLN (ok. 1,5 mln EUR).

Prace rozwojowe dotyczą czterech niezakończonych i jednego zakończonego projektu. Wśród projektów niezakończonych dwa największe projekty dotyczą prac rozwojowych nad aplikacją „Enterprise Manager” oraz prac nad „XD Operations Ready”- oprogramowaniem do zarządzania nową wirtualną infrastrukturą Citrix. Zakończenie wszystkich prac związanych z oboma projektami spodziewane jest w drugim kwartale 2012 roku. Całkowita wartość projektu „Enterprise Manager” wynosi 2,2 mln PLN (ok. 0,5 mln EUR), z czego 1,9 mln PLN (ok. 0,4 mln EUR) kosztów poniesiono w roku 2011. Planowana wartość projektu „XD Operations Ready” wynosi 2,4 mln PLN (ok. 0,5 mln EUR), z czego w 2011 roku skapitalizowano 1,6 mln PLN (ok. 0,4 mln EUR).

Dwa pozostałe niezakończone projekty dotyczą prac nad oprogramowaniem „Empirum Product Localization”, w wyniku których powstanie nowa wersja produktu - Empirum 15 oraz projekt „MDM Lightweight Integration”, którego rezultatem będzie integracja komponentów Airwatch OEM Mobile Device Management i adaptacja Workplace Management Concept na urządzenia mobilne.

Planowana wartość projektu „Empirum Product Localization” wynosi 0,9 mln PLN (ok. 0,2 mln EUR), z czego 0,7 mln PLN (ok. 0,2 mln EUR) kosztów poniesiono w roku 2011. Planowana wartość projektu „MDM Lightweight Integration” wynosi 1,2 mln PLN (ok. 0,3 mln EUR), a suma nakładów poniesionych w 2011 roku w związku z realizacją tego projektu wyniosła 0,6 mln PLN (ok. 0,1 mln EUR).

W dniu 30 września 2011 roku zakończono prace rozwojowe dotyczące projektu „Service Store Service Pack2”. Efektem prac jest nowa wersja Workplace Management Suite

wzbogacona o nowe funkcjonalności. Całkowita wartość projektu to 1,8 mln PLN (ok.0,4 mln EUR).

Pozostałe

Suma nakładów na prace rozwojowe w segmencie „Pozostałe, poniesionych w roku 2011 wyniosła 3,0 mln PLN (ok. 0,7 mln EUR). Prace rozwojowe dotyczą przede wszystkim dwóch projektów realizowanych przez spółkę Asseco Spain (spółka zależna od Asseco South Western Europe): „Escuela Virtual 3”, oprogramowania przeznaczonego na potrzeby szkół i placówek oświatowych oraz projektu „Health DNI v3” adresowanego dla sektora zdrowia, szpitali i placówek medycznych. Zakończenie wszystkich etapów prac związanych z powyższymi projektami spodziewane jest na koniec 2013 roku. Całkowita wartość projektu „Escuela Virtual 3” wynosi 5,7 mln PLN (ok. 1,3 mln EUR), z czego 1,2 mln PLN (ok. 0,3 mln EUR) kosztów poniesiono w roku 2011. Planowana wartość projektu „Health DNI v3” wynosi 5,2 mln PLN (ok. 1,2 mln EUR), a suma nakładów poniesionych w 2011 roku w związku z realizacją tego projektu wyniosła 1,4 mln PLN (ok. 0,3 mln EUR). Oba wyżej wymienione projekty są przedmiotem dofinansowania. Na ich realizację, spółka otrzymała dotację pieniężną w kwocie 0,9 mln PLN (ok. 0,2 mln EUR) oraz pożyczkę na sumę 9,9 mln PLN (ok. 2,2 mln EUR). Niskie oprocentowanie pożyczki i rozłożenie w czasie spłaty zadłużenia stanowią dodatkowe instrumenty wsparcia projektów.

iii. Wartości niematerialne rozpoznane w ramach rozliczenia połączenia

Połączenia jednostek gospodarczych, które miały miejsce w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2011 roku zostały opisane w punkcie 9 (i) Not objaśniających do niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. W tabeli poniżej zaprezentowano zestawienie wartości niematerialnych, które rozpoznano we wszystkich połączeniach rozliczonych w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2011 roku:

Segment operacyjny\ typ wartości niematerialnej	Relacje z klientami	Oprogramowanie	Pozostałe	Razem
Rynek polski	-	1,2	-	1,2
Rynek izraelski	23,5	17,3	3,1	43,9
Rynek słowacki	1,8	-	-	1,8
Rynek bałkański	-	-	-	-
Rynek niemiecki	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-
Razem	25,3	18,5	3,1	46,9

9. Wartość firmy z konsolidacji

Wartość firmy powstała na objęciu kontroli nad jednostkami zależnymi (tj. wartość firmy z konsolidacji) jest przez Grupę alokowana do ośrodków wypracowujących środki pieniężne, którymi mogą być:

- poszczególne jednostki zależne,
- grupy ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne w postaci segmentu operacyjnego lub
- segmenty operacyjne zidentyfikowane w Jednostce Dominującej (tj. segment "Bankowość i finanse", "Administracja Publiczna", "Przedsiębiorstwa" lub „Infrastruktura”).

W poniższej tabeli zaprezentowano wartość firmy z konsolidacji na dzień 31 grudnia 2011 roku oraz w okresie porównywalnym ze wskazaniem do jakiego typu ośrodka wypracowującego przepływy pieniężne została ona przypisana:

Wartość firmy z konsolidacji, dla której ośrodkiem wypracowującym przepływy pieniężne są:	31 grudnia 2011 (badane)	31 grudnia 2010 (przekształcone)
grupy spółek stanowiące segment operacyjny	783,8	714,8
Grupa Asseco Central Europe	236,8	213,1
Grupa Asseco South Eastern Europe	547,0	501,7
poszczególne spółki zależne lub grupy spółek zależnych niebędące segmentem operacyjnym	1 545,7	1 392,5
Grupa Formula Systems, w tym	1 052,0	934,1
<i>Magic Software Enterprises Ltd</i>	496,9	389,7
<i>Matrix IT Ltd</i>	555,1	465,9
<i>Sapiens International Corporation N.V.</i>	-	78,5
Grupa Asseco DACH, w tym	219,2	197,1
<i>Asseco Germany A.G.</i>	56,0	50,2
<i>Matrix42 A.G.</i>	163,2	146,9
Grupa Asseco South Western Europe, w tym	40,3	35,7
<i>Asseco Spain S.A.</i>	23,4	20,5
<i>Necomplus S.L.</i>	16,9	15,2
Asseco Business Solutions S.A.	92,1	92,1
Grupa Combidata Poland Sp. z o.o.	36,1	36,1
Asseco Denmark*	33,6	31,2
Sintagma UAB Sp. z o.o.	16,6	14,8
Gladstone Consulting Ltd	33,0	28,6
ADH Soft Sp. z o.o.	4,2	4,2
ZUI OTAGO Sp. z o.o.	18,3	18,3
ZUI Novum Sp. z o.o.	0,3	0,3
segmenty operacyjne zidentyfikowane w Jednostce Dominującej	76,2	76,2
SI KAPITAŁ S.A.	32,5	32,5
Alatus Sp z.o.o.	1,6	1,6
Sawan S.A.	2,7	2,7
Asseco Systems S.A.	14,2	14,2
ABG S.A. (dawne DRQ)	25,2	25,2
	2 405,7	2 183,5

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

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2011 roku wystąpiły następujące zmiany wartości firmy z konsolidacji:

	Wartość firmy z konsolidacji na początek okresu	Zmiana w wyniku przeszacowania odroczonej płatności	Zwiększenia w wyniku nabycia udziałów	Odpisy z tytułu utraty wartości	Zmniejszenie w wyniku utraty kontroli	Różnice kursowe z przeliczenia zagranicznych jednostek zależnych (+/-)	Wartość firmy z konsolidacji na koniec okresu
Grupa Asseco Central Europe	213,1	-	-	(6,0)	-	29,7	236,8
Grupa Asseco South Eastern Europe	501,7	-	-	-	-	45,3	547,0
Grupa Asseco DACH	197,1	-	-	-	-	22,1	219,2
Grupa Formula Systems	934,1	-	ⁱ 99,4	-	ⁱⁱ (90,6)	109,1	1 052,0
Grupa Asseco South Western Europe	35,7	-	-	-	-	4,6	40,3
Asseco Business Solutions S.A.	92,1	-	-	-	-	-	92,1
Grupa Combidata Poland Sp. z o.o.	36,1	-	-	-	-	-	36,1
Asseco Denmark *	31,2	(1,1)	-	-	-	3,5	33,6
Sintagma UAB Sp. z o.o.	14,8	-	-	-	-	1,8	16,6
Gladstone Consulting Ltd	28,6	-	-	-	-	4,4	33,0
ADH Soft Sp. z o.o.	4,2	-	-	-	-	-	4,2
ZUI OTAGO Sp. z o.o.	18,3	-	-	-	-	-	18,3
ZUI Novum Sp. z o.o.	0,3	-	-	-	-	-	0,3
SI KAPITAŁ S.A.	32,5	-	-	-	-	-	32,5
Alatus Sp z.o.o.	1,6	-	-	-	-	-	1,6
Sawan S.A.	2,7	-	-	-	-	-	2,7
Asseco Systems S.A.	14,2	-	-	-	-	-	14,2
ABG S.A. (dawne DRQ)	25,2	-	-	-	-	-	25,2
	2 183,5	(1,1)	99,4	(6,0)	(90,6)	220,5	2 405,7

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

i. Objęcia kontroli nad spółkami zależnymi

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2011 roku wpływ na saldo wartości firmy z konsolidacji miały miejsce następujące transakcje:

Asseco Poland S.A.

□ Zakończenie procesu rozliczania nabycia grupy Formula Systems

W dniu 3 września 2010 roku Asseco Poland zawarła warunkową umowę nabycia 6 687 642 akcji o wartości nominalnej 1 NIS (nowy izraelski szekel) każda w spółce Formula Systems (1985) Ltd. z siedzibą w Or Yehuda, Izrael („Spółka Nabywana”, „Formula”), która jest jednostką dominującą Grupy Formula Systems. Akcje będące przedmiotem umowy stanowiły 49,19% w kapitale zakładowym oraz 50,66% głosów na Walnym Zgromadzeniu Formula Systems. Umowa została zawarta z Emblaze Ltd. z siedzibą w Ra’anana („Emblaze”).

Warunkiem zawieszającym przeniesienia prawa własności akcji na Asseco było uzyskanie zgody Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy spółki Emblaze Ltd. na sprzedaż akcji. Stosowna uchwała została podjęta w dniu 25 listopada 2010 roku i data ta została uznana za dzień objęcia kontroli nad spółką Formula Systems. Łączna cena nabycia pakietu 6 687 642 akcji wyniosła 139 138 tys. USD.

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

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

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

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

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

- Martix IT Ltd. z siedzibą w Herzlyiji, Izrael. Spółka jest notowana na TASE, a swoją działalność prowadzi głównie na rynku izraelskim. Matrix IT zajmuje się świadczeniem profesjonalnych usług informatycznych dla różnych sektorów gospodarki (finanse i bankowość, telekomunikacja, administracja publiczna, ochrona zdrowia, produkcja/sprzedaż).
- Magic Software Enterprises Ltd. z siedzibą w Or Yehuda, Izrael. Spółka jest notowana na TASE oraz NASDAQ Global Markets. Firma jest producentem nowoczesnych narzędzi programistycznych, z których korzystają największe globalne instytucje. Magic posiada oddziały w USA, Holandii, Wielkiej Brytanii, Niemczech, Francji, Izraelu, na Węgrzech, w Japonii oraz Indiach.
- Sapiens International Corporation NV zarejestrowana na Antylach Holenderskich. Spółka jest notowana na TASE oraz NASDAQ Global Markets. Sapiens specjalizuje

się w produkcji i wdrażaniu oprogramowania głównie dla sektora ubezpieczeniowego. Na liście klientów znajdują się wiodące firmy ubezpieczeniowe świata takie jak: ING, AXA, Allianz, Prudential. Sapiens posiada oddziały w Stanach Zjednoczonych, Kanadzie, Japonii i Izraelu.

Wartość firmy rozpoznana na nabyciu grupy Formula Systems została oszacowana na podstawie wartości godziwych możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych, które na dzień objęcia kontroli przedstawiały się następująco:

	Wartości godziwe na dzień nabycia	
	mIn USD	mIn PLN
Aktywa		
Rzeczowe aktywa trwałe	11,1	32,7
Wartości niematerialne	116,9	344,5
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	2,5	7,4
Aktywa z tytułu odroczonego podatku odroczonego	15,5	45,7
Zapasy	4,4	13,0
Należności handlowe	156,1	460,0
Pozostałe należności	13,8	40,6
Rozliczenia międzyokresowe	8,8	25,9
Aktywa finansowe	53,8	158,5
Środki pieniężne	67,8	199,8
Razem aktywa	450,7	1 328,1
Zobowiązania handlowe i pozostałe		
Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki, dłużne papiery wartościowe	76,5	225,4
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24,4	71,9
Pozostałe rezerwy	5,5	16,2
Zobowiązania finansowe	10,1	29,8
Zobowiązania handlowe	41,7	122,9
Zobowiązania budżetowe	20,8	61,3
Zobowiązania pozostałe	32,3	95,2
Rozliczenia międzyokresowe	34,6	101,9
Razem zobowiązania	245,9	724,6
Cena nabycia (A)	139,1	409,9
Udziały niekontrolujące na dzień objęcia kontroli wg wartości godziwej (B)	373,2	1 099,7
Aktywa netto na dzień objęcia kontroli (C)	204,8	603,5
Wartość firmy na dzień objęcia kontroli (A+B-C)	307,5	906,1

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

- wartość godziwa rozpoznanych na dzień nabycia następujących wartości niematerialnych:

Typ wartości niematerialnej	wartość brutto na dzień objęcia kontroli	okres ekonomicznej użyteczności
Relacje z klientami	92,5	4-10 lat
Wytworzone wew. oprogramowanie	46,7	6-7 lat
Znak towarowy	94,0	nieokreślony
Portfel zamówień	8,5	15 miesięcy
Razem	241,7	

- rezerwa z tytułu podatku odroczonego rozpoznana w związku z wyceną powyższych aktywów o wartości 35,4 mln PLN.

Do powstania kosztu powodującego ujęcie wartości firmy na nabyciu grupy Formula Systems przyczyniły się:

- wysoko wykwalifikowana i zorganizowana kadra będąca jednym z kluczowych czynników umożliwiających osiągnięcie przyszłych korzyści ekonomicznych;
- dostęp do nowych technologii i produktów;
- korzyści wynikające z możliwości oferowania produktów Grupy Asseco klientom grupy Formula Systems;
- możliwości wynikające z dostępu do jednego z najbardziej innowacyjnego technologicznie rynku izraelskiego.

Grupa Asseco Central Europe (dalej Asseco CE)

▣ *Nabycie spółki M-ELEKTRONIK, s.r.o.*

W dniu 1 kwietnia 2011 roku spółka Slovanet (spółka zależna od Asseco CE) nabyła pakiet 100% udziałów w spółce M-ELEKTRONIK, s.r.o. za łączną cenę 0,3 mln EUR. Spółka M ELEKTRONIK od 13 lat działa na rynku słowackim jako dostawca usług transmisyjnych i internetowych, a baza klientów liczy ok. 9,4 tys. podmiotów.

