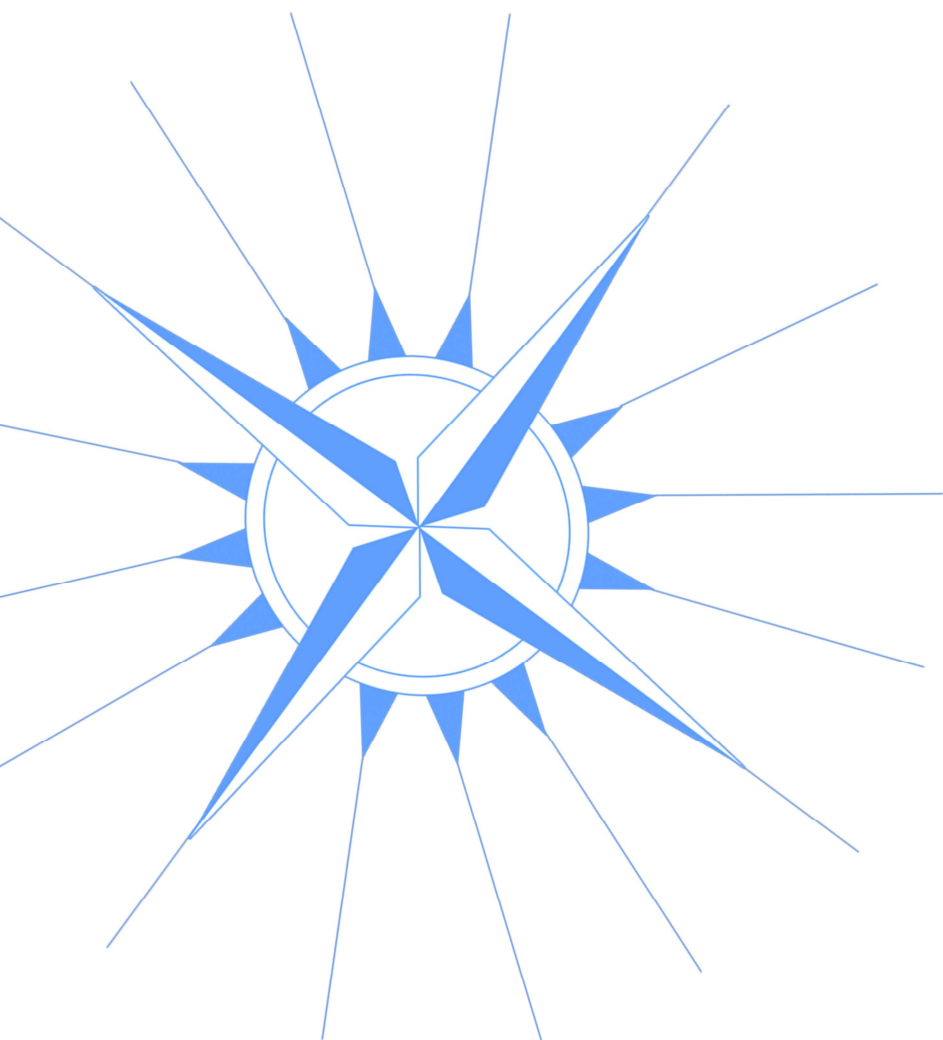


GRUPA ASSECO

Raport roczny za rok zakończony
dnia 31 grudnia 2014 roku



Obecność w ponad

40

krajach

Uzyskana sprzedaż

6 232 mln

18 481

osób pracujących
na uzyskane wyniki

Wypracowany wynik
netto

358 mln

Portfel zamówień na
2015 rok

4 430 mln

6

największy dostawca
oprogramowania
w Europie

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ ASSECO

Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku.

Spis treści	Strona
WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY ASSECO	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY ASSECO	7
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	9
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH.....	10
SKONSOLIDOWANY BILANS.....	11
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM	13
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	15
DODATKOWE OBJAŚNIENIA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	17
I. PODSTAWOWE INFORMACJE.....	17
II. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	18
1. Podstawa sporządzenia	18
2. Oświadczenie o zgodności.....	18
3. Profesjonalny osąd i szacunki.....	18
4. Stosowane zasady rachunkowości	22
5. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie	23
6. Zmiany stosowanych zasad prezentacji	24
7. Korekta błędów.....	24
8. Zmiany danych porównywalnych.....	25
III. ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI.....	32
1. Zasady konsolidacji.....	32
2. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	32
3. Wartość firmy.....	33
4. Udział we wspólnym przedsięwzięciu	34
5. Opcje put na udziały niekontrolujące w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym	34
6. Połączenia jednostek gospodarczych znajdujących się pod wspólną kontrolą.....	34
7. Przeliczenie pozycji wyrażonych w walucie obcej	34
8. Rzeczowe aktywa trwałe	35
9. Wartości niematerialne	35
10. Dotacje rządowe	36
11. Koszty finansowania zewnętrznego	37
12. Utrata wartości aktywów niefinansowych	37
13. Aktywa finansowe	37
14. Zapasy	39
15. Czynne rozliczenia międzyokresowe	39
16. Należności z tytułu dostaw i usług	39
17. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	40
18. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	40
19. Leasing.....	41
20. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	41
21. Rezerwy	41
22. Rezerwa na naprawy gwarancyjne.....	41
23. Przychody	42
24. Przychody i koszty z realizacji kontraktów wdrożeniowych	43
25. Koszty operacyjne	44
26. Podatek dochodowy i podatek od towarów i usług.....	44
27. Zysk netto na akcję (podstawowy i rozwodniony)	45

IV. ORGANIZACJA I ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY KAPITAŁOWEJ ASSECO, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI	46
V. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI	56
VI. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	59
1. Struktura przychodów ze sprzedaży i kosztów działalności operacyjnej	59
2. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	62
3. Przychody i koszty finansowe.....	63
4. Podatek dochodowy.....	64
5. Działalność zaniechana.....	67
6. Zysk przypadający na jedną akcję.....	69
7. Informacja dotycząca wypłaconej dywidendy	70
8. Rzeczowe aktywa trwałe	71
9. Wartości niematerialne.....	73
10. Nieruchomości inwestycyjne.....	80
11. Wartość firmy.....	80
12. Testy z tytułu utraty wartości.....	90
13. Jednostki z istotnymi udziałami niekontrolującymi	92
14. Inwestycje wyceniane metodą praw własności	93
15. Aktywa finansowe	95
16. Czynne rozliczenia międzyokresowe	97
17. Należności długoterminowe i krótkoterminowe.....	98
18. Kontrakty wdrożeniowe	99
19. Zapasy	100
20. Środki pieniężne	101
21. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży.....	101
22. Kapitał zakładowy.....	101
23. Oprocentowane kredyty bankowe i emisje papierów wartościowych	102
24. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	105
25. Zobowiązania finansowe	107
26. Rezerwy	109
27. Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe.....	110
28. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów i przychodów	110
29. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	111
30. Dodatkowe objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych	116
31. Zobowiązania pozabilansowe wobec pozostałych podmiotów	117
32. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym.....	118
33. Zatrudnienie	122
34. Informacje o wynagrodzeniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	123
35. Wynagrodzenie Zarządu oraz Rady Nadzorczej Asseco Poland S.A.	123
36. Zarządzanie kapitałem	124
37. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym	125

WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY ASSECO

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku



WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY ASSECO

W poniższej tabeli zaprezentowano wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej Asseco.

	12 miesięcy do 31 grudnia 2014 roku mln PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2013 roku mln PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2014 roku mln EUR	12 miesięcy do 31 grudnia 2013 roku mln EUR
Przychody ze sprzedaży	6 231,9	5 780,0	1 487,6	1 372,6
Zysk z działalności operacyjnej	636,7	598,5	152,0	142,1
Zysk przed opodatkowaniem i udziałem w wynikach jednostek stowarzyszonych	648,1	557,4	154,7	132,4
Zysk netto	528,5	449,9	126,2	106,8
Zysk netto przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	358,4	306,4	85,6	72,8
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	686,4	751,8	163,8	178,5
Środki pieniężne netto wygenerowane (wykorzystane) w działalności inwestycyjnej	(374,9)	(388,3)	(89,5)	(92,2)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(120,8)	(320,8)	(28,8)	(76,2)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	1 223,8	968,6	287,1	233,6
Zysk netto na jedną akcję zwykłą przypisany Akcjonariuszom Jednostki Dominującej (w PLN/EUR)	4,32	3,69	1,03	0,88

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

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY ASSECO

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



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Grupy Kapitałowej Asseco za okres rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku.