Wartość firmy rozpoznana na nabyciu spółki M-Elektronik została oszacowana na podstawie wartości godziwych możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych. Główną przyczyną występowania różnic pomiędzy wartością godziwą i wartością księgową nabytych aktywów netto, jest wartość rozpoznanych na dzień nabycia wartości niematerialnych, w postaci relacji z klientami. Wartość godziwa niniejszego aktywa na dzień objęcia kontroli wynosiła 0,4 mln EUR (ok. 1,2 mln PLN) i została oszacowana z wykorzystaniem metody MEEM. Okres ekonomicznej użyteczności został oszacowany na 10 lat.

Wartości godziwe możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań M-Elektronik na dzień objęcia kontroli przedstawiają się następująco:

	Wartości godziwe na dzień nabycia	
	mln EUR	mln PLN
Nabywane aktywa		
Rzeczowe aktywa trwałe	0,3	1,2
Wartości niematerialne	0,4	1,7
Razem aktywa	0,7	2,9
Nabywane zobowiązania		
Zobowiązania handlowe i pozostałe	0,2	0,8
Rezerwy	0,1	0,5
Razem zobowiązania	0,3	1,3
Wartość godziwa aktywów netto	0,4	1,6
Nabywany procent kapitału zakładowego	100%	100%
Cena nabycia	0,3	1,2
Ujemna wartość firmy na dzień nabycia	(0,1)	(0,4)

Ujemna wartość firmy powstała na objęciu kontroli nad spółką M-Elektronik, została ujęta w przychodach finansowych Grupy.

▣ *Nabycie spółki Wimax Telecom Slovakia, s.r.o.*

W dniu 12 maja 2011 roku spółka Slovanet (spółka zależna od Asseco CE) nabyła pakiet 100% udziałów w spółce Wimax Telecom Slovakia s.r.o. (dalej Wimax) za cenę 0,9 mln EUR. Przy czym kwota 0,7 mln EUR została zapłacona na moment obejmowania kontroli, a kwota 0,2 mln EUR jest kwotą warunkową. Zarówno na dzień objęcia kontroli jak i na dzień bilansowy wartość godziwa odroczonej płatności za pakiet kontrolny jest wyceniana do wartości godziwej, a zmiany w późniejszej wycenie są odnoszone do rachunku wyników.

Spółka Wimax działa na słowackim rynku od 5 lat i świadczy usługi dostępu do internetu na obszarze Republiki Słowackiej, a baza klientów spółki to ok. 8,5 tys. podmiotów.

Wartość firmy rozpoznana na nabyciu spółki Wimax została oszacowana na podstawie wartości godziwych możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych. Główną przyczyną występowania różnic pomiędzy wartością godziwą i wartością księgową nabytych aktywów netto, jest wartość aktywa z tytułu podatku odroczonego rozpoznana na dzień objęcia kontroli dotyczącego możliwych do odliczenia strat z lat ubiegłych.

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

	Wartości godziwe na dzień nabycia	
	mln EUR	mln PLN
Nabywane aktywa		
Rzeczowe aktywa trwałe	1,0	4,0
Wartości niematerialne	0,9	3,7
Aktywa z tyt. podatku odroczonego	1,6	6,4
Należności	0,1	0,6
Pozostałe aktywa	-	0,3
Razem aktywa	3,6	15,0
Nabywane zobowiązania		
Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki, dłużne papiery wartościowe	1,9	8,0
Zobowiązania handlowe i pozostałe	0,5	2,1
Rezerwy	0,2	0,6
Razem zobowiązania	2,6	10,7
Wartość godziwa aktywów netto	1,0	4,3
Nabywany procent kapitału zakładowego	100%	100%
Cena nabycia	0,7	3,1
Ujemna wartość firmy na dzień nabycia	(0,3)	(1,2)

Ujemna wartość firmy powstała na objęciu kontroli nad spółką Wimax, została ujęta w przychodach finansowych Grupy.

Grupa Asseco South Eastern Europe (dalej Asseco SEE)

□ *Nabycie 50% udziałów w spółce Asseco SEE d.o.o., (Grosuplje) z siedzibą w Słowenii oraz 100% udziału w spółce Altius Bulgaria EOOD (Sofia) z siedzibą w Bułgarii*

W dniu 13 lipca 2011 roku Asseco South Eastern Europe S.A. podpisała umowę nabycia 50% udziałów w spółce SIMT Cardinfo d.o.o. z siedzibą w Grosuplje, Słowenia za cenę 0,3 mln EUR. Umowa stała się skuteczna wraz ze spełnieniem warunku zawieszającego, tj. wydaniem przez właściwy sąd słoweński zgody na powyższą transakcję. Zgoda Sądu uprawomocniła się w dniu 10 października 2011 roku. W wyniku transakcji Asseco South Eastern Europe S.A. stała się, poprzez udział pośredni, właścicielem 100% udziałów w spółce (właścicielem 50% udziałów w SIMT Cardinfo d.o.o., (Grosuplje) jest Asseco SEE d.o.o., Beograd i do momentu objęcia kontroli spółka ujmowana była metodą proporcjonalną).

W dniu 19 października 2011 roku Asseco South Eastern Europe S.A. podpisała umowę zakupu 100% udziałów w spółce Altius Bulgaria EOOD z siedzibą w Bułgarii. I rata za nabyte udziały wyniosła 0,3 mln EUR. II rata uzależniona jest od wyników nowej spółki. Łączna wartość transakcji wyniesie nie więcej niż 0,5 mln EUR. Spółka bułgarska prowadzi działalność w zakresie sprzedaży terminali płatniczych oraz świadczy usługi powiązane.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku proces alokowania ceny nabycia nie został jeszcze przez Grupę zakończony. W związku z tym wartość firmy rozpoznana na nabyciu może ulec zmianie w okresie 12 miesięcy od dnia objęcia kontroli nad spółką. Wartość tymczasowa możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań SIMT Cardinfo d.o.o., (Grosuplje) oraz Altius Bulgaria EOOD, (Sofia) na dzień nabycia przedstawia się następująco:

	Wartości tymczasowe na dzień nabycia	
	mln PLN	
	Altius Bulgaria EOD, (Sofia)	Asseco SEE d.o.o., (Grosuplje)
Nabywane aktywa		
Aktywa trwałe	0,1	0,3
Należności handlowe i pozostałe	0,2	1,9
Zapasy	0,2	0,6
Środki pieniężne	0,5	0,3
Pozostałe aktywa obrotowe	0,1	-
Razem aktywa	1,1	3,1
Nabywane zobowiązania		
Zobowiązania handlowe i pozostałe	0,9	1,4
Razem zobowiązania	0,9	1,4
Wartość aktywów netto	0,2	1,7
Nabywany procent kapitału zakładowego	100%	100%
Wartość godziwa inwestycji na dzień objęcia kontroli	-	1,3
Cena nabycia	1,8	1,3
Wartość firmy na dzień nabycia	1,6	0,9

Wartość firmy powstała na nabyciu kontroli reprezentuje wartość jaką stanowią dla Grupy zatrudnieni w nowych spółkach pracownicy oraz potencjał rozwoju bazy klientów. Spodziewany jest również efekt synergii wynikający z integracji nowych spółek z dotychczasową działalnością. Grupa prowadziła dotychczas działalność na rynku bułgarskim w zakresie ATM-ów. Nabycie spółki Altius Bulgaria EOD, (Sofia) oznacza rozwinięcie na tym rynku działalności w zakresie sprzedaży związanej z terminalami płatniczymi a więc uzupełnienie istniejącej oferty. Efekt synergii spodziewany jest również w wyniku objęcia pełnej kontroli nad słoweńską spółką Asseco SEE d.o.o., (Grosuplje).

Grupa Magic Software (Grupa Formula Systems)

▣ *Nabycie udziałów w spółce Magix Integration (Proprietary) Ltd.*

W dniu 3 grudnia 2010 roku spółka Magic nabyła 51% udziałów spółce Magix Integration (Proprietary) Ltd. – (dalej „Magix”). Spółka Magix jest dystrybutorem produktów Magic Software na obszarze Republiki Południowej Afryki. Proces obejmowania kontroli został zakończony w dniu 1 stycznia 2011 roku.

Cena nabycia pakietu kontrolnego została oszacowana na 2,0 mln USD jednak jest uzależniona od wyniku wypracowanego przez Magix za okres 12 miesięcy po objęciu kontroli. Dodatkowo, umowa nabycia udziałów spółki Magix przyznała udziałowcom niekontrolującym jak i spółce Magic opcję odpowiednio sprzedaży/zakupu dodatkowego pakietu akcji stanowiącego 24% w kapitale zakładowym spółki, która to opcja została wykonana przez spółkę Magic w dniu 1 kwietnia 2011 roku.

Przy rozliczeniu objęcia kontroli nad spółką Magix, Grupa wybrała opcję wartości godziwej dla oszacowania wartości udziału niekontrolującego. Wartość godziwa możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań Magix na dzień objęcia kontroli przedstawia się następująco:

	Wartości godziwe na dzień nabycia	
	mln USD	mln PLN
Nabywane aktywa		
Wartości niematerialne rozpoznane w ramach rozliczenia połączenia	1,6	4,6
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	(0,4)	(1,3)
Wartość godziwa aktywów netto	1,2	3,3
Nabywany procent kapitału zakładowego	51%	51%
Wartość godziwa udziału niekontrolującego na dzień objęcia kontroli	1,3	3,9
Cena nabycia (w tym płatność warunkowa)	2,0	5,9
Wartość firmy na dzień nabycia	2,1	6,5

Wartości niematerialne rozpoznane w ramach rozliczenia połączenia to relacje z klientami, które zostały oszacowane z wykorzystaniem metody MEEM. Przewidywany okres ekonomicznej użyteczności dla rozpoznanej wartości niematerialnej to 10 lat.

□ Nabywanie udziałów w spółce Complete Business Solutions Ltd.

W dniu 5 kwietnia 2011 roku, spółka CarPro Systems Ltd. (spółka zależna od Magic Software) nabyła 95% udziałów w kapitale zakładowym spółki Complete Business Solutions z siedzibą w Izraelu. Proces nabywania kontroli zakończył się w dniu 15 maja 2011 roku z chwilą przeniesienia własności 100 035 udziałów spółki Complete Business Solutions. Cena nabycia pakietu 95% akcji została oszacowana na 6,0 mln USD.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku proces alokowania ceny nabycia nie został jeszcze przez Grupę zakończony. Tym samym wartość firmy rozpoznana na nabyciu spółki Complete Business Solutions w ostatecznym rozliczeniu może ulec zmianie.

Przy rozliczeniu objęcia kontroli nad spółką Complete Business Solutions, Grupa wybrała opcję wartości godziwej dla oszacowania wartości udziału niekontrolującego.

	Wartości tymczasowe na dzień nabycia	
	mln USD	mln PLN
Nabywane aktywa		
Rzeczowe aktywa trwałe	0,2	0,6
Wartości niematerialne	2,3	6,8
Należności handlowe i pozostałe	1,1	3,3
Razem aktywa	3,6	10,7
Nabywane zobowiązania		
Zobowiązania handlowe i pozostałe	0,6	1,8
Rozliczenia międzyokresowe	0,1	0,3
Razem zobowiązania	0,7	2,1
Wartość tymczasowa aktywów netto	2,9	8,6
Nabywany procent kapitału zakładowego	95,0%	95,0%
Wartość tymczasowa udziału niekontrolującego na dzień objęcia kontroli	0,3	0,9
Cena nabycia	6,0	17,8
Wartość firmy na dzień nabycia	3,4	10,1

□ *Nabycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa „AppBuilder”*

W dniu 27 grudnia 2011 roku spółka Magic nabyła zorganizowaną część przedsiębiorstwa o nazwie „AppBuilder” od spółki BluePhenix. AppBuilder to kompleksowa aplikacja używana przede wszystkim przez przedsiębiorstwa z listy Fortune 1000 na całym świecie. Jest to narzędzie, które umożliwia zespołom programistycznym budowanie, wdrażanie i utrzymywanie dużych aplikacji biznesowych „szytych na miarę”.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku proces alokowania ceny nabycia dla niniejszej transakcji nie został jeszcze przez Grupę zakończony. Tym samym wartość firmy rozpoznana na nabyciu zorganizowanej części przedsiębiorstwa „AppBilder” w ostatecznym rozliczeniu może ulec zmianie

Wartości tymczasowe możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań przejętych w ramach zorganizowanej części przedsiębiorstwa przedstawia się następująco:

	Wartości tymczasowe na dzień nabycia	
	mln USD	mln PLN
Nabywane aktywa		
Wartości niematerialne rozpoznane w ramach rozliczenia połączenia	5,8	17,2
Należności handlowe	1,5	4,6
Razem aktywa	7,3	21,8
Nabywane zobowiązania		
Zobowiązania handlowe	0,8	2,4
Rozliczenia międzyokresowe	1,5	4,5
Rezerwy z tyt. świadczeń po okresie zatrudnienia	0,4	1,2
Razem zobowiązania	2,7	8,1
Wartość tymczasowa aktywów netto	4,6	13,7
Nabywany procent kapitału zakładowego	100%	100%
Cena nabycia	13,3	39,5
Wartość firmy na dzień nabycia	8,7	25,8

Grupa Matrix IT (Grupa Formula Systems)

□ *Nabycie udziałów w spółce K.B.I.S. Ltd.*

W styczniu 2011 roku Spółka Matrix IT podpisała umowę nabycia 51% akcji spółki K.B.I.S. Ltd. za cenę 7,8 mln NIS, przy czym kwota 4,6 mln NIS została zapłacona w dniu podpisania umowy a kwota 3,2 mln NIS jest kwotą warunkową uzależnioną od zysku operacyjnego jaki wypracuje spółka w 2011 roku.

Dodatkowo, umowa przyznała obu stronom odpowiednio opcję sprzedaży/kupna wszystkich udziałów niekontrolujących.

Wartości godziwe możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań spółki K.B.I.S. na dzień objęcia kontroli przedstawiają się następująco:

	Wartości godziwe na dzień nabycia	
	mln NIS	mln PLN
Nabywane aktywa		
Rzeczowe aktywa trwałe	0,5	0,4
Wartości niematerialne rozpoznane w ramach rozliczenia nabycia	4,9	4,1
Należności handlowe	0,6	0,5
Pozostałe należności	0,2	0,2
Razem aktywa	6,2	5,2
Nabywane zobowiązania		
Zobowiązania handlowe i pozostałe	1,1	0,9
Zobowiązanie z tyt. dywidendy	0,2	0,2
Rezerwy	1,1	0,9
Razem zobowiązania	2,4	2,0
Wartość tymczasowa aktywów netto	3,8	3,2
Nabywany procent kapitału zakładowego (z uwzględnieniem udziałów wynikających z opcji put)	100%	100%
Nabywana wartość godziwa aktywów netto	3,8	3,2
Cena nabycia	14,7	12,2
cena za pakiet kontrolny	7,8	6,5
zobowiązanie wynikające z opcji put	6,9	5,7
Wartość firmy na dzień nabycia	10,9	9,0

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

- wartość godziwa rozpoznanych na dzień nabycia wartości niematerialnych w postaci relacji z klientami, wytworzonego wewnątrznie oprogramowania oraz backlogu o wartości 4,9 mln NIS (4,1 mln PLN),
- rezerwa z tytułu podatku odroczonego rozpoznana w związku z wyceną powyższego aktywa o wartości 1,1 mln NIS (0,9 mln PLN).

▣ Nabycie udziałów w spółce Matchpoint IT Ltd.

W marcu 2011 roku Spółka Matrix IT podpisała umowę nabycia 75% akcji spółki Matchpoint IT Ltd. za cenę 10,4 mln NIS. Dodatkowo umowa przewiduje możliwość podwyższenia ceny nabycia o dodatkowe 2,0 mln NIS, w zależności od zysku operacyjnego jaki wypracuje spółka w okresie dwóch lat po nabyciu. Zarówno na dzień objęcia kontroli jak i na dzień bilansowy wartość godziwa odroczonej płatności za pakiet kontrolny jest wyceniana do wartości godziwej, a zmiany w wycenie są odnoszone do rachunku wyników.

Proces nabywania kontroli zakończył się w dniu 1 kwietnia 2011 roku.

Dodatkowo udziałowcy niekontrolujący posiadają opcję sprzedaży, a spółka Matrix posiada opcję kupna pozostałego pakietu 25% akcji.

Wartości godziwe możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań spółki Matchpoint IT na dzień objęcia kontroli przedstawiają się następująco:

	Wartości godziwe na dzień nabycia	
	mln NIS	mln PLN
Nabywane aktywa		
Rzeczowe aktywa trwałe	0,1	0,1
Wartości niematerialne rozpoznane w ramach rozliczenia nabycia	2,2	1,8
Należności handlowe	7,4	6,1
Pozostałe należności	1,3	1,1
Środki pieniężne	0,2	0,2
Razem aktywa	11,2	9,3
Nabywane zobowiązania		
Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki, dłużne papiery wartościowe	0,3	0,2
Zobowiązania handlowe i pozostałe	5,1	4,2
Zobowiązanie z tyt. dywidendy	0,2	0,2
Rezerwy	3,1	2,6
Razem zobowiązania	8,7	7,2
Wartość godziwa aktywów netto	2,5	2,1
Nabywany procent kapitału zakładowego	100%	100%
Nabywana wartość godziwa aktywów netto	2,5	2,1
Cena nabycia	14,7	12,3
cena za pakiet kontrolny	10,4	8,7
zobowiązanie wynikające z opcji put	4,3	3,6
Wartość firmy na dzień nabycia	12,2	10,2

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

- wartość godziwa rozpoznanych na dzień nabycia wartości niematerialnych w postaci relacji z klientami o wartości 2,2 mln NIS (1,8 mln PLN), która została oszacowana z wykorzystaniem metody MEEM oraz
- rezerwa z tytułu podatku odroczonego rozpoznana w związku z wyceną powyższego aktywa o wartości 1,6 mln NIS (1,3 mln PLN).

▣ Nabycie udziałów w spółce Babcom Centers Ltd.

W dniu 13 kwietnia 2011 roku Spółka Matrix IT podpisała umowę nabycia 50,1% akcji spółki Babcom Centers Ltd. za cenę 15,5 mln NIS. Dodatkowo umowa przewiduje możliwość podwyższenia ceny nabycia o dodatkowe 4,0 mln NIS, w zależności od zysku operacyjnego jaki wypracuje spółka w okresie dwóch lat po nabyciu. Zarówno na dzień objęcia kontroli jak i na dzień bilansowy wartość godziwa odroczonej płatności za pakiet kontrolny jest wyceniana do wartości godziwej, a zmiany w wycenie są odnoszone do rachunku wyników.

Proces nabywania kontroli zakończył się w dniu 31 maja 2011 roku.

Dodatkowo udziałowcy niekontrolujący posiadają opcję sprzedaży, a spółka Matrix posiada opcję kupna pozostałego pakietu 49,9% akcji.

Wartości godziwe możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań spółki Babcom Centers na dzień objęcia kontroli przedstawiają się następująco:

	Wartości godziwe na dzień nabycia	
	mln NIS	mln PLN
Nabywane aktywa		
Rzeczowe aktywa trwałe	3,3	2,7
Wartości niematerialne rozpoznane w ramach rozliczenia nabycia	5,6	4,6
Należności handlowe	7,5	6,2
Pozostałe należności	0,5	0,4
Środki pieniężne	0,9	0,7
Razem aktywa	17,8	14,6
Nabywane zobowiązania		
Zobowiązania handlowe i pozostałe	5,5	4,6
Zobowiązanie z tyt. dywidendy	4,0	3,3
Rezerwy	2,2	1,8
Razem zobowiązania	11,7	9,7
Wartość tymczasowa aktywów netto	6,1	4,9
Nabywany procent kapitału zakładowego (z uwzględnieniem udziałów wynikających z opcji put)	100%	100%
Nabywana wartość godziwa aktywów netto	6,1	4,9
Cena nabycia	44,7	37,0
cena za pakiet kontrolny	15,5	12,8
zobowiązanie wynikające z opcji put	29,2	24,2
Wartość firmy na dzień nabycia	38,6	32,1

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

- wartość godziwa rozpoznanych na dzień nabycia wartości niematerialnych w postaci relacji z klientami o wartości 5,6 mln NIS (4,6 mln PLN), która została oszacowana z wykorzystaniem metody MEEM oraz
- rezerwa z tytułu podatku odroczonego rozpoznana w związku z wyceną powyższej wartości niematerialnej.

▣ Nabycie udziałów w spółce HighView Ltd

W dniu 1 września 2011 roku Spółka Matrix IT podpisała umowę nabycia 100% akcji spółki HighView Ltd za cenę 5,5 mln NIS, przy czym kwota 5,3 mln NIS została zapłacona w dniu podpisania umowy, a kwota 0,2 mln NIS jest kwotą warunkową uzależnioną od zysku operacyjnego jaki wypracuje spółka.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku proces alokowania ceny nabycia dla niniejszej transakcji nie został jeszcze przez Grupę zakończony. Tym samym wartość firmy rozpoznana na nabyciu spółki HighView w ostatecznym rozliczeniu może ulec zmianie

Wartość tymczasowa możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań przejętych w ramach zorganizowanej części przedsiębiorstwa przedstawiają się następująco:

	Wartości tymczasowe na dzień nabycia	
	mIn NIS	mIn PLN
Nabywane aktywa		
Rzeczowe aktywa trwałe	0,4	0,3
Wartości niematerialne rozpoznane w ramach rozliczenia nabycia	0,6	0,5
Należności handlowe	2,5	2,1
Pozostałe należności	0,1	0,1
Środki pieniężne	1,1	0,9
Razem aktywa	4,7	3,9
Nabywane zobowiązania		
Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki, dłużne papiery wartościowe	0,3	0,2
Zobowiązania handlowe i pozostałe	3,0	2,5
Rezerwy	0,5	0,4
Razem zobowiązania	3,8	3,1
Wartość tymczasowa aktywów netto	0,9	0,8
Nabywany procent kapitału zakładowego (z uwzględnieniem udziałów wynikających z opcji put)	100%	100%
Nabywana wartość aktywów netto	0,9	0,8
Cena nabycia	5,9	4,9
<i>część stała</i>	5,5	4,6
<i>część warunkowa</i>	0,4	0,3
Wartość firmy na dzień nabycia	5,0	4,1

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

- wartość godziwa rozpoznanych na dzień nabycia wartości niematerialnych w postaci relacji z klientami o wartości 0,6 mln NIS (0,5 mln PLN), która została oszacowana z wykorzystaniem metody MEEM oraz
- rezerwa z tytułu podatku odroczonego rozpoznana w związku z wyceną powyższego aktywa o wartości 0,1 mln NIS (0,1 mln PLN).

▣ *Nabycie udziałów w spółce Beyond Ltd*

W dniu 1 września 2011 roku Spółka Matrix IT podpisała umowę nabycia 100% akcji spółki Beyond Ltd za cenę 2,2 mln NIS.

Wartości godziwe możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań spółki Beyond na dzień objęcia kontroli przedstawiają się następująco:

	Wartości godziwe na dzień nabycia	
	mln NIS	mln PLN
Nabywane aktywa		
Rzeczowe aktywa trwałe	0,1	0,1
Wartości niematerialne rozpoznane w ramach rozliczenia nabycia	1,1	0,9
Należności handlowe	1,9	1,6
Pozostałe należności	0,2	0,2
Środki pieniężne	0,9	0,7
Razem aktywa	4,2	3,5
Nabywane zobowiązania		
Zobowiązania handlowe i pozostałe	1,3	1,1
Zobowiązanie z tyt. dywidendy	1,8	1,5
Rezerwy	0,3	0,2
Razem zobowiązania	3,4	2,8
Wartość godziwa aktywów netto	0,8	0,7
Nabywany procent kapitału zakładowego (z uwzględnieniem udziałów wynikających z opcji put)	100%	100%
Nabywana wartość godziwa aktywów netto	0,8	0,7
Cena nabycia	3,7	3,0
<i>część stała</i>	2,2	1,8
<i>część warunkowa</i>	1,5	1,2
Wartość firmy na dzień nabycia	2,9	2,3

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

- wartość godziwa rozpoznanych na dzień nabycia wartości niematerialnych w postaci relacji z klientami o wartości 1,1 mln NIS (0,9 mln PLN), która została oszacowana z wykorzystaniem metody MEEM oraz
- rezerwa z tytułu podatku odroczonego rozpoznana w związku z wyceną powyższego aktywa o wartości 0,3 mln NIS (0,2 mln PLN).

ii. Utrata kontroli nad jednostkami zależnymi

W sierpniu 2011 roku spółka z grupy Formula Systems, Sapiens International Corporation objęła kontrolę nad spółkami FIS Software Ltd oraz IDIT I.D.I. Technologies Ltd. W ramach zapłaty za przejęte podmioty Sapiens Corporation wyemitowała między innymi 17,5 mln akcji zwykłych dla byłych właścicieli przejętych spółek. Niniejsza emisja akcji spółki Sapiens spowodowała obniżenie udziału spółki Formula Systems w kapitale zakładowym spółki Sapiens do poziomu 42,18%, co oznaczało utratę kontroli nad spółką Sapiens. Tym samym w sierpniu 2011 roku spółka Sapiens przestała być jednostką zależną i stała się jednostką stowarzyszoną spółki Formula Systems co spowodowało zmianę metody konsolidacji spółki Sapiens, tj. zaprzestano konsolidacji metodą pełną i rozpoczęto konsolidację metodą praw własności.

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

Wartości wg sprawozdania skonsolidowanego Asseco Poland na dzień utraty kontroli nad spółką Sapiens		
	mln USD	mln PLN
Aktywa		
Rzeczowe aktywa trwałe	1,2	4,2
Wartości niematerialne	23,6	80,5
Wartość firmy z konsolidacji	26,5	90,6
Należności handlowe	9,5	32,5
Pozostałe należności	1,7	5,9
Rozliczenia międzyokresowe	0,7	2,2
Środki pieniężne	16,5	56,3
Razem aktywa	79,7	272,2
Zobowiązania handlowe i pozostałe		
Zobowiązania handlowe	1,1	3,8
Zobowiązania finansowe	0,3	0,9
Zobowiązania pozostałe	8,7	29,5
Rezerwa z tyt. podatku odroczonego	(1,4)	(4,7)
Rozliczenia międzyokresowe	13,3	45,4
Rezerwy	0,6	2,0
Razem zobowiązania	22,6	76,9
Aktywa netto na dzień utraty kontroli	57,1	195,3
Wartość udziałów niekontrolujących na dzień utraty kontroli	17,7	60,3
Wartość godziwa pozostałych udziałów w spółce Sapiens na dzień utraty kontroli	68,4	233,9
<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych</i>	<i>(0,7)</i>	<i>10,2</i>
Wynik finansowy na utracie kontroli dla akcjonariuszy spółki Formula Systems	29,7	88,7
<i>udział Asseco Poland w spółce Formula Systems</i>	<i>50,19%</i>	<i>50,19%</i>
Wynik finansowy na utracie kontroli dla akcjonariuszy Asseco Poland	14,9	44,5

iii. Testy z tytułu utraty wartości

Zgodnie z polityką Grupy, na dzień 31 grudnia 2011 roku został przeprowadzony test na utratę wartości wartości firmy poprzez oszacowanie wartości użytkowej ośrodków generujących przepływy pieniężne, do których została przypisana wartość firmy.

Wartość ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których została alokowana wartość firmy, została ustalona na podstawie wartości użytkowej przy użyciu modelu zdyskontowanych wolnych przepływów pieniężnych dla właścicieli kapitału własnego i wierzycieli (tzw. FCFF), z wyjątkiem wartości ośrodka Asseco Business Solutions, którego wartość została oszacowana na podstawie kapitalizacji giełdowej spółki.

W wyliczeniach zostały przyjęte jednolite założenia:

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

W efekcie przeprowadzonego testu na utratę wartości stwierdzono, że na poziomie Asseco Poland, na dzień 31 grudnia 2011 roku nie występuje konieczność utworzenia dodatkowych odpisów, ponad te, które zostały rozpoznane przez poszczególne jednostki zależne lub grupy jednostek zależnych.

W 2011 roku został rozpoznany odpis z tytułu utraty wartości wartości firmy jedynie w ramach grupy Asseco Central Europe, która jest tożsama z segmentem „rynek słowacki”, w odniesieniu do wartości firmy rozpoznanej na nabyciu spółki GlobeNet w wysokości 6,0 mln PLN (1,5 mln EUR). Poniższa tabela prezentuje wartości podstawowych parametrów modelu jakie przyjęto na potrzeby przeprowadzenia testu wraz z analizą wrażliwości odpisu, na zmianę każdego z zastosowanych parametrów. W polach zaznaczonych niebieskim kolorem zaznaczono wartości faktycznie zastosowane w modelu.

Dynamika przychodów	Stopa dyskontowa		
	17,3%	17,8%	18,3%
3,0%	6,0	6,7	8,2
2,5%	6,5	7,2	7,9
2,0%	6,9	7,6	8,3

W odniesieniu do pozostałych testów na utratę wartości wartości firmy na dzień 31 grudnia 2011 roku, przeprowadzono analizę wrażliwości, której celem było zbadanie o ile można by zmienić wybrane parametry modelu, aby oszacowana wartość użytkowa ośrodków wypracowujących środki pieniężne zrównała się z wartością księgową aktywów operacyjnych netto.