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

Zarząd:

Adam Góral Prezes Zarządu



Przemysław Borzestowski Wiceprezes Zarządu



Andrzej Dopierała Wiceprezes Zarządu



Tadeusz Dyrga Wiceprezes Zarządu



Rafał Kozłowski Wiceprezes Zarządu



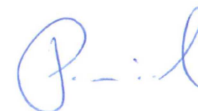
Marek Panek Wiceprezes Zarządu



Paweł Piwowar Wiceprezes Zarządu



Zbigniew Pomianek Wiceprezes Zarządu



Włodzimierz Serwiński Wiceprezes Zarządu



Przemysław Sęczkowski Wiceprezes Zarządu



Robert Smułkowski Wiceprezes Zarządu



SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
GRUPA KAPITAŁOWA ASSECO

	Noty	12 miesięcy do 31 grudnia 2014 (badane) mln PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2013 (badane, przekształcone) mln PLN
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	<u>1</u>	6 231,9	5 780,0
Koszt własny sprzedaży	<u>1</u>	(4 712,1)	(4 353,1)
Zysk brutto ze sprzedaży		1 519,8	1 426,9
Koszty sprzedaży	<u>1</u>	(393,8)	(353,5)
Koszty ogólnego zarządu	<u>1</u>	(477,1)	(457,0)
Zysk netto ze sprzedaży		648,9	616,4
Pozostałe przychody operacyjne	<u>2</u>	32,2	26,0
Pozostałe koszty operacyjne	<u>2</u>	(44,4)	(43,9)
Zysk z działalności operacyjnej		636,7	598,5
Przychody finansowe	<u>3</u>	82,3	36,4
Koszty finansowe	<u>3</u>	(70,9)	(77,5)
Zysk przed opodatkowaniem i udziałem w wynikach jednostek stowarzyszonych z działalności kontynuowanej		648,1	557,4
Podatek dochodowy (bieżące i odroczone obciążenie podatkowe)	<u>4</u>	(131,2)	(112,4)
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych	<u>14</u>	1,9	1,4
Zysk z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy		518,8	446,4
Działalność zaniechana			
Zysk z działalności zaniechanej za okres sprawozdawczy	<u>5</u>	9,7	3,5
Zysk za okres sprawozdawczy		528,5	449,9
<i>Przypadający:</i>			
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		358,4	306,4
Udziałowcom niekontrolującym	<u>13</u>	170,1	143,5
Podstawowy zysk na jedną akcję (w PLN) ze skonsolidowanego zysku z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	<u>6</u>	4,21	3,68
Podstawowy zysk na jedną akcję (w PLN) ze skonsolidowanego zysku za okres sprawozdawczy przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	<u>6</u>	4,32	3,69

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH
GRUPA KAPITAŁOWA ASSECO

	12 miesięcy do 31 grudnia 2014 (badane) mln PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2013 (niebadane, przekształcone) mln PLN
Zysk za okres sprawozdawczy	528,5	449,9
Pozostałe dochody całkowite:		
<i>Elementy, które mogą podlegać przeklasyfikowaniu do rachunku zysków i strat</i>		
Zysk/strata netto z tytułu wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	(0,7)	0,6
Podatek dochodowy dotyczący pozostałych dochodów całkowitych	0,1	0,1
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	101,6	8,8
<i>Elementy, które nie podlegają przeklasyfikowaniu do rachunku zysków i strat</i>		
Amortyzacja wartości niematerialnych rozpoznana bezpośrednio w kapitale własnym	(0,8)	(0,8)
Zyski/straty aktuarialne	(6,2)	(3,7)
Podatek dochodowy dotyczący pozostałych dochodów całkowitych	1,8	0,9
Razem pozostałe dochody całkowite:	95,8	5,9
SUMA DOCHODÓW CAŁKOWITYCH ZA OKRES	624,3	455,8
<i>Przypadająca:</i>		
<i>Akcjonariuszom Jednostki Dominującej</i>	<i>232,4</i>	<i>297,4</i>
<i>Udziałowcom niekontrolującym</i>	<i>391,9</i>	<i>158,4</i>

SKONSOLIDOWANY BILANS
GRUPA KAPITAŁOWA ASSECO

AKTYWA	Noty	31 grudnia 2014 roku (badane) mln PLN	31 grudnia 2013 roku (badane, przekształcone) mln PLN	1 stycznia 2013 roku (badane, przekształcone) mln PLN
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	<u>8</u>	724,1	707,2	686,6
Wartości niematerialne	<u>9</u>	954,5	1 006,0	937,8
Nieruchomości inwestycyjne	<u>10</u>	27,0	32,9	1,6
Wartość firmy	<u>11</u>	5 206,6	5 035,8	4 913,6
Inwestycje wyceniane metodą praw własności	<u>14</u>	17,6	18,8	21,9
Należności długoterminowe	<u>17</u>	33,3	35,1	37,8
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	<u>4</u>	77,2	86,3	95,0
Długoterminowe aktywa finansowe	<u>15</u>	165,6	42,9	75,3
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	<u>16</u>	32,4	24,1	13,1
		7 238,3	6 989,1	6 782,7
Aktywa obrotowe				
Zapasy	<u>19</u>	59,8	95,9	77,2
Rozliczenia międzyokresowe	<u>16</u>	105,4	85,4	89,1
Należności z tytułu dostaw i usług	<u>17</u>	1 326,7	1 238,6	1 165,1
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	<u>17</u>	61,0	39,1	50,8
Należności budżetowe	<u>17</u>	28,1	24,5	16,8
Pozostałe należności	<u>17</u>	476,9	392,2	319,4
Inne aktywa niefinansowe		3,5	26,4	27,5
Aktywa finansowe	<u>15</u>	142,9	86,0	112,6
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	<u>20</u>	1 223,8	968,6	961,2
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	<u>21</u>	13,2	22,7	-
		3 441,3	2 979,4	2 819,7
SUMA AKTYWÓW		10 679,6	9 968,5	9 602,4

SKONSOLIDOWANY BILANS
GRUPA KAPITAŁOWA ASSECO

PASywa	Noty	31 grudnia	31 grudnia	1 stycznia
		2014 roku (badane) mln PLN	2013 roku (badane, przekształcone) mln PLN	2013 roku (badane, przekształcone) mln PLN
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej)				
Kapitał zakładowy	22	83,0	83,0	83,0
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		4 180,1	4 180,1	4 180,1
Transakcje na udziałach niekontrolujących		(32,7)	(51,5)	(45,9)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych		(87,1)	37,3	45,4
Zyski/straty z lat ubiegłych		781,2	692,2	892,9
Zysk za okres sprawozdawczy dla akcjonariuszy Jednostki Dominującej		358,4	306,4	-
		5 282,9	5 247,5	5 155,5
Udziały niekontrolujące		2 690,5	2 177,1	2 026,9
Kapitał własny ogółem		7 973,4	7 424,6	7 182,4
Zobowiązania długoterminowe				
Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki, dłużne papiery wartościowe	23	514,7	365,3	410,0
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	24	110,1	129,2	138,5
Długoterminowe zobowiązania finansowe	25	100,7	144,5	144,3
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4	135,2	120,3	109,2
Długoterminowe rezerwy	26	48,6	46,4	25,2
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	28	65,6	62,7	63,1
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	27	13,4	9,2	1,3
		988,3	877,6	891,6
Zobowiązania krótkoterminowe				
Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki, dłużne papiery wartościowe	23	211,8	163,4	195,4
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	24	21,4	22,7	20,3
Zobowiązania finansowe	25	64,8	76,7	42,0
Rezerwy	26	29,3	31,3	33,4
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	27	416,7	436,5	363,6
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	27	29,0	21,0	24,9
Zobowiązania budżetowe	27	130,4	136,6	143,4
Pozostałe zobowiązania	27	233,9	264,0	234,8
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	28	261,3	243,8	209,2
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	28	319,3	270,3	261,4
		1 717,9	1 666,3	1 528,4
SUMA ZOBOWIĄZAŃ		2 706,2	2 543,9	2 420,0
SUMA PASYWÓW		10 679,6	9 968,5	9 602,4