W analizie tej badano wpływ zmiany:

- a. zastosowanej stopy dyskonta
- b. procentu wzrostu przychodów ze sprzedaży

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

Wyniki przeprowadzonej analizy zostały zestawione w poniżej tabeli:

	Stopa dyskontowa		Dynamika wzrostu przychodów	
	zastosowana w modelu	graniczna	zastosowana w modelu	graniczna
Grupa Asseco Central Europe	7,7%	10,5%	2,5%	(0,7%)
Grupa Asseco South Eastern Europe	11,7%	15,9%	7,4%	1,6%
Magic Software Enterprises Ltd	5,4%	9,3%	8,4%	(3,2%)
Matrix IT Ltd	5,7%	11,3%	3,14%	(6,6%)
Asseco Germany A.G.	7,0%	9,3%	6,1%	4,5%
Matrix42 A.G.	7,5%	8,9%	8,3%	7,8%
Asseco Spain S.A.	9,8%	10,4%	20,0%	18,3%
Necomplus S.L.	9,8%	12,4%	4,6%	(0,5%)
Grupa Combidata Poland Sp. z o.o.	8,2%	8,9%	-	(2,9%)
Asseco Denmark	8,0%	18,7%	2,0%	(15,5%)
Sintagma UAB	11,7%	11,8%	5,9%	3,8%
Gladstone Consulting Ltd	9,1%	12,4%	-	(4,2%)
ADH-Soft Sp. z o.o.	10,0%	30,5%	4,5%	(9,0%)
ZUI OTAGO Sp. z o.o.	10,0%	14,6%	3,1%	(6,0%)

10. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Na dzień 31 grudnia 2011 roku jednostkami stowarzyszonymi były grupa Sapiens International, Postdata, CodeConnexion, Prvni Certifikacni Autorita, Crystal Consulting oraz spółka Tiltan System Engineering.

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

Wartość powyższych inwestycji została ustalona według metody praw własności.

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

	31 grudnia 2011 roku (badane)	31 grudnia 2010 roku (przekształcone)
Aktywa obrotowe	405,6	47,4
Aktywa trwałe	193,8	4,4
Zobowiązania krótkoterminowe	(38,2)	(6,4)
Zobowiązania długoterminowe	(130,5)	(5,2)
Aktywa netto	430,7	40,2
Wartość bilansowa inwestycji	291,2	22,7

	12 miesięcy do 31 grudnia 2011 roku (badane)	12 miesięcy do 31 grudnia 2010 roku (przekształcone)
Przychody	181,0	46,9
Zysk/strata netto	10,5	4,7
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych	4,3	2,0

Na dzień 31 grudnia 2011 roku wartość godziwa, mierzona kapitalizacją giełdową, spółki Sapiens International wynosiła 241,1 mln PLN. Pozostałe jednostki stowarzyszone nie są kwotowane na aktywnym rynku.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku oraz na dzień 31 grudnia 2010 roku akcje/udziały jednostek stowarzyszonych nie stanowiły zabezpieczenia zaciągniętych kredytów bankowych.

11. Aktywa finansowe

Na dzień 31 grudnia 2011 roku oraz w okresach porównywalnych Grupa posiadała następujące aktywa finansowe:

	31 grudnia 2011 roku (badane)		31 grudnia 2010 roku (przekształcone)	
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności, w tym	-	4,3	-	-
obligacje skarbowe	-	4,3	-	-
Pożyczki, w tym	41,0	65,9	40,9	52,1
udzielone podmiotom powiązanim	35,4	0,5	35,5	0,4
udzielone pracownikom	0,5	0,7	1,2	0,7
udzielone pozostałym podmiotom	4,2	6,5	4,2	2,8
lokaty terminowe	0,9	58,2	-	48,2
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy, w tym	18,7	55,3	11,1	104,8
walutowe kontrakty forward	18,7	0,2	11,1	-
obligacje korporacyjne	-	16,7	-	39,1
obligacje skarbowe	-	22,2	-	55,8
akcje spółek notowanych na aktywnym rynku	-	6,0	-	9,9
jednostki uczestnictwa w otwartych funduszach inwestycyjnych	-	10,2	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, w tym	20,1	4,4	21,3	20,6
akcje w spółkach notowanych na aktywnym rynku	2,2	0,6	4,4	0,6
akcje i udziały w spółkach nienotowanych	10,3	-	15,8	-
obligacje korporacyjne (notowane na aktywnym rynku)	7,6	2,2	-	6,5
obligacje skarbowe	-	1,5	-	9,6
pozostałe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	0,1	1,1	3,9
Razem	79,8	129,9	73,3	177,5

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

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

Pożyczki udzielone podmiotom powiązanim zostały przedstawione w punkcie 26 Not objaśniających do niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

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

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

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

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

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

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

12. Czynne rozliczenia międzyokresowe

	31 grudnia 2011 roku		31 grudnia 2010 roku	
	(badane)		(przekształcone)	
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe
Przedpłacone usługi, w tym:	43,4	89,2	36,4	80,7
<i>Przedpłacone usługi serwisowe i opłaty licencyjne</i>	27,5	63,5	22,8	54,5
<i>Przedpłacony sponsoring</i>	14,2	14,5	11,9	14,3
<i>Przedpłacone czynsze oraz uśrednienie rat z tytułu leasingu operacyjnego</i>	1,3	3,8	1,7	2,3
<i>Przedpłacone ubezpieczenia</i>	-	2,3	-	2,4
<i>Przedpłacone inne usługi</i>	0,4	5,1	-	7,2
Wydatki związane z realizacją usług, dla których nie ujęto jeszcze przychodów	-	4,0	-	1,7
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	0,1	3,8	1,5	3,3
	43,5	97,0	37,9	85,7

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów na dzień 31 grudnia 2011 oraz na koniec okresów porównywalnych składały się głównie z:

- kosztów przedpłaconych usług serwisowych i opłat licencyjnych, które będą odnoszone do rachunku zysków i strat sukcesywnie w okresach przyszłych,
- przedpłaconych kosztów marketingu i reklamy, w tym przede wszystkim na rzecz Asseco Prokom Gdynia (umowa sponsoringowa obowiązuje do 31 lipca 2015 roku) oraz Asseco Resovia (umowa sponsoringowa obowiązuje do 31 maja 2014 roku).

13. Należności długoterminowe i krótkoterminowe

	31 grudnia 2011 roku		31 grudnia 2010 roku	
	(badane)		(przekształcone)	
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe
Należności z tytułu dostaw i usług	4,4	1 125,0	6,3	1 017,1
od jednostek powiązanych	-	7,5	-	4,8
od jednostek pozostałych	4,4	1 161,4	6,3	1 048,4
Odpis aktualizujący należności z tyt. dostaw i usług	-	(43,9)	-	(36,1)
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	-	40,5	-	20,3
Należności budżetowe	-	26,8	-	16,4
Podatek VAT	-	12,3	-	11,3
Pozostałe	-	14,5	-	5,1
Pozostałe należności	17,9	408,4	32,1	286,2
Należności z tytułu wyceny bilansowej kontraktów IT	-	120,9	-	113,1
Należności z tytułu dostaw niezafakturowanych	-	187,0	-	73,6
Należności z tytułu leasingu finansowego	1,1	0,9	1,9	1,6
Należności z tytułu gwarancji dobrego wykonania umowy	-	3,7	10,7	5,3
Należności z tytułu dotacji	-	40,0	-	23,2
Należności z tytułu wpłaconych zaliczek i kaucji	8,7	26,2	3,6	33,7
Należności od pracowników	-	1,5	-	1,8
Należności z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	1,4	2,2	-	4,5
Należności z tytułu sprzedaży akcji/udziałów w jednostkach zależnych	3,9	22,9	4,1	22,2
Aktywa netto programu określonych świadczeń pracowniczych	-	-	3,5	-
Pozostałe należności	5,2	9,3	10,4	13,3
Odpis aktualizujący pozostałe należności	(2,4)	(6,2)	(2,1)	(6,1)
RAZEM	22,3	1 600,7	38,4	1 340,0

Transakcje z podmiotami powiązаныmi zostały przedstawione w punkcie 26 Not objaśniających do niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Należności z tytułu wyceny kontraktów IT (wdrożeńowych) wynikają z przewagi stopnia zaawansowania realizacji kontraktów wdrożeniowych 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 nie wywiązania się z zobowiązań do realizacji kontraktów.

Należności z tytułu sprzedaży udziałów w jednostkach zależnych to należności z tytułu sprzedaży udziałów w spółce Koma Nord oraz udziałów w spółce Uniquare. Należności te są oprocentowane.

Należności z tytułu dotacji dotyczą przede wszystkim projektów Centrum Kompetencyjne IT oraz Centrum IT Wilanów. Pierwszy z projektów jest realizowany w oparciu o umowę podpisaną w dniu 25 marca 2010 roku z Ministerstwem Gospodarki. Kwota

dofinansowania obejmuje przede wszystkim koszty wynagrodzeń, przy czym nie może przekroczyć 36,3 mln PLN, co stanowi 30% maksymalnej kwoty wydatków kwalifikowanych. Drugi z projektów jest realizowany na podstawie umowy podpisanej w dniu 30 grudnia 2010 roku z Ministerstwem Gospodarki. Kwota dofinansowania obejmuje przede wszystkim koszty związane z wybudowaniem centrum IT w Wilanowie, przy czym nie może przekroczyć 31,1 mln PLN, co stanowi 30% maksymalnej kwoty wydatków kwalifikowanych.

Grupa posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom. Dzięki temu, zdaniem kierownictwa Grupy, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe ponad poziom określony odpisem aktualizującym należności. Polityka Spółki dotycząca tworzenia odpisów na nieściągalne należności została opisana w punkcie 16 Istotnych zasad rachunkowości.

W poniższej tabeli zaprezentowano strukturę wiekową należności brutto (tj. bez odpisów i dyskonta) na dzień 31 grudnia 2011 roku oraz 2010 roku, która to struktura jest podstawą do tworzenia odpisu aktualizującego wartość należności na zasadach ogólnych:

Wiekowanie należności z tytułu dostaw i usług	31 grudnia 2011 roku (badane)		31 grudnia 2010 roku (przekształcone)	
Należności niewymagalne	775,0	66,1%	751,0	70,9%
Należności przeterminowane nieobjęte odpisem	324,9	27,7%	241,2	22,8%
<i>Należności przeterminowane do 3 miesięcy</i>	297,8	25,4%	224,4	21,2%
<i>Należności przeterminowane od 3 do 6 miesięcy</i>	27,1	2,3%	16,8	1,6%
Należności przeterminowane objęte odpisem	73,4	6,2%	67,3	6,3%
Razem należności handlowe	1 173,3	100,0%	1 059,5	100,0%

14. Kontrakty wdrożeniowe

W 2011 roku i w 2010 roku Grupa realizowała szereg tzw. kontraktów wdrożeniowych. Zgodnie z MSR 11 przychody z tego typu kontraktów są uznawane zgodnie ze stopniem ich zaawansowania. Spółka dokonuje pomiaru stopnia zaawansowania realizowanych kontraktów wdrożeniowych według metody „kosztowej”, czyli ustalając stosunek kosztów poniesionych do kosztów całego projektu lub według metody „nakładów pracy”, czyli ustalając stosunek wykonanej pracy do całkowitych nakładów pracy na danym projekcie.

Poniższa tabela przedstawia podstawowe dane o realizowanych kontraktach wdrożeniowych:

	12 miesięcy do 31 grudnia 2011 (badane)	12 miesięcy do 31 grudnia 2010 (przekształcone)
Przychody z tyt. realizacji kontraktów IT rozpoznane w okresie sprawozdawczym	595,3	597,0
<i>Dla wszystkich projektów niezakończonych na dzień bilansowy:</i>		
Przychody rozpoznane (narastająco) z tytułu realizacji kontraktów IT	2 288,2	2 098,8
Poniesione koszty (narastająco) z tytułu realizacji kontraktów IT	(1 503,9)	(1 368,5)
Zyski (straty) narastająco z tytułu realizacji kontraktów IT	784,3	730,3
Zafakturowane przychody (narastająco) z tytułu realizacji kontraktów IT	2 247,1	2 068,6
Należności z tytułu wyceny kontraktów IT	120,9	113,1
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów IT	(79,9)	(83,3)
Różnice kursowe z tytułu przeliczenia jednostek zagranicznych	0,1	0,4

15. Zapasy

Grupa posiada dwie kategorie zapasów magazynowych: towary oraz części serwisowe. Kategoria towarów obejmuje przede wszystkim sprzęt komputerowy, podzespoły komputerowe, materiały lub oprogramowanie zakupione na potrzeby realizacji umów z klientami lub na potrzeby wewnętrzne.

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

	31 grudnia 2011 (badane)	31 grudnia 2010 (przekształcone)
Sprzęt komputerowy, licencje obce oraz pozostałe towary do odsprzedaży	62,1	73,4
Sprzęt komputerowy, części zamienne oraz inne materiały utrzymywane w celu realizacji usług serwisowych/utrzymaniowych	9,6	3,0
Odpis aktualizujący wartość towarów (-)	(9,6)	(9,7)
Razem	62,1	66,7

Polityka dotycząca zasad tworzenia odpisów aktualizujących zapasy została opisana w rozdziale III, punkcie 14 niniejszego sprawozdania.

16. Środki pieniężne

	31 grudnia 2011 (badane)	31 grudnia 2010 (przekształcone)
Środki pieniężne na rachunkach bankowych bieżących	446,0	350,0
Środki pieniężne w kasie	1,4	1,3
Lokaty krótkoterminowe (do 3 miesięcy)	526,6	434,8
Ekwiwalenty środków pieniężnych	0,8	0,7
Razem saldo środków pieniężnych wykazane w bilansie	974,8	786,8
<i>w tym odsetki naliczone od środków pieniężnych</i>	<i>0,2</i>	<i>-</i>
Razem saldo środków pieniężnych wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	974,6	786,8

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

17. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży w kwocie 7,7 mln PLN obejmują dwie pozycje aktywów trwałych, co do których podjęto już decyzję o sprzedaży i rozpoczęto proces aktywnej oferty po cenie, która jest racjonalna w odniesieniu do ich bieżącej wartości godziwej.

Aktywa te to:

- budynek biurowy należący do spółki Asseco Spain o wartości 2,6 mln PLN. Spółka ogłosiła ofertę sprzedaży budynku za pośrednictwem biura sprzedaży nieruchomości. Wartość rynkowa tej nieruchomości jest wyższa od wartości księgowej, stąd na dzień 31 grudnia 2011 roku nie występowały przesłanki do ujęcia odpisu z tytułu utraty wartości.
- samolot należący do Jednostki Dominującej, którego wartość księgowa, po uwzględnieniu odpisów aktualizujących, wynosi 5,1 mln PLN. Przesłanką do zmiany klasyfikacji samolotu było rozpoczęcie w czwartym kwartale 2011 roku procesu aktywnego poszukiwania nabywcy, który został zakończony w lutym 2012 roku podpisaniem warunkowej umowy sprzedaży niniejszego samolotu. Na moment przeklasyfikowania wartość bilansowa samolotu przewyższała jego wartość godziwą pomniejszoną o koszty doprowadzenia do sprzedaży, tym samym dokonano odpisu z tytułu utraty wartości w wysokości 2,3 mln PLN.

18. Kapitał zakładowy i pozostałe elementy kapitału własnego

Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy Jednostki Dominującej na dzień 31 grudnia 2011 roku wynosił 77 565 530,00 PLN i był w całości opłacony. Na kapitał zakładowy składa się 77 565 530 sztuk akcji zwykłych o wartości nominalnej 1 PLN każda. Spółka nie wyemitowała akcji uprzywilejowanych.

W 2011 roku nie wystąpiły żadne zmiany w kapitale zakładowym Jednostki Dominującej.

Kapitał docelowy Spółki jest równy kapitałowi zakładowemu Spółki.

Akcje własne

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

Akcje Własne mogą być nabywane na rynku regulowanym na zasadach ustalonych w odniesieniu do programów odkupu i stabilizacji instrumentów finansowych w rozporządzeniu Komisji (WE) nr 2273/2003 z dnia 22 grudnia 2003 roku jak również w inny dopuszczony prawem sposób, w tym w szczególności w ramach jednej lub wielu ofert do zapisywania się na sprzedaż Akcji Własnych. W przypadku nabywania Akcji Własnych w inny dopuszczalny prawem sposób niż na rynku regulowanym, takie nabycie może odbyć się wyłącznie w wyniku oferty skierowanej do wszystkich akcjonariuszy Spółki i z poszanowaniem zasady równego traktowania akcjonariuszy przy nabywaniu Akcji Własnych. Jednocześnie Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanowiło, że Akcje Własne nie mogą być nabywane w drodze transakcji pakietowych. Akcje Własne będą nabywane przez Spółkę za wynagrodzeniem, ustalonym przez Zarząd Spółki, przy czym w przypadku, gdy:

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

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

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

Spółka będzie mogła nabywać Akcje Własne w oparciu o uchwałę NWZA z dnia 3 listopada 2011 roku, w okresie 36 miesięcy od dnia jej podjęcia. Do dnia 31 grudnia 2011 roku Spółka nie nabyła żadnej akcji własnej

19. Programy akcji pracowniczych

Koszty programów akcji pracowniczych dotyczą programów, jakie zostały przyznane pracownikom i członkom kierownictwa spółek z grupy Formula Systems. Koszt z tytułu tych programów wyniósł w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2011 roku 17,7 mln PLN, z tego 8,9 mln PLN to koszty dotyczące spółki holdingowej Formula Systems, 5,0 mln PLN to koszty dotyczące pracowników spółek z grupy Matrix IT, 3,0 mln PLN dotyczyło pracowników spółki Magic Software Enterprises oraz 0,7 mln PLN to koszty spółki Sapiens International.

Formula Systems Ltd.

We wrześniu 2010 roku, w związku z transakcją objęcia kontroli nad spółką Formula Systems Jednostka Dominująca, przyznała CEO spółki Formula Systems 543 840 opcji na akcje spółki Formula w ramach programu akcji pracowniczych. Zgodnie z umową opcji, datą przyznania opcji jest dzień objęcia kontroli nad spółką Formula Systems (tj. 25 listopada 2010 rok), okres nabywania uprawnień zakończy się w dniu 18 grudnia 2015 roku, przy czym co kwartał (zaczynając od dnia 18 grudnia 2011 roku), CEO nabywa prawo do 6,25% przyznanych opcji, czyli do 33 990 opcji. Cena wykonania każdej z opcji to 0,01 NIS.

Matrix IT Ltd.

W dniu 11 maja 2011 rada nadzorcza spółki Matrix IT przyznała 21 osobom z kluczowego kierownictwa spółki 1 950 000 opcji na akcje spółki. Okres nabywania uprawnień będzie przebiegał w trzech etapach. W ramach pierwszego, który zakończy się w dniu 10 maja 2013 roku, pracownicy nabędą prawo do 975 000 opcji. Planowana data zakończenia drugiego etapu to 1 stycznia 2014 roku i dotyczyć będzie 487 500 opcji. Ostatnia faza planu zakończy się w dniu 1 stycznia 2015 roku i dotyczyć będzie 487 500 opcji. Cena wykonania opcji to 19,57 NIS.

We wrześniu 2011 roku został przedłużony kontrakt z CEO spółki na kolejne cztery lata, w ramach którego CEO otrzymał między innymi prawo do nabycia 300 000 opcji z zerową ceną wykonania. Dzień przyznania planu został ustalony na dzień 1 stycznia 2011 roku, a okres nabywania uprawnień wynosi 4 lata.

20. Oprocentowane kredyty bankowe i emisje papierów wartościowych

	Waluta kredytu	Efektywna stopa procentowa	Termin wymagalności	Stan zadłużenia na:		Maksymalna wysokość zadłużenia na:	
				31 grudnia 2011 (badane)	31 grudnia 2010 (przekształcone)	31 grudnia 2011 (badane)	31 grudnia 2010 (przekształcone)
<i>Kredyty odnawialne z określoną maksymalną wysokością zadłużenia</i>	EUR	EONIA+marża	I półrocze 2012	16,1	12,4	24,4	20,0
			III kwartał 2011	-	0,6	8,8	7,9
		EURIBOR+marża	I półrocze 2012	13,5	1,9	29,1	10,2
			II półrocze 2012	12,4	8,3	21,2	15,9
			nieokreślony	-	-	-	0,4
		stała stopa procentowa	2010	-	-	-	1,6
	I półrocze 2012		-	-	0,1	-	
	HUF	stała stopa procentowa	II półrocze 2012	-	-	1,8	-
			I półrocze 2012	0,9	0,8	1,1	10,7
	MKD	stała stopa procentowa	II kwartał 2011	-	-	0,1	0,1
			2010	-	-	-	20,4
PLN	WIBOR+marża	I półrocze 2012	10,4	-	99,5	96,0	
		II półrocze 2012	-	-	300,0	300,0	
		2013	-	-	150,0	150,0	
wielowalutowy	EURIBOR/LIBOR/BUBOR +marża	I półrocze 2012	-	-	8,0	4,3	
				53,3	24,0	644,1	637,5
<i>Kredyty w rachunku bieżącym z nieokreśloną maksymalną wysokością zadłużenia</i>	EUR	EURIBOR+marża	nieokreślony	-	0,7	nieokreślona	nieokreślona
	NIS	Prime (Izrael) + marża	nieokreślony	16,9	1,6	nieokreślona	nieokreślona
				16,9	2,3		

	Waluta kredytu	Efektywna stopa procentowa	Termin wymagalności	31 grudnia 2011 (badane)		31 grudnia 2010 (przekształcone)	
				krótkoterminowe	długoterminowe	krótkoterminowe	długoterminowe
Kredyty nieodnawialne	EUR	EURIBOR+marża	II półrocze 2012	2,5	-	2,2	2,2
			2013	9,8	5,5	8,6	14,0
			2014	2,2	4,1	0,2	-
			2015	1,3	3,3	0,4	4,6
			2017	0,1	0,6	0,1	0,6
			2022	-	0,2	-	0,2
	NIS	stała stopa procentowa	I półrocze 2012	-	-	0,1	-
			II półrocze 2012	6,0	-	0,1	10,7
			2013	1,2	0,8	0,1	2,1
			I półrocze 2012	1,4	-	3,3	1,4
			2016	7,4	36,6	-	-
			2017	2,6	15,4	-	-
	PLN	WIBOR+marża	2018	6,4	38,5	-	-
			I kwartał 2011	-	-	0,4	-
			I półrocze 2012	5,0	-	11,0	4,7
	RSD	stała stopa procentowa	II półrocze 2012	2,9	-	3,5	2,8
			2013	0,2	-	-	-
TRY	stała stopa procentowa	2022	1,0	150,4	-	86,2	
USD	LIBOR + marża	III kwartał 2011	-	-	1,6	-	
		2014	-	-	-	0,1	
		II półrocze 2012	13,9	-	-	-	
			2013	-	13,7	-	-
			2014	-	13,7	-	-
				63,9	282,8	31,6	129,6

	Waluta kredytu	Efektywna stopa procentowa	Termin wymagalności	31 grudnia 2011 (badane)		31 grudnia 2010 (przekształcone)	
				krótkoterminowe	długoterminowe	krótkoterminowe	długoterminowe
<i>Pożyczki</i>	<i>EUR</i>	EURIBOR+marża	IV kwartał 2011	-	-	-	-
			nieokreślony	-	2,1	-	1,9
		stała stopa procentowa	III kwartał 2011	-	-	0,1	-
			I półrocze 2012	6,3	-	2,1	-
			II półrocze 2012	0,3	-	0,3	0,3
			2013	0,2	-	0,2	0,2
	2014	0,2	0,7	0,2	0,8		
	2018	-	20,0	-	-		
	<i>TRY</i>	stała stopa procentowa	III kwartał 2011	-	-	0,1	-
	<i>USD</i>	stała stopa procentowa	II półrocze 2012	0,5	-	0,4	0,4
			7,5	22,8	3,4	3,6	

Zadłużenie Grupy z tytułu kredytów nieodnawialnych oraz pożyczek na dzień 31 grudnia 2011 roku wynosiło 377,0 mln PLN, w tym 305,6 mln PLN to zadłużenie o terminie wymagalności powyżej 12 miesięcy. Na dzień 31 grudnia 2010 roku saldo zadłużenia wynikającego z nieodnawialnych kredytów i pożyczek wyniosło 168,2 mln PLN, w tym 133,2 mln PLN to zadłużenie długoterminowe.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku Grupa posiadała zobowiązanie z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych. Podstawowe parametry papierów dłużnych niespłaconych na dzień bilansowy zaprezentowano w poniższej tabeli:

	Podział na krótko- i długoterminowe	31 grudnia 2011 (badane)	31 grudnia 2010 (przekształcone)	Efektywna stopa procentowa	Waluta	Termin wykupu
Dłużne papiery wartościowe wyemitowane przez Matrix IT Ltd	część długoterminowa	51,7	93,9	5,2%	NIS	2013-12-31
	część krótkoterminowa	107,6	47,2			2011-12-31
		159,3	141,1			

Dłużne papiery wartościowe zostały wyemitowane w sierpniu 2007 roku przez spółkę Matrix Ltd. i mają być wykupione w czterech równych ratach po 50 mln NIS (około 43,9 mln PLN) w dniach: 31 grudnia 2010, 31 grudnia 2011, 31 grudnia 2012 i 31 grudnia 2013.

Pierwsza transza została wykupiona w grudniu 2010 roku. Druga transza została spłacona w dniu 2 stycznia 2012 roku. Od dnia 21 lutego 2008 roku papiery te są notowane na TASE.

W okresie sprawozdawczym marża realizowana przez kredytodawców spółek Grupy Asseco kształtowała się w przedziale od 0,095 pkt proc. do 10 pkt proc. W ubiegłym roku był to przedział od 0,095 – do 5 pkt proc.

Tym samym łączne zadłużenie Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2011 roku z tytułu wszystkich zaciągniętych kredytów, pożyczek oraz emisji papierów dłużnych wyniosło 606,5 mln PLN, natomiast na dzień 31 grudnia 2010 była to kwota 335,6 mln PLN.

Aktywa zabezpieczające linie kredytowe:

Kategoria aktywów	Wartość netto aktywów		Kwota wykorzystanego kredytu zabezpieczonego aktywami	
	31 grudnia 2011 (badane)	31 grudnia 2010 (przekształcone)	31 grudnia 2011 (badane)	31 grudnia 2010 (przekształcone)
Wartości niematerialne - oprogramowanie	1,8	1,6	0,5	0,8
Środki trwałe - grunty i budynki	201,8	203,3	152,3	87,1
Udziały w jednostkach zależnych w wartości księgowej	16,1	13,1	19,8	24,5
Należności bieżące i przyszłe	13,8	28,0	10,7	3,3
RAZEM	233,5	246,0	183,3	115,7

Aktywa zabezpieczające bankowe linie gwarancyjne:

Kategoria aktywów	Wartość netto aktywów		Kwota wystawionej gwarancji zabezpieczonej aktywami	
	31 grudnia 2011 (badane)	31 grudnia 2010 (przekształcone)	31 grudnia 2011 (badane)	31 grudnia 2010 (przekształcone)
Obligacje skarbowe	-	8,0	-	20,1
Zapasy	-	3,3	-	-
Należności bieżące	0,5	2,5	-	-
Środki pieniężne	1,4	7,2	1,0	10,9
Inwestycje długoterminowe	123,0	-	41,0	-
RAZEM	124,9	21,0	42,0	31,0

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

21. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

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

- budynki biurowe,
- samochody osobowe,
- sprzęt IT.

W poniższej tabeli zaprezentowano saldo zobowiązań z tytułu leasingu finansowego na dzień 31 grudnia 2011 roku oraz w okresie porównywalnym:

	31 grudnia 2011 roku		31 grudnia 2010 roku	
	(badane)		(przekształcone)	
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe
leasing nieruchomości	160,2	15,3	150,0	11,4
leasing środków transportu	1,8	2,7	3,5	4,1
leasing sprzętu IT	2,5	5,6	5,2	7,2
	164,5	23,6	158,7	22,7

Leasing nieruchomości

Wartość netto budynków będących przedmiotem umowy leasingu finansowego na dzień 31 grudnia 2011 roku wynosiła 73,7 mln PLN, a na dzień 31 grudnia 2010 roku wynosiła 72,4 mln PLN.

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

	31 grudnia 2011 (badane)	31 grudnia 2010 (przekształcone)
Minimalne opłaty leasingowe		
w okresie krótszym niż 1 rok	24,5	20,2
w okresie 1-5 lat	103,0	84,0
w okresie dłuższym niż 5 lat	96,5	108,3
Przyszłe minimalne płatności leasingowe	224,0	212,5
Przyszłe koszty odsetkowe	48,5	51,1
Wartość bieżąca opłat leasingowych	175,5	161,4
w okresie krótszym niż 1 rok	15,3	11,4
w okresie 1-5 lat	73,8	55,7
w okresie dłuższym niż 5 lat	86,4	94,3

Średnia efektywna stopa zwrotu z tytułu powyższego leasingu finansowego na dzień 31 grudnia 2011 roku wynosiła 4,6%, a na dzień 31 grudnia 2010 roku 5,83%.

Leasing samochodów i sprzętu

Wartość netto sprzętu IT oraz samochodów będących przedmiotem umów leasingu finansowego na dzień 31 grudnia 2011 roku wynosiła 19,3 mln PLN a na dzień 31 grudnia 2010 roku 22,3 mln PLN.

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

	31 grudnia 2011 (badane)	31 grudnia 2010 (przekształcone)
Minimalne opłaty leasingowe		
w okresie krótszym niż 1 rok	8,9	12,2
w okresie 1-5 lat	4,5	9,4
w okresie dłuższym niż 5 lat	-	-
Przyszłe minimalne płatności leasingowe	13,4	21,6
Przyszłe koszty odsetkowe	0,8	1,6
Wartość bieżąca opłat leasingowych	12,6	20,0
w okresie krótszym niż 1 rok	8,3	11,3
w okresie 1-5 lat	4,3	8,7
w okresie dłuższym niż 5 lat	-	-

22. Zobowiązania finansowe

	31 grudnia 2011 roku (badane)		31 grudnia 2010 roku (przekształcone)	
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe
Zobowiązania z tytułu zawartych walutowych kontraktów forward	-	0,8	-	0,1
Zobowiązanie do wypłaty dywidendy	-	2,0	-	4,8
Zobowiązanie z tytułu nabycia udziałów/akcji - odroczonej płatności za pakiet kontrolny	10,2	23,9	29,3	47,3
Zobowiązanie z tytułu nabycia udziałów niekontrolujących w spółkach zależnych (opcje put)	101,7	11,3	85,1	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	1,0	0,2	0,8	0,2
Razem	112,9	38,2	115,2	52,4

Na dzień 31 grudnia 2011 roku oraz w okresach porównywalnych, Grupa posiadała szacunkowe zobowiązanie z tytułu odroczonej płatności za pakiety kontrolne akcji/udziałów spółek nabytych w latach 2010-2011 przez spółki: Asseco Central Europe, Matrix IT, Magic Software oraz Asseco South Eastern Europe.