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM
GRUPA KAPITAŁOWA ASSECO

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Transakcje na udziałach niekontrolujących	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	Zyski/straty z lat ubiegłych oraz zysk okresu bieżącego	Kapitał własny Jednostki Dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN
Na dzień 1 stycznia 2014 roku (badane, przekształcone)	83,0	4 180,1	(51,5)	37,3	998,6	5 247,5	2 177,1	7 424,6
Zysk za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	358,4	358,4	170,1	528,5
Suma pozostałych dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy	-	-	-	(124,4)	(1,6)	(126,0)	221,8	95,8
Dywidenda za 2013 rok	-	-	-	-	(215,8)	(215,8)	(102,3)	(318,1)
Transakcje z pracownikami rozliczane w formie instrumentów kapitałowych	-	-	-	-	-	-	21,9	21,9
Transakcje na udziałach niekontrolujących (w tym rozliczenie warunkowego zobowiązania finansowego wobec udziałowców niekontrolujących (opcje put).	-	-	18,8	-	-	18,8	216,9	235,7
Utrata kontroli nad spółkami zależnymi	-	-	-	-	-	-	(18,6)	(18,6)
Objęcia kontroli nad spółkami zależnymi	-	-	-	-	-	-	3,6	3,6
Na dzień 31 grudnia 2014 roku (badane)	83,0	4 180,1	(32,7)	(87,1)	1 139,6	5 282,9	2 690,5	7 973,4

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

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Transakcje na udziałach niekontrolujących	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	Zyski/straty z lat ubiegłych oraz zysk okresu bieżącego	Kapitał własny Jednostki Dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN
Na dzień 1 stycznia 2013 roku (badane)	83,0	4 180,1	(45,9)	45,4	894,9	5 157,5	2 067,1	7 224,6
Przekształcenia	II.8	-	-	-	(2,0)	(2,0)	(40,2)	(42,2)
Na dzień 1 stycznia 2013 roku (badane, przekształcone)	83,0	4 180,1	(45,9)	45,4	892,9	5 155,5	2 026,9	7 182,4
Zysk za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	306,4	306,4	143,5	449,9
Suma pozostałych dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy	-	-	-	(8,1)	(0,7)	(8,8)	14,7	5,9
Dywidenda za 2012 rok	-	-	-	-	(200,0)	(200,0)	(106,8)	(306,8)
Transakcje z pracownikami rozliczane w formie instrumentów kapitałowych	-	-	-	-	-	-	17,1	17,1
Transakcje na udziałach niekontrolujących (w tym rozliczenie warunkowego zobowiązania finansowego wobec udziałowców niekontrolujących (opcje put))	-	-	(5,6)	-	-	(5,6)	73,3	67,7
Objęcia kontroli nad spółkami zależnymi	-	-	-	-	-	-	8,4	8,4
Na dzień 31 grudnia 2013 roku (badane, przekształcone)	83,0	4 180,1	(51,5)	37,3	998,6	5 247,5	2 177,1	7 424,6

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

GRUPA KAPITAŁOWA ASSECO

	Nota	12 miesięcy do 31 grudnia 2014 (badane) mln PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2013 (badane, przekształcone) mln PLN
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk przed opodatkowaniem i udziałem w wynikach jednostek stowarzyszonych z działalności kontynuowanej		648,1	557,4
Zysk przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej za okres sprawozdawczy	5	15,3	5,1
Korekty o pozycje:		153,2	315,5
Amortyzacja	1	268,4	270,7
Zmiany stanu kapitału pracującego	30	(81,2)	(5,7)
Przychody/koszty z tytułu odsetek		13,9	20,6
Przychody/koszty z różnic kursowych		(21,9)	6,3
Przychody/koszty z tytułu aktywów finansowych		(19,5)	22,9
Pozostałe przychody/koszty finansowe		(19,8)	(10,2)
Zyski/straty na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(4,1)	(2,6)
Zysk na sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa		-	(7,0)
Zysk na sprzedaży działalności zaniechanej	5	(9,7)	-
Koszty transakcji z pracownikami rozliczanych w formie instrumentów kapitałowych	1	21,9	17,1
Odpis aktualizujący wartości niematerialne, rzeczowe aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjne		5,8	2,0
Pozostałe korekty zysku brutto		(0,6)	1,4
Środki pieniężne z działalności operacyjnej		816,6	878,0
Zapłacony podatek dochodowy		(130,2)	(126,2)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		686,4	751,8
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		7,9	8,9
Wpływy ze sprzedaży aktywów sklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży		4,9	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	30	(204,1)	(215,5)
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych		-	(26,1)
Wydatki z tytułu nabycia jednostek zależnych i stowarzyszonych	30	(93,5)	(258,5)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w nabytych jednostkach zależnych	30	11,0	18,4
Wpływy ze sprzedaży akcji/udziałów w jednostkach powiązanych	5	37,7	15,8
Środki pieniężne w sprzedanych jednostkach zależnych (dz.zaniechana)	5	3,9	-
Wpływy ze sprzedaży/rozliczenia aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		4,0	11,7
Wydatki na nabycie/wydatki z tytułu rozliczenia aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		(1,0)	(15,0)
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		7,3	2,3
Nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	15	(149,0)	(1,1)
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności		-	3,4
Pożyczki udzielone	30	(53,0)	(22,5)
Pożyczki spłacone	30	25,9	71,0
Otrzymane odsetki		18,3	14,9
Dywidendy otrzymane od jednostek stowarzyszonych		4,8	4,0
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej		(374,9)	(388,3)

(kontynuacja)	Nota	12 miesięcy do 31 grudnia 2014 (badane) mln PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2013 (badane, przekształcone) mln PLN
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu transakcji na udziałach niekontrolujących	<u>30</u>	180,2	129,7
Wydatki z tytułu nabycia udziałów niekontrolujących	<u>30</u>	(105,3)	(13,9)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	<u>30</u>	369,4	110,7
Wykup dłużnych papierów wartościowych		-	(53,4)
Spłata pożyczek/kredytów		(185,8)	(128,1)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(21,9)	(21,7)
Zapłacone odsetki		(39,7)	(35,9)
Dywidendy wypłacone przez Jednostkę Dominującą		(215,8)	(200,0)
Dywidendy wypłacone dla udziałowców niekontrolujących	<u>13</u>	(102,2)	(108,4)
Pozostałe przepływy z działalności finansowej		0,3	0,2
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(120,8)	(320,8)
Zwiększenie/Zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		190,7	42,7
Różnice kursowe netto		65,8	(11,8)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty netto na dzień 1 stycznia		964,2	933,3
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty netto na dzień 31 grudnia	<u>20</u>	1 220,7	964,2

DODATKOWE OBJAŚNIENIA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. PODSTAWOWE INFORMACJE

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

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

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

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

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

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

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

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

II. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Podstawa sporządzenia

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

Niniejsze 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 2014 roku. Na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy.

2. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez UE („MSSF UE”).

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

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

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. Profesjonalny osąd i szacunki

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

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

i. Konsolidacja podmiotów, w których Grupa ma mniej niż 50% głosów

Grupa skonkludowała, że pomimo braku bezwzględnej większości w głosach na walnym zgromadzeniu spółek: Magic Software Enterprise Ltd (dalej „Magic”), Formula Systems (1985) Ltd (dalej „Formula”) oraz Asseco Business Solutions S.A., zgodnie z MSSF 10 w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku Grupa kontrolowała te podmioty.