W 2011 roku uregulowano płatności za akcje spółki Asseco Denmark i Necomplus (płatność gotówkowa) oraz zobowiązania wynikające z umowy nabycia spółki EST (emisja akcji serii T przez ASEE). Jednocześnie rozpoznano nowe zobowiązanie związane z akwizycjami w grupach Magic Software oraz w grupie Matrix IT i przeszacowano zobowiązania związane z nabyciem spółek GlobeNet, Asseco SEE A.S. Turkey, Asseco SEE o.o.d. Sofia oraz BDS d.o.o. (patrz punkt 3 Not objaśniających do niniejszego sprawozdania).

Zobowiązania z tytułu dywidend na dzień 31 grudnia 2011 roku to zobowiązania do wypłaty dywidendy na rzecz udziałowców niekontrolujących przede wszystkim w spółkach: Combidata Poland (1,2 mln PLN) oraz Asseco Central Europe (0,7 mln PLN).

Na dzień 31 grudnia 2011 roku oraz w okresach porównywalnych, Grupa ujęła szacunkowe zobowiązanie z tytułu opcji sprzedaży, jakie przyznała udziałowcom niekontrolującym następujących spółek:

Nazwa spółki	Wartość zobowiązania z tytułu przyznanych opcji dla udziałowców niekontrolujących	
	31 grudnia 2011 (badane)	31 grudnia 2010 (przekształcone)
Statlogics Zrt	11,3	13,2
UAB Sintagma	22,1	14,4
Asseco South Eastern Europe S.A. ¹⁾	39,7	55,1
Multicard d o.o.	1,3	1,1
Spółki z Grupy Matrix IT ²⁾	38,6	1,3
Razem	113,0	85,1

1) Opcja na rzecz Europejskiego Banku Odbudowy i Rozwoju

2) Zobowiązanie związane z nabyciem spółek: Babcom Centers, Matchpoint, K.B.I.S.

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

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

Na dzień 31 grudnia 2011 roku oraz w okresach porównywalnych zobowiązania Spółki wynikały z następujących tytułów:

	31 grudnia 2011 roku (badane)		31 grudnia 2010 roku (przekształcone)	
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	367,1	0,3	417,2
wobec jednostek powiązanych	-	2,4	-	13,6
wobec jednostek pozostałych	-	364,7	0,3	403,6
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	-	62,5	-	50,2
Zobowiązania budżetowe	-	119,0	-	132,5
Podatek od wartości dodanej (VAT)	-	88,6	-	79,3
Podatek dochodowy od osób fizycznych (PIT)	-	10,8	-	11,5
Zakład Ubezpieczeń Społecznych	-	16,9	-	17,9
Podatek u źródła	-	1,3	-	0,2
Pozostałe	-	1,4	-	23,6
Pozostałe zobowiązania	0,7	259,0	1,1	219,0
Zobowiązanie z tytułu wyceny kontraktów IT	-	79,9	-	83,3
Zobowiązania z tytułu dostaw niezafakturowanych	-	27,5	-	19,3
Zobowiązania z tytułu gwarancji dobrego wykonania umowy	-	0,7	0,1	0,1
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	-	102,8	-	84,9
Zaliczki otrzymane na dostawy	-	24,4	-	26,4
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych oraz wartości niematerialnych	0,6	14,8	-	1,3
Inne zobowiązania	0,1	8,9	1,0	3,7
Razem	0,7	807,6	1,4	818,9

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane. Transakcje z podmiotami powiązаныmi przedstawione są w punkcie 26 not objaśniających do niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

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

24. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów i przychodów

	31 grudnia 2011 roku (badane)		31 grudnia 2010 roku (przekształcone)	
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe
Rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym	-	240,2	-	224,7
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	-	54,1	-	52,1
Rezerwa na premie dla pracowników i Zarządu	-	101,3	-	81,3
Rezerwa na koszty	-	84,8	-	91,3
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym	72,4	200,3	75,8	175,7
Usługi serwisowe	34,4	152,9	48,9	136,1
Pozostałe przedpłacone usługi	-	38,9	6,1	34,3
Dotacje do budowy aktywów	37,9	8,3	20,8	4,2
Uśrednienie rat leasingu operacyjnego	-	-	-	1,1
Pozostałe	0,1	0,2	-	-

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

Saldo rozliczeń międzyokresowych przychodów dotyczy głównie przyszłych przychodów z tytułu świadczonych usług rozliczanych w czasie, takich jak opieka informatyczna oraz dotacje do budowy aktywów.

Dotacje do budowy aktywów to dotacje otrzymane przez Grupę w związku z realizacją projektów badawczo-rozwojowych lub projektów związanych z tworzeniem centrów kompetencyjnych IT. Wzrost salda dotacji w 2011 roku wynika przede wszystkim z ujęcia przez Jednostkę Dominującą dotacji należnej z tytułu projektu Centrum IT Wilanów.

25. Długoterminowe i krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania

	Naprawy gwarancyjne	Koszty związane z toczącymi się sprawami sądowym	Restrukturyzacja	Świadczenia po okresie zatrudnienia	Rezerwa na ryzyka podatkowe	Inne rezerwy	Razem rezerwy
Na dzień 1 stycznia 2011 roku	29,4	5,2	0,1	6,9	2,6	7,1	51,3
Objęcia kontroli nad podmiotami zależnymi	0,8	-	0,7	3,7	-	-	5,2
Utworzone w trakcie okresu sprawozdawczego	14,2	0,1	1,3	2,8	0,9	15,8	35,1
Odwrócenie dyskonta	0,1	-	-	2,0	0,1	-	2,2
Wykorzystane w trakcie okresu sprawozdawczego	(8,4)	(0,1)	(0,8)	(6,4)	-	(0,5)	(16,2)
Rozwiązane w trakcie okresu sprawozdawczego	(18,9)	(4,0)	-	(3,0)	-	(1,0)	(26,9)
Utrata kontroli nad jednostkami zależnymi	-	-	-	-	-	(1,7)	(1,7)
Zmiana prezentacji	-	(1,3)	-	0,5	9,2	(2,0)	6,4
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	1,0	0,3	0,1	0,2	1,9	0,4	3,9
Na dzień 31 grudnia 2011 roku	18,2	0,2	1,4	6,7	14,7	18,1	59,3
Krótkoterminowe 31 grudnia 2011 roku	12,0	0,2	1,4	0,2	14,7	11,1	39,6
Długoterminowe 31 grudnia 2011 roku	6,2	-	-	6,5	-	7,0	19,7
Na dzień 31 grudnia 2010 roku	29,4	5,2	0,1	6,9	2,6	7,1	51,3
Krótkoterminowe 31 grudnia 2010 roku	19,4	5,2	0,1	0,2	2,6	6,3	33,8
Długoterminowe 31 grudnia 2010 roku	10,0	-	-	6,7	-	0,8	17,5

Naprawy gwarancyjne

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

Świadczenia po okresie zatrudnienia

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

Inne rezerwy

Istotne zwiększenie salda pozostałych rezerw wynika z rezerw utworzonych przez spółki z grupy Asseco Central Europe, jak zostało to opisane w punkcie 2 Not objaśniających do niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

26. Transakcje ze stronami powiązаныmi

Transakcje z jednostkami powiązаныmi	Sprzedaż Grupy Asseco do jednostek powiązanych w okresie		Zakupy Grupy Asseco od jednostek powiązanych w okresie		Należności Grupy Asseco na dzień		Zobowiązania Grupy Asseco na dzień	
	12 miesięcy 31 grudnia 2011	12 miesięcy 31 grudnia 2010	12 miesięcy 31 grudnia 2011	12 miesięcy 31 grudnia 2010	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
	(badane)	(przekształcone)	(badane)	(przekształcone)	(badane)	(przekształcone)	(badane)	(przekształcone)
Jednostki stowarzyszone	14,9	7,5	1,5	2,4	4,9	2,0	1,7	0,3
Prvni Certifikacani Autorita, a.s. (I.CA)	-	0,2	0,3	0,2	-	-	-	0,1
Postdata S.A.	13,9	7,3	-	-	4,7	2,0	-	-
CodeConnexion Ltd	-	-	1,0	2,2	-	-	0,1	0,2
Sapiens International Corp. N.V.	1,0	-	0,2	-	0,2	-	-	-
Idit I.D.I. Technologies Ltd.	-	-	-	-	-	-	1,6	-
Podmioty niepodlegające konsolidacji	-	0,3	0,6	1,5	2,5	2,4	-	-
Wyższa Szkoła Finansów i Administracji w Sopocie	-	0,3	0,6	1,5	2,5	2,4	-	-
Transakcje z podmiotami powiązаныmi osobowo przez Kadrę Zarządzającą Grupy oraz z Kadrą Zarządzającą Grupy	1,9	12,7	40,2	26,3	4,6	0,3	2,2	13,3
Razem	16,8	20,5	42,3	30,2	12,0	4,7	3,9	13,6
Pożyczki udzielone podmiotom powiązаныm osobowo przez Kadrę Zarządzającą Grupy								
Matrix Inc.	0,8	n/d	-	n/d	24,0	20,2	-	n/d
Gambit Sp. z o.o.	0,8	n/d	-	n/d	11,0	14,9	-	n/d
Wyższa Szkoła Finansów i Administracji w Sopocie	n/d	n/d	n/d	n/d	0,5	0,4	-	n/d
Data spol. s.r.o.	n/d	n/d	n/d	n/d	-	-	0,2	n/d
Gadaron Ltd.	n/d	n/d	n/d	n/d	-	-	2,1	n/d
Pożyczka udzielona współwłaścicielowi spółki współzależnej E-MON d.o.o. Podgorica	n/d	n/d	n/d	n/d	0,4	0,4	-	n/d
Razem pożyczki:	1,6	-	-	-	35,9	35,9	2,3	-

Saldo należności od podmiotów powiązanych obejmuje saldo należności z tytułu dostaw i usług (7,5 mln PLN) oraz saldo pozostałych należności (4,5 mln PLN).

Saldo zobowiązań od podmiotów powiązanych obejmuje saldo zobowiązań z tytułu dostaw i usług (2,4 mln PLN) oraz saldo zobowiązań z tytułu zakupu wartości niematerialnych (1,5 mln PLN).

27. Dodatkowe objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych

Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej

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

Zmiany stanu kapitału pracującego	12 miesięcy do 31 grudnia 2011 (badane)	12 miesięcy do 31 grudnia 2010 (przekształcone)
Zmiana stanu zapasów	9,7	(7,2)
Zmiana stanu należności	(126,7)	13,9
Zmiana stanu zobowiązań	(121,5)	56,0
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	47,6	35,4
Zmiana stanu rezerw	(4,6)	(5,4)
	(195,5)	92,7

Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

Największy wpływ na saldo przepływów z działalności inwestycyjnej miały:

- Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych (232,3 mln PLN) – największy wpływ na saldo tej pozycji miały wydatki związane z kontynuacją budowy nowego budynku biurowego Jednostki Dominującej w Wilanowie, które po potrąceniu o otrzymane dofinansowanie wyniosły 73,7 mln PLN, oraz wydatki dotyczące prowadzonych projektów rozwojowych (62,2 mln PLN). Pozostałe wydatki dotyczyły przede wszystkim zakupów środków transportu i sprzętu komputerowego oraz wartości niematerialnych na potrzeby własne jednostek Grupy.
- Wydatki z tytułu nabycia jednostek zależnych i środki pieniężne w nabytych jednostkach zależnych na moment objęcia kontroli:

	Wydatki na nabycie udziałów w jednostkach zależnych	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w nabytych jednostkach zależnych
Akwizycje w ramach grupy Asseco South Western Europe	*8,4	n/d
Akwizycje w ramach grupy Asseco South Eastern Europe	8,4	n/d
Akwizycje w ramach grupy Magic Software ¹	70,2	-
Akwizycje w ramach grupy Matrix IT ²	33,2	3,1
Akwizycje w ramach grupy Asseco Central Europe ³	3,9	-
Płatność za akcje w spółce Asseco Denmark	4,8	n/d
Akwizycja ZCP przez ZUI OTAGO	5,0	-
	133,9	3,1

* płatność kolejnej transzy za pakiet kontrolny akcji/udziałów nabyty przed dniem 1 stycznia 2011 roku

¹ Nabycie udziałów w spółkach: Magix Integration (Proprietary) Ltd, Complete Software Solutions Ltd Complete Technologies Ltd oraz AppBuilder

² Nabycie udziałów w spółkach: K.B.I.S. Ltd, Matchpoint IT Ltd, Babcom Centers Ltd, HighView Ltd, Beyond Ltd

³ Nabycie udziałów w spółce Wimax Telecom Slovakia s.r.o oraz M-ELEKTRONIK, s.r.o

- Wydatki z tytułu nabycia jednostek stowarzyszonych to wydatki spółki Formula Systems na zakup akcji spółki stowarzyszonej Sapiens.
- Pozycja „dywidendy otrzymane” obejmuje kwoty otrzymane z tytułu dywidend od jednostek stowarzyszonych lub innych podmiotów, w których Grupa posiada udziały w kapitale zakładowym nieprzekraczający 20% (inwestycje zaklasyfikowane jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży).

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

- Wpływy z tytułu emisji akcji w jednostkach zależnych – w tej pozycji pokazano wpływy z emisji akcji w spółce Magic Software;
- Wydatki na nabycie udziałów/akcji niekontrolujących w wysokości 19,4 mln PLN dotyczyły zakupu akcji/udziałów w następujących spółkach:

dokupienie pakietu akcji spółki Sapiens	(5,9)
dokupienie pakietu akcji spółki Magic	(1,3)
dokupienie pakietu akcji spółki Matrix	(0,4)
Magix Integration (Proprietary) Ltd	(4,1)
Statlogics	(2,9)
ADH Soft Sp. z o.o.	(3,9)
Asseco SEE o.o.d., Sofia	(0,8)
ITD A.S., (Istambuł)	(0,1)
Razem	(19,4)

- Dywidendy wypłacone – pozycja zawiera dywidendę wypłaconą przez Jednostkę Dominującą w wysokości 139,6 mln PLN oraz dywidendy wypłacone na rzecz udziałowców niekontrolujących w wysokości 93,9 mln PLN przede wszystkim następujących spółek: Matrix IT, Formula Systems, Asseco Central Europe oraz Asseco Business Solutions.