Do dnia 26 grudnia 2014 roku, udział Grupy w głosach na walnym zgromadzeniu spółki Sapiens International Corporation NV (dalej „Sapiens”) nie przekraczał 50%. W wyniku kilku transakcji zakupu pakietów mniejszościowych spółki Sapiens, których w roku 2014 dokonała spółka Formula Systems, od dnia 26 grudnia 2014 udział spółki Formula Systems w głosach i kapitale Sapiens wynosi 50,47%. Pomimo braku bezwzględnej większości w głosach na walnym zgromadzeniu spółki Sapiens w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku, Grupa skonkludowała, że zgodnie z MSSF 10 kontrolowała spółkę Sapiens, tym samym transakcje zwiększające zaangażowanie Formuli w Sapiens zostały rozliczone w niniejszym sprawozdaniu jako transakcje zakupu udziałów niekontrolujących.

W przypadku spółki Sapiens decyzja o istnieniu kontroli w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2014 roku zgodnie z MSSF 10 została podjęta w oparciu o następujące czynniki:

1. Organy spółki Sapiens:

- decyzje na walnym zgromadzeniu podejmowane są zwykłą większością głosów obecnych na walnym zgromadzeniu;
- coroczne (zwyczajne) walne zgromadzenie akcjonariuszy podejmuje uchwały w sprawie wyboru poszczególnych dyrektorów, wybiera audytora spółki na najbliższy rok oraz zatwierdza sprawozdania spółki oraz raport z działalności dyrektorów;
- zgodnie ze statutem rada dyrektorów spółki Sapiens jest odpowiedzialna za zarządzanie bieżącą działalnością spółki i może podejmować zasadniczo wszystkie te decyzje, które nie są zarezerwowane w statucie dla akcjonariuszy, w tym m.in. decyduje o wypłacie dywidendy;
- rada dyrektorów spółki składa się z 7 członków, 4 z nich to niezależni dyrektorzy. Formula Systems konsekwentnie (w ciągu ostatnich 6 lat) ponownie wybiera do składu rady tych samych dyrektorów. Reelekcja poprzedniego składu miała miejsce również podczas walnego zgromadzenia, które odbyło się w grudniu 2013 roku, w czasie kiedy Formula posiadała już mniej niż 50% w kapitale zakładowym spółki Sapiens.

2. Akcjonariat spółki Sapiens:

- akcjonariat spółki jest rozproszony, tzn. poza Formułą żaden inny akcjonariusz nie posiada więcej niż 5% głosów na walnym zgromadzeniu (kolejny największy akcjonariusz poza Formułą posiada niecałe 3% głosów);
- nie ma dowodów na to, że między jakimikolwiek akcjonariuszami istnieje lub istniało jakiegokolwiek porozumienie co do wspólnego głosowania na walnym zgromadzeniu;
- w ciągu trzech lat, tj. w latach 2011-2013, procent akcjonariuszy obecnych na walnych zgromadzeniach mieścił się w przedziale od 57% do 72%. Oznacza to, że aktywność akcjonariuszy jest stosunkowo umiarkowana lub niska. Biorąc pod uwagę, że Formula posiada obecnie ok. 47% głosów na walnym zgromadzeniu, frekwencja musiałaby być większa niż 94%, żeby Formula nie miała bezwzględnej większości głosów na walnym

zgromadzeniu. Osiągnięcie takiej frekwencji w ocenie Zarządu wydaje się być mało prawdopodobne.

Biorąc pod uwagę powyższe, w opinii Grupy, Formula Systems, pomimo braku bezwzględnej większości w kapitale zakładowym spółki Sapiens w trakcie 2014 roku, nadal miała możliwość wpływania na wybór dyrektorów spółki Sapiens, tym samym może wpływać na kierunki rozwoju oraz bieżące działania operacyjne spółki (na dzień 31 grudnia 2014 roku Formula Systems posiadała już bezwzględną większość w kapitale zakładowym spółki Sapiens).

W przypadku spółki Magic decyzja o istnieniu kontroli zgodnie z MSSF 10 została podjęta w oparciu o następujące czynniki:

1. Organy spółki Magic:

- decyzje na walnym zgromadzeniu podejmowane są zwykłą większością głosów obecnych na walnym zgromadzeniu;
- coroczne (zwyczajne) walne zgromadzenie akcjonariuszy podejmuje uchwały w sprawie wyboru poszczególnych dyrektorów, wybiera audytora spółki na najbliższy rok oraz zatwierdza sprawozdania spółki oraz raport z działalności dyrektorów;
- zgodnie ze statutem rada dyrektorów spółki Magic jest odpowiedzialna za zarządzanie bieżącą działalnością spółki i może podejmować zasadniczo wszystkie te decyzje, które nie są zarezerwowane w statucie dla akcjonariuszy, w tym m.in. decyduje o wypłacie dywidendy;
- rada dyrektorów spółki składa się z 5 członków, 3 z nich to niezależni dyrektorzy. Formula Systems konsekwentnie w ciągu ostatnich lat ponownie wybiera do składu rady tych samych dyrektorów.

2. Akcjonariat spółki Magic:

- akcjonariat spółki Magic może być uznany za rozproszony; poza Formułą tylko jeden z akcjonariuszy posiada więcej niż 5% głosów na walnym zgromadzeniu (ok 9%), kolejny największy akcjonariusz posiada ok 2% głosów;
- nie ma dowodów na to, że między jakimikolwiek akcjonariuszami istnieje lub istniało jakiegokolwiek porozumienie co do wspólnego głosowania na walnym zgromadzeniu;
- w ciągu trzech lat, tj. w latach 2011-2013, procent akcjonariuszy obecnych na walnych

zgromadzeniach mieścił się w przedziale od 60% do 65%. Oznacza to, że aktywność akcjonariuszy jest stosunkowo umiarkowana lub niska. Biorąc pod uwagę, że Formula posiada obecnie ok. 45% głosów na walnym zgromadzeniu, frekwencja musiałaby być większa niż 90%, żeby Formula nie miała bezwzględnej większości głosów na walnym zgromadzeniu. Osiągnięcie takiej frekwencji w ocenie Zarządu wydaje się być mało prawdopodobne.

Biorąc pod uwagę powyższe, w opinii Grupy, Formula Systems, pomimo braku bezwzględnej większości w kapitale zakładowym spółki Magic, nadal ma możliwość wpływania na wybór dyrektorów spółki Magic, tym samym może wpływać na kierunki rozwoju oraz bieżące działania operacyjne spółki.

Jednostka Dominująca kontroluje spółkę Formula Systems (1985) Ltd, w której posiada mniej niż 50% udział w kapitale zakładowym, z uwagi na specyficzne postanowienia planu opcyjnego dotyczące sposobu głosowania z puli akcji przyznanych CEO Formula Systems w ramach programu opcji pracowniczych. Szczegóły dotyczące niniejszych postanowień zostały opisane w punkcie 1 not objaśniających do niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Jednostka Dominująca kontroluje spółkę Asseco Business Solutions S.A., w której posiada mniej niż 50% akcji 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.).

Ponadto, Grupa przeprowadziła analizę swoich relacji z podmiotami powiązаныmi przez kadre zarządzającą i doszła do wniosku że zgodnie z MSSF 10, sprawuje kontrolę nad spółkami Asseco Resovia S.A. oraz Gdyński Klub Koszykówki Arka S.A. Następujące czynniki miały wpływ na niniejszą decyzję:

- zarządy oraz rady nadzorcze obu spółek są w większości obsadzone przez Kadre Zarządzającą Asseco Poland S.A.
- obie spółki w znaczącym stopniu są uzależnione od finansowania otrzymanego od Asseco Poland S.A.

Tym samym w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, wyniki spółek Magic, Sapiens, Asseco Resovia oraz Arka Gdynia, Formula Systems oraz Asseco Business Solutions zostały ujęte metodą pełną.

ii. Wycena kontraktów IT oraz pomiar stopnia zaawansowania

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

Przyjęte przyszłe przepływy operacyjne nie zawsze są zgodne z umowami z klientami, czy też dostawcami ze względu na zmiany w harmonogramach realizacji projektów IT.

iii. 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 2014 roku nie dokonano istotnych zmian w stosowanych przez Grupę stawkach amortyzacyjnych.

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

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

Każdorazowo, przeprowadzenie testu na utratę wartości wymaga oszacowania wartości

użytkowych ośrodków lub grupy ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne, do których przypisana jest wartość firmy lub/i wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania. Oszacowanie wartości użytkowej polega na ustaleniu przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek lub ośrodki i ustalenia stopy dyskontowej, która jest następnie wykorzystywana do obliczenia wartości bieżącej tych przepływów.

Szczegóły dotyczące testu na utratę wartości zostały zaprezentowane w punkcie 12 not objaśniających do niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

v. Zobowiązania z tytułu przyznanych opcji dla udziałowców niekontrolujących (opcje put)

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Grupa ujęła zobowiązania z tytułu przyszłych płatności na rzecz udziałowców niekontrolujących. Ustalenie wartości tych zobowiązań wymagało oszacowania wartości przyszłych wyników finansowych spółek. Wartość zobowiązań z tego tytułu wynosiła na dzień 31 grudnia 2014 roku 127,5 mln PLN (patrz punkt 25 not objaśniających do niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego).

vi. Zobowiązania z tytułu odroczonej warunkowej płatności za pakiet kontrolny w spółkach zależnych

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Grupa ujęła zobowiązania z tytułu odroczonej warunkowej płatności za pakiety kontrolne w spółkach w wysokości 22,0 mln PLN. Ustalenie wartości tych zobowiązań wymagało oszacowania wartości przyszłych wyników finansowych spółek (patrz punkt 25 not objaśniających do niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego).

vii. Klasyfikacja umów leasingowych (Grupa jako leasingobiorca)

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

viii. Klasyfikacja umów leasingowych (Grupa jako leasingodawca)

Grupa uzyskuje przychody m.in. z umów polegających na odpłatnym udostępnianiu klientom posiadanych przez Grupę składników majątku (umowy leasingu).

Analiza warunków niniejszych umów wykazała, że okres leasingu jest krótszy niż zasadnicza część okresu ekonomicznej użyteczności udostępnianych składników majątku oraz że istotne ryzyka i korzyści wynikające z prawa własności składników majątkowych będących przedmiotem niniejszych umów nie zostały przeniesione na klientów Grupy. Tym samym Grupa doszła do wniosku, że umowy te mają charakter leasingu operacyjnego.

ix. Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie

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

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

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku, Grupa skapitalizowała 70,4 mln PLN kosztów w ramach realizowanych projektów rozwojowych (patrz punkt 9 not objaśniających do niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego).

x. Działalność zaniechana

W dniu 27 czerwca 2014 roku spółka Asseco Central Europe, a.s. (dalej "ACE") podpisała umowę sprzedaży 51% akcji w spółce Slovanet, a.s. ze spółką SNET, która na dzień transakcji posiadała pozostałe 49% akcji w spółce Slovanet. W wyniku niniejszej umowy, w dniu 27 czerwca 2014 roku kontrola nad spółką Slovanet została utracona.

Jak zostało to szerzej opisane w punkcie 5 not objaśniających do niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego działalność spółki Slovanet reprezentowała odrębną ważną linię biznesową Grupy, tym samym zgodnie z MSSF 5, wyniki spółki Slovanet zostały zaklasyfikowane jako działalność zaniechana.

4. Stosowane zasady rachunkowości

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

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

stosować ww. MSSF od okresu rocznego rozpoczynającego się dnia 1 stycznia 2014 roku;

- MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później, Spółka zdecydowała się stosować zmiany do MSR od okresu rocznego rozpoczynającego się dnia 1 stycznia 2014 roku;
- MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólne przedsięwzięcia - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później. Spółka zdecydowała się stosować zmiany do MSR dla okresu rocznego rozpoczynającego się od dnia 1 stycznia 2014 roku;
- Zmiany do MSR 32 Instrumenty finansowe - prezentacja: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później;
- Zmiany do MSR 36 Ujawnienia dotyczące wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych (opublikowano dnia 29 maja 2013 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później;
- Zmiany do MSR 39 Odnowienie instrumentów pochodnych i kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń (opublikowane dnia 27 czerwca 2013 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 oraz MSR 27 Jednostki inwestycyjne – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku;

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

W wyniku przeprowadzonej analizy wpływu powyższych standardów, Grupa stwierdziła, że istotny wpływ na stosowane zasady rachunkowości miało wejście w życie standardów dotyczących

procesu konsolidacji, tj. MSSF 10, 11 oraz 12. Wpływ niniejszych standardów na sprawozdania Grupy został szerzej opisany w punkcie 8 „Zmiany danych porównywalnych”.

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

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

- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2012-2014 (opublikowane w dniu 25 września 2014 roku) – zmiany mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE;
- Zmiany do MSSF 10 oraz MSR 28: Sprzedaż lub wniesienie aktywów przez Inwestora (opublikowane w dniu 11 września 2014 roku) – zmiany mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE;
- Zmiany do MSR 27: Metoda Praw Własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych (opublikowane w dniu 12 sierpnia 2014 roku) – zmiany mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE;
- KIMSF 21 Opłaty publiczne – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później, w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 17 czerwca 2014 roku lub później;
- Zmiany do MSR 19 Programy określonych świadczeń: Składki pracownicze (opublikowano dnia 21 listopada 2013) - mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później; w UE mające zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lutego 2015 roku lub później;
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2010-2012 - niektóre ze zmian mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później, a niektóre

prospektywnie dla transakcji mających miejsce dnia 1 lipca 2014 roku lub później; w UE mające zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lutego 2015 roku lub później;

- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2011-2013 - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później; w UE mające zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lutego 2015 roku lub później;
- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania niezatwierdzone przez UE;
- Zmiany do MSSF 11 Rozliczenie nabycia udziału we wspólnej działalności - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE;
- Zmiany do MSR 16 oraz MSR 38 Wyjaśnienie dopuszczalnych metod amortyzacji – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE;
- MSSF 15 Przychody z tytułu umów z klientami – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE;
- Zmiany do MSR 16 i MSR 41 Rolnictwo: rośliny produkcyjne – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE;
- MSSF 9 Instrumenty Finansowe – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE.
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28 Jednostki inwestycyjne: Zastosowanie wyjątku dotyczącego konsolidacji (opublikowano dnia 18 grudnia 2014) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia

1 stycznia 2016 roku lub później- do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE;

- Zmiany do MSR 1 Ujawnienia (opublikowano dnia 18 grudnia 2014) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE.

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

6. Zmiany stosowanych zasad prezentacji

W okresie sprawozdawczym dokonano następujących zmian w stosowanych zasadach prezentacji:

- Struktura przychodów ze sprzedaży

W wyniku weryfikacji stosowanych przez Grupę kategorii przychodów, od dnia 1 stycznia 2014 roku zostały zmodyfikowane definicje przychodów w kategoriach: "Oprogramowanie i usługi własne" oraz "Oprogramowanie i usługi obce".

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

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

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

Zmiany w sposobie definiowania przychodów pociągnęły za sobą konieczność przedefiniowania zasad podziału kosztów tj. "Wartości odsprzedanych towarów, materiałów i usług obcych" i rozdzielenia ich na koszty własne (wszystkie usługi podwykonawców traktowane i odsprzedawane jako usługi własne) oraz koszty obce – dotyczące zakupu odsprzedawanego sprzętu, licencji obcych oraz usług obcych sprzedawanych w ramach Grupy "Oprogramowanie i usługi obce"

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

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

- Kredyty odnawialne stanowiące element zarządzania gotówką

Grupa dokonała weryfikacji kredytów odnawialnych zaciągniętych przez poszczególne jednostki zależne i doszła do wniosku, że w przypadku niektórych umów, kredyty stanowią element zarządzania gotówką i spełniają definicję ekwiwalentów środków pieniężnych. Tym samym Grupa zdecydowała, zmienić prezentację przepływów wynikających z niniejszych kredytów w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych, tzn. zmiana stanu zadłużenia wynikającego z kredytów stanowiących element zarządzania gotówką nie jest traktowana jak przepływ z działalności finansowej, a zmiana salda środków pieniężnych i ich ekwiwalentów. Tym samym Grupa dokonała odpowiedniego przekształcenia danych porównywalnych w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych, co spowodowało wzrost salda przepływów z działalności finansowej za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku o 23,4 mln PLN.