28. Zobowiązania pozabilansowe związane z jednostkami powiązanimi

Na dzień 31 grudnia 2011 roku stan gwarancji i poręczeń udzielonych przez Asseco Poland na rzecz jednostki pośrednio zależnej Asseco Germany z tytułu zaciągniętych przez tą spółkę kredytów bankowych i pożyczek wygląda następująco:

- poręczenie udzielone dla Deutsche Bank AG na kwotę 11,0 mln PLN (2,5 mln EUR) obejmujące umowy kredytu krótkoterminowego w rachunku bieżącym. Na dzień 31 grudnia 2011 roku kwota zobowiązania z tytułu powyższego kredytu wynosi 6,6 mln PLN. Na dzień 31 grudnia 2010 roku kwota z tytułu tego poręczenia wynosiła 9,9 mln PLN. Poręczenie zostało udzielone na czas nieokreślony.
- poręczenie udzielone dla BW Bank na kwotę 11,0 mln PLN (2,5 mln EUR) obejmujące umowy kredytu krótkoterminowego w rachunku bieżącym. Na dzień 31 grudnia 2011 roku kwota zobowiązania z tytułu powyższego kredytu wynosi 9,4 mln PLN. Na dzień 31 grudnia 2010 roku kwota z tytułu tego poręczenia wynosiła 9,9 mln PLN.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku stan gwarancji i poręczeń udzielonych przez Asseco Poland na rzecz jednostki pośrednio zależnej Matrix 42 AG z tytułu zaciągniętych przez tą spółkę kredytów bankowych i pożyczek wygląda następująco:

- poręczenie udzielone dla Deutsche Bank AG na kwotę 13,3 mln PLN (3,0 mln EUR) obejmujące umowy kredytu krótkoterminowego obrotowego. Na dzień 31 grudnia 2011 roku kwota zobowiązania z tytułu powyższego kredytu wynosi 4,4 mln PLN (na dzień 31 grudnia 2010 roku nie istniało zobowiązanie z tytułu tego poręczenia). Poręczenie zostało udzielone do dnia 15 maja 2013 roku.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku, poza powyżej wymienionymi, występowało zobowiązanie pozabilansowe z tytułu udzielonego przez Asseco Poland poręczenia na rzecz jednostki zależnej Sintagma z tytułu wystawionych w imieniu spółki Sintagma gwarancji

bankowych. Wartość poręczenia wg stanu na dzień 31 grudnia 2010 roku wynosiło 1,3 mln PLN. Poręczenie wygasło w dniu 1 grudnia 2011 roku.

W dniu 14 kwietnia 2008 roku Asseco DACH S.A. zobowiązała się do finansowania swojej spółki zależnej Asseco Germany udzielając poręczenia jej zobowiązań. Wysokość udzielonego poręczenia jest ograniczone kwotą, o którą zobowiązania spółki Asseco Germany przewyższają jej aktywa, zgodnie z aktualnym sprawozdaniem finansowym. W każdym wypadku pokrycie zobowiązań spółki Asseco Germany przez Asseco DACH jest ograniczone kwotą 2,5 mln EUR, która na dzień 31 grudnia 2011 wynosiła 11,0 mln PLN, a na dzień 31 grudnia 2010 roku 9,9 mln PLN.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku stan udzielonych gwarancji i poręczeń przez i na rzecz Asseco Central Europe a.s. przedstawiał się następująco:

- gwarancja udzielona na rzecz spółki zależnej Slovanet a.s. w wysokości 3,9 mln EUR, dotycząca kredytów bankowych wynikających z ramowej umowy kredytowej banku Tatra Banka. Szacowana wartość gwarancji na dzień 31 grudnia 2011 roku wynosiła 17,3 mln PLN, a na dzień 31 grudnia 2010 roku wynosiła 21,8 mln PLN.
- gwarancja udzielona na rzecz spółki zależnej Slovanet a.s., w wysokości 0,6 mln EUR, dotycząca kredytu zaciągniętego przez tą spółkę w banku Tatra Banka. Jest to kredyt długoterminowy, o terminie spłaty do końca 2012 roku. Szacowana wartość gwarancji na dzień 31 grudnia 2011 roku wynosiła 2,5 mln PLN, a na dzień 31 grudnia 2010 roku 4,4 mln PLN.

29. Zobowiązania pozabilansowe na rzecz jednostek pozostałych

W ramach działalności handlowej Grupa Asseco wykorzystuje dostępność gwarancji bankowych i akredytyw, jak również ubezpieczeniowych gwarancji kontraktowych, jako formy zabezpieczenia transakcji gospodarczych z różnymi organizacjami, firmami i podmiotami administracji publicznej. Potencjalne zobowiązania z tego tytułu na dzień 31 grudnia 2011 roku wynosiły 146,2 mln PLN, a na dzień 31 grudnia 2010 roku wynosiły 147,0 mln PLN.

Dodatkowo Grupa na dzień 31 grudnia 2011 roku i 31 grudnia 2010 roku posiadała szereg zawartych umów najmu, leasingu i innych o podobnym charakterze, z których wynikały następujące przyszłe płatności:

	31 grudnia 2011 (badane)	31 grudnia 2010 (przekształcone)
Zobowiązania z tytułu najmu powierzchni		
W okresie do 1 roku	90,5	74,6
W okresie od 1 roku do 5 lat	195,8	178,3
Powyżej 5 lat	10,4	20,9
	296,7	273,8
Zobowiązanie z tytułu leasingu operacyjnego		
W okresie do 1 roku	53,4	11,3
W okresie od 1 roku do 5 lat	51,8	18,7
Powyżej 5 lat	0,4	0,2
	105,6	30,2

30. Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie w okresie sprawozdawczym:	12 miesięcy do 31 grudnia 2011 (badane)	12 miesięcy do 31 grudnia 2010 (przekształcone)
Zarząd Jednostki Dominującej	11	10
Zarządy Jednostek z Grupy	126	138
Działy produkcyjne	11 159	9 880
Działy serwisowe	1 037	1174
Działy handlowe	1 003	1117
Działy administracyjne	1 160	1 319
Razem	14 496	13 638

Zatrudnienie na dzień	31 grudnia 2011 (badane)	31 grudnia 2010 (przekształcone)
Zarząd Jednostki Dominującej	11	10
Zarządy Jednostek z Grupy	123	137
Działy produkcyjne	10 963	9 756
Działy serwisowe	1 059	1 242
Działy handlowe	999	1 098
Działy administracyjne	1 132	1 300
Razem	14 287	13 543

Liczba osób zatrudnionych w spółkach Grupy na dzień	31 grudnia 2011 (badane)	31 grudnia 2010 (przekształcone)
Asseco Poland S.A.	3 196	3 056
Grupa Asseco Central Europe	1 541	1 604
Grupa Asseco South Eastern Europe	1 201	1 194
Grupa Formula Systems	6 323	5 327
Grupa Asseco DACH	355	339
Grupa Asseco South Western Europe	457	490
Asseco Business Solutions S.A.	645	680
Asseco Systems S.A.	n/d	248
Sintagma UAB Sp. z o.o.	139	135
ZUI Novum Sp. z o.o.	54	52
ADH-Soft Sp. z o.o.	44	43
Gladstone Consulting Ltd	-	-
Combidata Poland Sp. z o.o.	191	204
Alatus Sp. z o.o.	n/d	40
Asseco Denmark A/S	34	44
Peak Consulting ApS	19	13
ZUI OTAGO Sp. z o.o.	88	74
	14 287	13 543

31. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

Ryzyko zmian kursów walutowych

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

Identyfikacja: Zgodnie z obowiązującymi w Grupie procedurami zawierania kontraktów handlowych każda umowa zawarta lub denominowana w walucie innej niż waluta funkcjonalna danej jednostki podlega szczególnej ewidencji. Dzięki temu identyfikacja ryzyka następuje automatycznie.

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

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

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

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

obowiązujące stawki. Tym samym możliwe jest niedopasowanie wartości instrumentów finansowych i potencjalny wpływ wahań kursów walut na bieżący wynik Grupy.

Ryzyko zmian stopy procentowej

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

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

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

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

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

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

Ryzyko związane z płynnością

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

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

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania z tytułu dostaw i usług Grupy na dzień 31 grudnia 2011 roku oraz na dzień 31 grudnia 2010 roku wg daty zapadalności na podstawie umownych niezdykontowanych płatności.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	31 grudnia 2011 roku (badane)		31 grudnia 2010 roku (przekształcone)	
	Kwota	Struktura	Kwota	Struktura
Zobowiązania wymagalne	35,4	9,64%	55,1	13,21%
Zobowiązania niewymagalne do 3 miesięcy	306,8	83,57%	334,7	80,23%
Zobowiązania niewymagalne od 3 do 6 miesięcy	18,2	4,96%	26,6	6,38%
Zobowiązania niewymagalne od 6 do 12 miesięcy	6,7	1,83%	0,8	0,19%
	367,1	100,0%	417,2	100,0%

Tabele poniżej przedstawiają wiekowanie pozostałych zobowiązań finansowych na dzień 31 grudnia 2011 roku oraz 31 grudnia 2010 roku

	Zobowiązania wymagalne do 3 miesięcy	Zobowiązania wymagalne od 3 do 12 miesięcy	Zobowiązania wymagalne od 1 roku do 5 lat	Zobowiązania wymagalne powyżej 5 lat	Razem
Na dzień 31 grudnia 2011 roku					
Kredyt w rachunku bieżącym	49,2	10,4	-	-	59,6
Kredyt inwestycyjny i inne kredyty	10,3	33,3	116,5	108,6	268,7
Pożyczki i inne dłużne papiery wartościowe	149,6	18,7	166,6	19,1	354,0
Leasing finansowy	8,5	25,4	107,2	96,5	237,6
Razem	217,6	87,8	390,3	224,2	919,9
Na dzień 31 grudnia 2010 roku					
Kredyt w rachunku bieżącym	3,4	3,1	-	-	6,5
Kredyt inwestycyjny i inne kredyty	12,8	38,4	82,4	71,9	205,5
Pożyczki i inne dłużne papiery wartościowe	7,9	17,5	36,4	-	61,8
Leasing finansowy	7,9	24,6	93,4	108,3	234,2
Razem	32,0	83,6	212,2	180,2	508,0

Skutki ograniczania ryzyka walutowego

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

Analiza struktury walutowej aktywów i zobowiązań wykazała iż największa ekspozycja walutowa Grupy dotyczy pary walutowej EUR/PLN oraz USD/NIS.

Analiza wrażliwości aktywów i zobowiązań finansowych narażonych na ryzyko zmiany kursu PLN do EUR, wykazuje potencjalną możliwość negatywnej (pozytywnej) zmiany wyniku finansowego Grupy w wysokości 91 mln PLN w przypadku założonego umocnienia (osłabienia) się kursu PLN w stosunku do euro o 10%.

Analiza wrażliwości aktywów i zobowiązań finansowych narażonych na ryzyko dla pary walutowej USD/NIS, wykazuje potencjalną możliwość pozytywnej (negatywnej) zmiany wyniku finansowego Grupy w wysokości 1,3 mln PLN w przypadku założonego osłabienia (umocnienia) się kursu USD w stosunku do NIS o 10%.

Wyniki analizy wrażliwości przeprowadzone w okresie porównywalnym dla pary walutowej EUR/PLN były zbliżone do wyników uzyskanych na dzień 31 grudnia 2011 roku.

na dzień 31 grudnia 2011 roku (badane)	Wartość narażona na ryzyko	Wpływ na wynik finansowy Spółki	
EUR/PLN		(10%)	10%
Aktywa finansowe			
Kontrakty forward na zakup walut obcych	18,7	(7,8)	7,8
Zobowiązania finansowe			
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	167,6	16,8	(16,8)
Zobowiązania z tytułu nieopłaconych akcji	1,1	0,1	(0,1)
Kontrakty forward na zakup walut obcych	0,2	-	-
Per saldo		9,1	(9,1)

na dzień 31 grudnia 2011 roku (badane)	Wartość narażona na ryzyko	Wpływ na wynik finansowy Spółki	
USD/NIS		(10%)	10%
Aktywa finansowe			
Kontrakty forward na zakup walut obcych	1,8	(0,2)	0,2
Zobowiązania finansowe			
Kontrakty forward na zakup walut obcych	10,7	(1,1)	1,1
Per saldo		(1,3)	1,3

na dzień 31 grudnia 2010 roku (przekształcone)	Wartość narażona na ryzyko	Wpływ na wynik finansowy Spółki	
EUR/PLN		(10%)	10%
Aktywa finansowe			
Krótkoterminowe instrumenty finansowe wbudowane w kontrakty handlowe	11,1	(7,1)	7,1
Zobowiązania finansowe			
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	161,4	16,1	(16,1)
Per saldo		9,0	(9,0)

Analiza wrażliwości zobowiązań oraz należności z tytułu dostaw i usług na zmiany kursu dolara wobec walut funkcjonalnych spółek Grupy wykazuje potencjalną możliwość dodatkowego zysku w wysokości 2,0 mln PLN (w okresie porównywalnym 3,2 mln PLN) w przypadku obniżeniu się kursu dolara wobec walut funkcjonalnych spółek Grupy. Podobnie, obniżenie kursu EUR wobec walut funkcjonalnych poszczególnych spółek spowodowałoby zmniejszenie wyniku Grupy o 1,6 mln PLN (0,5 mln w okresie porównywalnym). Łącznie zatem osłabienie się USD i EUR wobec walut funkcjonalnych spółek Grupy miałyby korzystny wpływ na wynik w wysokości 0,4 mln PLN (2,7 w okresie porównywalnym).

Należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług na dzień 31 grudnia 2011 roku (badane)	Wartość narażona na ryzyko	Wpływ na wynik finansowy Grupy (10%)	10%
EUR:			
Należności z tytułu dostaw i usług	60,4	(6,0)	6,0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	44,1	4,4	(4,4)
Per saldo		(1,6)	1,6

USD:			
Należności z tytułu dostaw i usług	24,8	(2,5)	2,5
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	44,8	4,5	(4,5)
Per saldo		2,0	(2,0)

Należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług na dzień 31 grudnia 2010 roku (przekształcone)	Wartość narażona na ryzyko	Wpływ na wynik finansowy Grupy (10%)	10%
EUR:			
Należności z tytułu dostaw i usług	19,9	(2,0)	2,0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	14,5	1,5	(1,5)
Per saldo		(0,5)	0,5

USD:			
Należności z tytułu dostaw i usług	4,2	(0,4)	0,4
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	35,5	3,6	(3,6)
Per saldo		3,2	(3,2)

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

Skutki ograniczania ryzyka stóp procentowych

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

Łączne zadłużenie Grupy z tytułu wszystkich zaciągniętych kredytów bankowych, pożyczek i emisji dłużnych papierów wartościowych wynosiło na dzień 31 grudnia 2011 roku 606,5 mln PLN, z tego kwota narażona na ryzyko stóp procentowych to 301,8 mln PLN.

Grupa nie posiada strategii zabezpieczenia ryzyka stopy procentowej.