7. Korekta błędów

W wyniku prac prowadzonych przez dział audytu wewnętrznego grupy Matrix IT wykryto błąd w sprawozdaniach jednej ze spółek zależnych grupy, John Bryce Training Ltd. polegający na zawyżeniu wartości rozpoznanych przychodów ze sprzedaży oraz należności z tytułu dostaw i usług w okresie od 2009 roku do 2013 roku na łączną kwotę 21,5 mln PLN (26,2 mln NIS), co spowodowało zawyżenie zysku netto

raportowanego przez John Bryce Training Ltd o kwotę 16,1 mln PLN (19,7 mln NIS).

Należy podkreślić, że skorygowanie błędów w sprawozdaniach spółki Matrix IT nie spowodowało naruszenia żadnych kowenantów umów z dostawcami finansowania zewnętrznego oraz nie miało wpływu na założenia co do możliwości kontynuowania działalności przez spółkę.

Ponadto zidentyfikowany błąd nie ma wpływu na salda przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej.

Spółka podjęła już działania, które mają zminimalizować ryzyko wystąpienia podobnych błędów w przyszłości. W szczególności dokonano zmian osobowych i organizacyjnych w spółce John Bryce Training Ltd.

Ponieważ Asseco Poland objęła kontrolę nad spółką Matrix IT w listopadzie 2010 roku, tym samym korekta niniejszego błędu spowodowała konieczność ponownego przeliczenia wartości firmy powstałej na nabyciu spółki Matrix IT, skorygowania zysków za lata 2011-2013 o kwotę 2,4 mln PLN oraz skorygowanie wartości udziałów niekontrolujących rozpoznanych na spółce Matrix IT.

8. Zmiany danych porównywalnych

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu zostały dokonane następujące zmiany danych porównywalnych:

a. Zmiany wynikające z zastosowania MSSF 10

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

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

Tylko po spełnieniu wszystkich trzech elementów definicji kontroli inwestor może uznać, że sprawuje kontrolę nad podmiotem inwestycji. Oceny kontroli dokonuje się na podstawie faktów

i okoliczności, a wyciągnięty wniosek podlega weryfikacji, jeżeli wystąpią przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia zmiany w odniesieniu do co najmniej jednego z w/w elementów kontroli.

Jak zostało to opisane w punkcie II.4, w wyniku przeprowadzonej analizy w/w elementów kontroli, Grupa skonkludowała, że pomimo braku bezwzględnej większości w głosach na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy spółki Sapiens International Corporation N.V. (dalej „Sapiens”) Grupa sprawuje kontrolę nad spółką Sapiens. Tym samym w wyniku zastosowania MSSF 10, Grupa dokonała przekształcenia danych porównywalnych (tj. danych na dzień 31 grudnia 2013 roku), tak jak gdyby kontrola nad spółką Sapiens w 2013 roku nigdy nie została utracona. W szczególności przekształcenie to wymagało wyeliminowania z rachunku zysków i strat kwoty wyniku jaki został rozpoznany na utracie kontroli nad spółką Sapiens w 2013 roku oraz ujęcia przychodów i kosztów spółki Sapiens za pełen rok obrotowy 2013.

Niniejsza zmiana miała następujący wpływ na poszczególne rodzaje przepływów w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku:

- przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej uległy podwyższeniu o 7,3 mln PLN;
- przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej wzrosły o kwotę 88,5 mln PLN; a
- przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej wzrosły o 119,5 mln PLN.

Zgodnie z MSSF 10, jeśli inwestor jest jednostką powiązaną z większością członków organu zarządzającego tej jednostki lub jej kluczowych członków kadry kierowniczej, takie powiązanie może również przedstawić dowód, że inwestor ma władzę nad podmiotem inwestycji.

Według Rady Międzynarodowych Standardów Rachunkowości takie powiązanie może wskazywać, że inwestor ma szczególne stosunki z daną inwestycją, co sugeruje, że inwestor posiada więcej niż bierne zainteresowanie inwestycją. W tym kontekście, zgodnie z MSSF 10 na więcej niż bierne zaangażowanie inwestora mogą wskazywać m.in. następujące przypadki:

- przedmiot inwestycji jest zarządzany przez kluczowych (byłych lub obecnych) członków kadry kierowniczej;

- znaczna część działalności przedmiotu inwestycji jest finansowana przez inwestora.

Grupa dokonała analizy swoich relacji z podmiotami powiązаныmi przez kadre zarządzającą i doszła do wniosku (patrz punkt II.4 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego), że zgodnie z MSSF 10, sprawuje kontrolę nad spółkami Asseco Resovia S.A. oraz Gdyński Klub Koszykówki Arka S.A.

W związku z wymogiem retrospektywnego zastosowania MSSF 10 Grupa przekształciła odpowiednio dane porównywalne, gdyż przeprowadzona analiza wykazała, że zgodnie z definicją kontroli zawartą w MSSF 10, oba podmioty były kontrolowane przez Grupę także na dzień 1 stycznia 2013 roku.

Retrospektywna konsolidacja wyników spółek Asseco Resovia S.A. oraz Gdyński Klub Koszykówki Arka S.A. spowodowało również następujące zmiany w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku:

- przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej uległy obniżeniu o 7,9 mln PLN; a
- przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej wzrosły o kwotę 7,3 mln PLN.

Tym samym zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku została obniżona o kwotę 0,6 mln PLN.

Ze względu na rodzaj działalności (działalność nie związana z informatyką) całość przychodów i kosztów operacyjnych obu klubów sportowych jest prezentowana przez Grupę odpowiednio w pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych.

b. Zmiany wynikające z zastosowania MSSF 11

Grupa posiada 50% udziałów w spółce E-mon Czarnogóra. Do dnia 31 grudnia 2013 roku spółka klasyfikowana była jako jednostka współzależna i zgodnie z polityką rachunkowości Grupy ujmowana była w skonsolidowanym sprawozdaniu metodą proporcjonalną. W związku z wejściem w życie MSSF 11 Wspólne przedsięwzięcia, mającym zastosowanie w Unii Europejskiej najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku i brakiem dalszej możliwości stosowania metody proporcjonalnej, spółka E-mon Czarnogóra została ujęta

w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu metodą praw własności.

Metoda praw własności została zastosowana również retrospektywnie w danych porównywalnych za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku i na dzień 1 stycznia 2013 roku.

c. Zmiany wynikające z zakończenia procesu alokacji ceny nabycia

W 2014 roku Grupa zakończyła proces alokacji ceny nabycia spółki R-Style Softlab, co zostało szerzej opisane w punkcie 11 not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Tym samym Grupa przekształciła odpowiednio dane bilansowe na dzień 31 grudnia 2013 roku.

d. Zmiany wynikające z rozpoznanie działalności zaniechanej (MSSF 5)

W dniu 27 czerwca 2014 roku spółka zależna, Asseco Central Europe a.s. podpisała umowę sprzedaży wszystkich akcji w spółce Slovanet a.s. Ponieważ działalność spółki Slovanet stanowiła odrębną linię biznesową Grupy – wyniki spółki Slovanet zostały zaprezentowane jako działalność zaniechana. Tym samym zgodnie z MSSF 5, odpowiedniemu przekształceniu uległy również dane porównywalne, tj. w okresach porównywalnych wyniki grupy Slovanet zostały pokazane jako działalność zaniechana.

W poniższych tabelach zaprezentowano wpływ powyższych zmian na dane porównywalne:

- dla bilansu na dzień 31 grudnia 2013 roku, oraz na dzień 1 stycznia 2013 roku, oraz
- dla rachunku zysków i strat za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku.