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

Wartość Godziwa

Na dzień 31 grudnia 2011 roku Grupa posiadała następujące aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej:

	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"	18,9	-	18,9	-
Obligacje skarbowe i korporacyjne (notowane na aktywnym rynku)	38,9	38,9	-	-
Akcje spółek notowanych na aktywnym rynku	6,0	6,0	-	-
Jednostki uczestnictwa w otwartych funduszach inwestycyjnych	10,2	10,2	-	-
	74,0	55,1	18,9	-
<i>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży</i>				
Akcje i udziały w spółkach notowanych na rynkach regulowanych	2,8	2,8	-	-
Akcje i udziały w spółkach nienotowanych na rynkach regulowanych	10,3	-	-	10,3
Obligacje skarbowe i korporacyjne	11,3	-	11,3	-
Pozostałe	0,1	-	-	0,1
	24,5	2,8	11,3	10,4

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

Na dzień 31 grudnia 2010 roku Grupa posiadała następujące aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej:

	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"	11,1	-	11,1	-
Obligacje skarbowe i korporacyjne (notowane na aktywnym rynku)	94,9	94,9	-	-
Akcje spółek notowanych na aktywnym rynku	9,9	9,9	-	-
	115,9	104,8	11,1	-
<i>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży</i>				
Akcje i udziały w spółkach notowanych na rynkach regulowanych	5,0	5,0	-	-
Akcje i udziały w spółkach nienotowanych na rynkach regulowanych	15,8	-	-	15,8
Obligacje skarbowe i korporacyjne	16,1	-	16,1	-
Pozostałe	5,0	-	-	5,0
	41,9	5,0	16,1	20,8

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

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Jednostki Dominującej, Ernst & Young Audit Sp. z o.o., wypłacone lub należne za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku i dnia 31 grudnia 2010 roku w podziale na rodzaje usług:

Rodzaj usługi	31 grudnia 2011 (badane)	31 grudnia 2010 (przekształcone)
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	1,0	1,0
Inne usługi poświadczające	0,2	1,4
Pozostałe usługi	0,1	-
Razem:	1,3	2,4

33. Zarządzanie kapitałem

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

Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Grupa może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W 2011 roku oraz w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2010 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

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

	31 grudnia 2011 (badane)	31 grudnia 2010 (przekształcone)
Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki, dłużne papiery wartościowe	606,5	335,6
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	808,3	818,9
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty (-)	(974,8)	(835,0)
Zadłużenie netto	440,0	319,5
Kapitał własny	4 861,3	4 465,6
Kapitał i zadłużenie netto	5 301,3	4 785,1
Wskaźnik dźwigni	8,30%	6,68%

34. Wynagrodzenie członków Zarządu oraz członków Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej

W poniższej tabeli zaprezentowano wynagrodzenie należne poszczególnym Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej z tytułu sprawowanej przez nich funkcji za 2011 i 2010 rok.

Wynagrodzenie za okres	12 miesięcy do 31 grudnia 2011 (badane)	12 miesięcy do 31 grudnia 2010 (przekształcone)
Zarząd	18,2	17,8
Adam Góral – Prezes Zarządu	2,1	2,2
Renata Bojdo – Wiceprezes Zarządu	1,0	1,0
Przemysław Borzestowski – Wiceprezes Zarządu	1,5	1,4
Tadeusz Dyrka - Wiceprezes Zarządu	1,9	1,9
Marek Panek - Wiceprezes Zarządu	1,4	1,5
Paweł Piwowar - Wiceprezes Zarządu	1,6	1,6
Zbigniew Pomianek - Wiceprezes Zarządu	2,1	2,2
Włodzimierz Serwiński - Wiceprezes Zarządu	1,5	1,5
Przemysław Sęczkowski – Wiceprezes Zarządu	1,9	2,0
Robert Smułkowski – Wiceprezes Zarządu	1,8	2,5
Wojciech Woźniak - Wiceprezes Zarządu ⁽¹⁾	1,4	n/d
Rada Nadzorcza	0,43	0,43
Jacek Duch – Przewodniczący Rady Nadzorczej	0,15	0,15
Adam Noga – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	0,10	0,10
Jarosław Adamski – Członek Rady Nadzorczej ⁽²⁾	n/d	0,04
Andrzej Szukalski – Członek Rady Nadzorczej ⁽⁴⁾	0,02	0,06
Dariusz Brzeski – Członek Rady Nadzorczej	0,06	0,06
Artur Kucharski – Członek Rady Nadzorczej ⁽³⁾	0,06	0,02
Antoni Magdoń – Członek Rady Nadzorczej ⁽⁵⁾	0,04	n/d
Łącznie	18,63	18,23

(1) powołany na Wiceprezesa Zarządu z dniem 1 lutego 2011 roku;

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

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

(4) w dniu 29 kwietnia 2011 roku wygasł mandat pana Andrzeja Szukalskiego w związku z jego śmiercią;

(5) powołany na Członka Rady Nadzorczej w dniu 31 maja 2011.

W poniższej tabeli zaprezentowano wynagrodzenie Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Asseco Poland z tytułu pełnienia przez nich funkcji Członka Zarządu lub/i Rady Nadzorczej w spółkach zależnych od Asseco Poland za lata 2011 i 2010.

	12 miesięcy do 31 grudnia 2011 (badane)	12 miesięcy do 31 grudnia 2010 (przekształcone)
Członkowie Zarządu Asseco Poland z tytułu pełnienia funkcji w spółkach zależnych	0,3	0,3
Członkowie Rady Nadzorczej Asseco Poland z tytułu pełnienia funkcji w spółkach zależnych	-	-
	0,3	0,3

35. Sezonowość i cykliczność

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

36. Nakłady inwestycyjne

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2011 roku Grupa poniosła nakłady na niefinansowe aktywa trwałe (z wyłączeniem inwestycji w spółki zależne) w wysokości 280,1 mln PLN, z czego 59,1 mln PLN to nakłady związane z prowadzonymi projektami badawczo-rozwojowymi.

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2010 roku Grupa poniosła nakłady na niefinansowe aktywa trwałe (z wyłączeniem inwestycji w spółki zależne) w wysokości 288,6 mln PLN, z czego 7,0 mln PLN to nakłady związane z prowadzonymi projektami badawczo-rozwojowymi.

37. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym

Asseco Poland

☐ Ogłoszenie wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji

W dniu 22 lutego 2012 roku Spółka Asseco Poland S.A. ogłosiła wezwanie do zapisywania się na 100% akcji spółki Sygnity S.A. po cenie 21,00 PLN za akcje. Zapisy mają być przyjmowane w terminie od dnia 12 marca 2012 roku do dnia 10 kwietnia 2012 roku. Planowana data rozliczenia transakcji to 18 kwietnia 2012 roku.

Celem wezwania jest dalsza rozbudowa Grupy Kapitałowej Asseco. Zarząd Spółki jest przekonany, że współpraca z Sygnity pozwoliłaby umocnić pozycję Grupy Kapitałowej Asseco na rynku bankowości, administracji publicznej, energetyki i przedsiębiorstw. W konsekwencji zwiększyłaby się konkurencyjność Grupy Kapitałowej Asseco wobec największych globalnych firm informatycznych.

☐ Wybór Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Asseco Poland S.A. Wybór Komitetu Audytu Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza Spółki na posiedzeniu w dniu 9 lutego 2012 roku podjęła uchwały w sprawie wyboru Pana Jacka Ducha na Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki, zaś Pana Adama Nogi na Wiceprzewodniczącego Rady.

Ponadto Rada podjęła uchwałę w sprawie wyboru Komitetu Audytu w składzie: Adam Noga – Przewodniczący Komitetu Audytu, Jacek Duch i Artur Kucharski – Członkowie Komitetu Audytu.

☐ Zwiększenie zaangażowania Aviva OFE w akcje Asseco Poland S.A.

W wyniku kupna akcji Spółki Aviva OFE zwiększył udział w ogólnej liczbie głosów w Spółce.

Przed rozliczeniem wyżej wymienionych transakcji na dzień 2 stycznia 2012 roku Aviva OFE posiadał 9.334.498 sztuk akcji Spółki, stanowiących 12,03% kapitału zakładowego (wyemitowanych akcji) Spółki i uprawniających do 9.334.498 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowiło 12,03% ogólnej liczby głosów.

Po zawarciu i rozliczeniu transakcji, o których mowa powyżej, na dzień 3 stycznia 2012 roku Aviva OFE posiadał 9.384.498 sztuk akcji Spółki, stanowiących 12,10% kapitału zakładowego (liczby wyemitowanych akcji) Spółki i uprawniających do 9.384.498 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowiło 12,10% ogólnej liczby głosów.

▣ *Zmniejszenie zaangażowania ING OFE w akcje Asseco Poland S.A.*

W wyniku zbycia akcji Spółki w transakcjach na GPW w Warszawie, rozliczonych w dniu 9 stycznia 2012 roku, ING OFE zmniejszył stan posiadania akcji Spółki poniżej 5% głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki.

Przed zbyciem akcji ING OFE posiadał 3.888.515 akcji Spółki, stanowiących 5,01% kapitału zakładowego Spółki i był uprawniony do 3.888.515 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowiło 5,01% ogólnej liczby głosów.

W dniu 12 stycznia 2012 roku na rachunku papierów wartościowych ING OFE znajduje się 3.860.257 akcji Spółki, co stanowi 4,98% kapitału zakładowego Spółki. Akcje te uprawniają do 3.860.257 głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki, co stanowi 4,98% ogólnej liczby głosów.

▣ *Decyzja Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów w sprawie zgody na nabycie akcji spółki „Centrum Komputerowe ZETO S.A.”*

W dniu 9 grudnia 2011 roku podpisany został list intencyjny na zasadach umowy warunkowej ze 111 akcjonariuszami, będącymi osobami fizycznymi spółki „Centrum Komputerowe ZETO S.A.” z siedzibą w Łodzi, ul. Narutowicza 136, 90-146 Łódź („ZETO”), wpisanej do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000117869, o kapitale zakładowym, który wynosi 2.149.700 PLN.

Przedmiotem Listu jest wola sprzedaży 42.943 posiadanych przez akcjonariuszy akcji, reprezentujących 99,88% udział w głosach na walnym zgromadzeniu i w kapitale zakładowym ZETO przy wycenie wartości akcji stanowiących 100% kapitału zakładowego ZETO na kwotę 42.045.696,00 zł (słownie: czterdzieści dwa miliony czterdzieści pięć tysięcy sześćset dziewięćdziesiąt sześć 00/100).

Umowy sprzedaży Akcji zostaną zawarte odrębnie dla każdego akcjonariusza po spełnieniu łącznie następujących warunków:

- a) uzyskaniu przez Spółkę zgody UOKiK na nabycie akcji,
- b) zawarciu przez Strony umowy rachunku ESCROW służącego zabezpieczeniu płatności ceny akcji,
- c) zawarciu umów depozytu pomiędzy akcjonariuszami a Spółką, ze wskazaniem Spółki jako podmiotu uprawnionego do odbioru zdeponowanych odcinków zbiorowych akcji,
- d) zdeponowaniu wszystkich posiadanych przez akcjonariuszy dokumentów akcji na podstawie umów depozytu nie później niż na dzień przed terminem zawarcia pierwszej umowy sprzedaży akcji.

W dniu 14 marca 2012 roku wpłynęła do Spółki decyzja Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów z dnia 5 marca 2012 roku w sprawie wydania zgody na dokonanie koncentracji polegającej na nabyciu przez Spółkę akcji Centrum Komputerowego ZETO S.A. (ZETO).

Asseco Business Solutions

▣ *Nabycie akcji Asseco Business Solutions S.A. przez osobę zarządzającą*

W dniu 26 stycznia 2012 roku Zarząd Asseco Business Solutions S.A. otrzymał od Członka Zarządu zawiadomienie, w trybie artykułu 160 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi. Zgodnie z przekazaną informacją Członek Zarządu nabył w trybie transakcji sesyjnej zwykłej na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w dniu 18 sierpnia 2011 roku:

- 500 akcji Asseco Business Solutions S.A. za łączną kwotę 4 915 PLN, po cenie 9,83 PLN za jedną akcję;
- 100 akcji Asseco Business Solutions S.A. za łączną kwotę 960 PLN, po cenie 9,60 PLN za jedną akcję;

- 100 akcji Asseco Business Solutions S.A. za łączną kwotę 950 PLN, po cenie 9,50 PLN za jedną akcję;
- 300 akcji Asseco Business Solutions S.A. za łączną kwotę 2 745 PLN, po cenie 9,15 PLN za jedną akcję;
- 35 akcji Asseco Business Solutions S.A. za łączną kwotę 326,6 PLN, po cenie 9,33 PLN za jedną akcję;

Grupa Asseco South Eastern Europe

☐ *Połączenie spółek Asseco SEE o.o.d., (Sofia) oraz Altius Bulgaria EOOD, (Sofia)*

W dniu 10 lutego 2012 roku zostało zarejestrowane połączenie dwóch spółek zależnych z siedzibą w Bułgarii: Asseco SEE o.o.d., (Sofia) oraz Altius Bulgaria EOOD, (Sofia). Połączenie nastąpiło poprzez przejęcie całego majątku Altius Bulgaria EOOD, (Sofia) przez Asseco SEE o.o.d., (Sofia). Z dniem 10 lutego 2012 roku, w konsekwencji połączenia, Altius Bulgaria EOOD, (Sofia) została wykreślona z rejestru, a w jej wszystkie prawa wstąpiła Asseco SEE o.o.d., (Sofia).

Niniejsza transakcja nie będzie miała wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

☐ *Informacja o transakcjach osoby zarządzającej*

W dniu 1 marca 2012 roku Hatice Ayas – Członek Zarządu Spółki Asseco South Eastern Europe S.A. dokonała transakcji sprzedaży 31 364 akcji Spółki na Giełdzie Papierów wartościowych w Warszawie po cenie 8,1 PLN za jedną akcję (łączna wartość transakcji 173,0 tys. PLN).

☐ *Rekomendacja Zarządu dotycząca wypłaty dywidendy*

W dniu 12 marca 2012 roku Rada Nadzorcza Spółki Asseco SEE S.A. pozytywnie zaopiniowała wniosek Zarządu w sprawie zarekomendowania Walnemu Zgromadzeniu Spółki wypłaty dywidendy za rok obrotowy 2011 w wysokości 0,36 PLN na jedną akcję Spółki. Łączna kwota zysku netto przeznaczona na dywidendę wynosi 18,7 mln PLN.

Grupa Formula Systems

☐ *Nabycie przez Matrix IT 60% udziałów w EXZAC*

Spółka Matrix IT nabędzie 60% udziałów w firmie EXZAC za kwotę 6,8 mln USD. Dodatkowo zbywcy udziałów otrzymali opcję sprzedaży pozostałych udziałów w EXZAC firmie Matrix IT.

EXZAC jest spółką działającą na rynku amerykańskim, dostarczającą rozwiązań z zakresu fraud management i przeciwdziałania praniu brudnych pieniędzy.

☐ *Objęcie kontroli nad spółką Sapiens International*

Spółka Formula Systems Ltd w dniu 27 stycznia objęła kontrolę nad spółką Sapiens International w wyniku kilku transakcji zakupu akcji spółki. Tym samym od dnia 27 stycznia 2012 roku, spółka Sapiens przestaje być jednostką stowarzyszoną i staje się jednostką zależną Grupy. Na dzień publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa jest w trakcie procesu rozliczenia połączenia oraz alokacji ceny nabycia. Wstępnie Grupa oszacowała, że na dzień objęcia kontroli wynik z tytułu przeszacowania posiadanego pakietu akcji do wartości godziwej wyniesie na poziomie spółki Formula Systems ok 4,3 mln USD (ok 13,7 mln PLN).

38. Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy zakończony w dniu 31 grudnia 2011 roku, to jest do 16 marca 2012 roku, nie wystąpiły zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które nie zostały, a powinny być ujęte w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

Asseco Poland S.A.
ul Olchowa 14
35-322 Rzeszów
Tel: +48 17 888 55 55
Fax: +48 17 888 55 50
info@asseco.pl
<http://inwestor.asseco.pl>