Przekształcenie danych porównywalnych na dzień 31 grudnia 2013 roku:	Bilans na dzień 31 grudnia 2013 roku	Korekta błędu	Zmiana w wyniku procesu alokacji ceny nabycia w 2014 roku	Zmiana w związku z zastosowaniem MSSF 10	Zmiana w związku z zastosowaniem MSSF 11	Przekształcony bilans na dzień 31 grudnia 2013 roku
	(badane)					(badane, przekształcone)
	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN
Aktywa trwałe	6 946,4	6,3	9,7	25,7	1,0	6 989,1
Rzeczowe aktywa trwałe	690,9	-	-	16,5	(0,2)	707,2
Wartości niematerialne	869,7	-	26,5	109,9	(0,1)	1 006,0
Nieruchomości inwestycyjne	32,9	-	-	-	-	32,9
Wartość firmy	4 670,6	6,3	(16,8)	375,7	-	5 035,8
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	495,8	-	-	(478,4)	1,4	18,8
Należności długoterminowe	27,1	-	-	8,0	-	35,1
Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	77,8	-	-	8,5	-	86,3
Aktywa finansowe	50,2	-	-	(7,2)	(0,1)	42,9
Rozliczenia międzyokresowe	31,4	-	-	(7,3)	-	24,1
Aktywa obrotowe	2 694,0	(21,2)	-	308,1	(1,5)	2 979,4
Zapasy	95,9	-	-	-	-	95,9
Rozliczenia międzyokresowe	93,0	-	-	(7,6)	-	85,4
Należności z tyt. dostaw i usług	1 155,1	(21,2)	-	104,9	(0,2)	1 238,6
Należności z tyt. podatku dochodowego od osób prawnych	38,3	-	-	0,8	-	39,1
Należności budżetowe	20,1	-	-	4,4	-	24,5
Pozostałe należności	388,5	-	-	3,7	-	392,2
Inne aktywa niefinansowe	26,4	-	-	-	-	26,4
Aktywa finansowe	97,6	-	-	(11,1)	(0,5)	86,0
Środki pieniężne	756,4	-	-	213,0	(0,8)	968,6
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	22,7	-	-	-	-	22,7
SUMA AKTYWÓW	9 640,4	(14,9)	9,7	333,8	(0,5)	9 968,5

Przekształcenie danych porównywalnych na dzień 31 grudnia 2013 roku:	Bilans na dzień 31 grudnia 2013 roku	Korekta błędu	Zmiana w wyniku procesu alokacji ceny nabycia w 2014 roku	Zmiana w związku z zastosowaniem MSSF 10	Zmiana w związku z zastosowaniem MSSF 11	Przekształcony bilans na dzień 31 grudnia 2013 roku
	(badane)					(badane, przekształcone)
	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN
Kapitał własny ogółem	7 264,6	(9,7)	4,4	165,8	(0,5)	7 424,6
Kapitał własny (Jednostka Dominująca)	5 318,0	(2,4)	4,4	(72,5)	-	5 247,5
Udziały niekontrolujące	1 946,6	(7,3)	-	238,3	(0,5)	2 177,1
Zobowiązania długoterminowe	856,4	(5,2)	5,3	21,1	-	877,6
Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki, dłużne papiery wartościowe	365,3	-	-	-	-	365,3
Zobowiązania z tyt. leasingu	129,2	-	-	-	-	129,2
Zobowiązania finansowe	144,5	-	-	-	-	144,5
Rezerwy z tyt. odroczonego podatku dochodowego	110,8	(5,2)	5,3	9,4	-	120,3
Rezerwy	41,9	-	-	4,5	-	46,4
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	62,7	-	-	-	-	62,7
Pozostałe zobowiązania	2,0	-	-	7,2	-	9,2
Zobowiązania krótkoterm.	1 519,4	-	-	146,9	-	1 666,3
Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki, dłużne papiery wartościowe	163,1	-	-	0,3	-	163,4
Zobowiązania z tyt. leasingu	22,7	-	-	-	-	22,7
Zobowiązania finansowe	76,7	-	-	-	-	76,7
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	420,8	-	-	15,7	-	436,5
Zobowiązania z tyt. podatku dochodowego	19,6	-	-	1,4	-	21,0
Zobowiązania budżetowe	119,6	-	-	17,0	-	136,6
Pozostałe zobowiązania	251,4	-	-	12,6	-	264,0
Rezerwy	28,7	-	-	2,6	-	31,3
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	180,3	-	-	63,5	-	243,8
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	236,5	-	-	33,8	-	270,3
SUMA ZOBOWIĄZAŃ	2 375,8	(5,2)	5,3	168,0	-	2 543,9
SUMA PASYWÓW	9 640,4	(14,9)	9,7	333,8	(0,5)	9 968,5

Przekształcenie danych porównywalnych dla skonsolidowanego rachunku zysków i strat:	za okres rok	Korekta błęd	Zmiana w wyniku procesu alokacji ceny nabycia	Zmiana w związku z	Zmiana w związku z	Działalność zaniechana	za okres rok
	zakończony 31 grudnia			retrospektywnym	retrospektywnym		zakończony 31 grudnia
	2013 roku			zastosowaniem MSSF 10	zastosowaniem MSSF 11		2013 roku
(badane)							(badane, przekształcone)
	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN
Przychody ze sprzedaży	5 898,1	(2,5)	-	38,2	(1,3)	(152,5)	5 780,0
Koszt własny sprzedaży	(4 443,4)	-	(3,7)	(27,5)	0,8	120,7	(4 353,1)
Zysk brutto ze sprzedaży	1 454,7	(2,5)	(3,7)	10,7	(0,5)	(31,8)	1 426,9
Koszty sprzedaży	(387,5)	-	-	13,0	-	21,0	(353,5)
Koszty ogólnego zarządu	(453,7)	-	-	(8,6)	-	5,3	(457,0)
Zysk netto ze sprzedaży	613,5	(2,5)	(3,7)	15,1	(0,5)	(5,5)	616,4
Poz. przychody operacyjne	18,7	-	-	8,3	-	(1,0)	26,0
Poz. koszty operacyjne	(21,7)	-	-	(22,2)	-	-	(43,9)
Zysk z działalności operacyjnej	610,5	(2,5)	(3,7)	1,2	(0,5)	(6,5)	598,5
Przychody finansowe	221,0	-	-	(184,4)	-	(0,2)	36,4
Koszty finansowe	(79,5)	-	-	0,4	-	1,6	(77,5)
Zysk przed opodatkowaniem i udziałem w wynikach jednostek stowarzyszonych z działalności kontynuowanej	752,0	(2,5)	(3,7)	(182,8)	(0,5)	(5,1)	557,4
Podatek dochodowy	(115,1)	0,6	0,7	(0,2)	-	1,6	(112,4)
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych	2,1			(1,2)	0,5	-	1,4
Zysk z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy	639,0	(1,9)	(3,0)	(184,2)	-	(3,5)	446,4
Działalność zaniechana							
Zysk z działalności zaniechanej za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	3,5	3,5
Zysk za okres sprawozdawczy	639,0	(1,9)	(3,0)	(184,2)	-	-	449,9
<i>w tym przypisany:</i>							
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	393,9	(0,5)	(2,1)	(84,9)	-	-	306,4
Udziałowcom niekontrolującym	245,1	(1,4)	(0,9)	(99,3)	-	-	143,5

Przekształcenie danych porównywalnych na dzień 1 stycznia 2013 roku:	Bilans na dzień 1 stycznia 2013 roku	Korekta błędu	Zmiana w wyniku procesu alokacji ceny nabycia w 2014 roku	Zmiana w związku z zastosowaniem MSSF 10	Zmiana w związku z zastosowaniem MSSF 11	Przekształcony bilans na dzień 1 stycznia 2013 roku
	(badane)					(badane, przekształcone)
	mIn PLN	mIn PLN	mIn PLN	mIn PLN	mIn PLN	mIn PLN
Aktywa trwałe	6 791,8	6,4	3,4	(19,9)	1,0	6 782,7
Rzeczowe aktywa trwałe	686,2	-	-	0,6	(0,2)	686,6
Wartości niematerialne	936,7	-	1,2	-	(0,1)	937,8
Nieruchomości inwestycyjne	1,6	-	-	-	-	1,6
Wartość firmy	4 905,0	6,4	2,2	-	-	4 913,6
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	20,5	-	-	-	1,4	21,9
Należności długoterminowe	34,1	-	3,7	-	-	37,8
Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	98,7	-	(3,7)	-	-	95,0
Aktywa finansowe	81,3	-	-	(5,9)	(0,1)	75,3
Rozliczenia międzyokresowe	27,7	-	-	(14,6)	-	13,1
Aktywa obrotowe	2 847,6	(19,4)	-	(7,0)	(1,5)	2 819,7
Zapasy	77,2	-	-	-	-	77,2
Rozliczenia międzyokresowe	99,3	-	-	(10,2)	-	89,1
Należności z tyt. dostaw i usług	1 182,2	(19,4)	-	2,5	(0,2)	1 165,1
Należności z tyt. podatku dochodowego od osób prawnych	50,6	-	-	0,2	-	50,8
Należności budżetowe	16,6	-	-	0,2	-	16,8
Pozostałe należności	346,9	-	(27,5)	-	-	319,4
Inne aktywa niefinansowe	-	-	27,5	-	-	27,5
Aktywa finansowe	114,9	-	-	(1,8)	(0,5)	112,6
Środki pieniężne	959,9	-	-	2,1	(0,8)	961,2
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-	-
SUMA AKTYWÓW	9 639,4	(13,0)	3,4	(26,9)	(0,5)	9 602,4

Przekształcenie danych porównywalnych na dzień 1 stycznia 2013 roku:	Bilans na dzień 1 stycznia 2013 roku	Korekta błędu	Zmiana w wyniku procesu alokacji ceny nabycia w 2014 roku	Zmiana w związku z zastosowaniem MSSF 10	Zmiana w związku z zastosowaniem MSSF 11	Przekształcony bilans na dzień 1 stycznia 2013 roku
	(badane)					(badane, przekształcone)
	mIn PLN	mIn PLN	mIn PLN	mIn PLN	mIn PLN	mIn PLN
Kapitał własny ogółem	7 224,6	(8,1)	(0,4)	(33,2)	(0,5)	7 182,4
Kapitał własny (Jednostka Dominująca)	5 157,5	(2,0)	-	-	-	5 155,5
Udziały niekontrolujące	2 067,1	(6,1)	(0,4)	(33,2)	(0,5)	2 026,9
Zobowiązania długoterminowe	893,4	(4,9)	3,2	(0,1)	-	891,6
Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki, dłużne papiery wartościowe	410,1	-	-	(0,1)	-	410,0
Zobowiązania z tyt. leasingu	138,5	-	-	-	-	138,5
Zobowiązania finansowe	144,3	-	-	-	-	144,3
Rezerwy z tyt. odroczonego podatku dochodowego	110,9	(4,9)	3,2	-	-	109,2
Rezerwy	25,2	-	-	-	-	25,2
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	63,1	-	-	-	-	63,1
Pozostałe zobowiązania	1,3	-	-	-	-	1,3
Zobowiązania krótkoterm.	1 521,4	-	0,6	6,4	-	1 528,4
Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki, dłużne papiery wartościowe	194,8	-	-	0,6	-	195,4
Zobowiązania z tyt. leasingu	20,3	-	-	-	-	20,3
Zobowiązania finansowe	42,0	-	-	-	-	42,0
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	359,1	-	-	4,5	-	363,6
Zobowiązania z tyt. podatku dochodowego	24,9	-	-	-	-	24,9
Zobowiązania budżetowe	143,3	-	-	0,1	-	143,4
Pozostałe zobowiązania	233,5	-	0,9	0,4	-	234,8
Rezerwy	33,3	-	-	0,1	-	33,4
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	208,8	-	(0,3)	0,7	-	209,2
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	261,4	-	-	-	-	261,4
SUMA ZOBOWIĄZAŃ	2 414,8	(4,9)	3,8	6,3	-	2 420,0
SUMA PASYWÓW	9 639,4	(13,0)	3,4	(26,9)	(0,5)	9 602,4

III. ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

1. Zasady konsolidacji

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Jednostki Dominującej Asseco Poland S.A. oraz sprawozdania finansowe jednostek przez nią kontrolowanych (zależnych) sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku.

Sprawozdania finansowe jednostek zależnych po uwzględnieniu korekt doprowadzających do zgodności z MSSF sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty.

Wszystkie znaczące salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostały w całości wyeliminowane. Niezrealizowane straty są eliminowane, chyba że dowodzą wystąpienia utraty wartości.

Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę, a przestają być konsolidowane od dnia ustania kontroli. Sprawowanie kontroli przez jednostkę dominującą ma miejsce, wtedy gdy:

- posiada władzę nad danym podmiotem,
- podlega ekspozycji na zmienne zwroty lub posiada prawa do zmiennych zwrotów z tytułu swojego zaangażowania w danej jednostce,
- ma możliwość wykorzystania władzy w celu kształtowania poziomu generowanych zwrotów.

Spółka weryfikuje fakt sprawowania kontroli nad innymi jednostkami, jeżeli wystąpiła sytuacja wskazująca na zmianę jednego lub kilku z wyżej wymienionych warunków sprawowania kontroli.

W sytuacji, gdy spółka posiada mniej niż większość praw głosów w danej jednostce, ale posiadane prawa głosu są wystarczające do jednostronnego kierowania istotnymi działaniami tej jednostki, oznacza to, że sprawuje nad nią władzę. W momencie oceny czy prawa głosu w danej jednostce są wystarczające dla zapewnienia władzy, Spółką analizuje wszystkie istotne okoliczności, w tym:

- wielkość posiadanego pakietu praw głosu w porównaniu do rozmiaru udziałów i stopnia rozproszenia praw głosu posiadanych przez innych udziałowców;
- potencjalne prawa głosu posiadane przez Spółkę, innych udziałowców lub inne strony;
- prawa wynikające z innych ustaleń umownych; a także
- istotne powiązania osobowe;
- dodatkowe okoliczności, które mogą dowodzić, że Spółka posiada lub nie posiada możliwości kierowania istotnymi działaniami w momentach podejmowania decyzji, w tym schematy głosowania zaobserwowane na poprzednich zgromadzeniach udziałowców.

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.

2. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Jednostki stowarzyszone są to jednostki, na które jednostka dominująca bezpośrednio lub poprzez spółki zależne wywiera znaczący wpływ i które nie są ani jej jednostkami zależnymi, ani wspólnymi przedsięwzięciami.

Inwestycje Grupy w jednostkach stowarzyszonych są ujmowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą praw własności. Zgodnie z metodą praw własności inwestycję w jednostce stowarzyszonej ujmuje się początkowo według kosztu, a następnie koryguje w celu uwzględnienia udziału Grupy w

wyniku finansowym i innych całkowitych dochodach jednostki stowarzyszonej.

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.

Inwestycję w jednostce stowarzyszonej ujmuje się metodą praw własności od dnia, w którym dany podmiot uzyskał status jednostki stowarzyszonej. W dniu dokonania inwestycji w jednostkę stowarzyszoną kwotę, o jaką koszty inwestycji przekraczają wartość udziału Grupy w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań tego podmiotu, ujmuje się jako wartość firmy i włącza w wartość bilansową tej inwestycji. Kwotę, o jaką udział Grupy w wartości godziwej netto w możliwych do zidentyfikowania aktywach i zobowiązaniach przekracza koszty inwestycji, ujmuje się bezpośrednio w wyniku finansowym w okresie, w którym dokonano tej inwestycji.

Przy ocenie konieczności ujęcia utraty wartości inwestycji Grupy w jednostce stowarzyszonej stosuje się wymogi MSR 39. W razie potrzeby całość kwoty bilansowej inwestycji testuje się na utratę wartości zgodnie z MSR 36 „Utrata wartości aktywów” jako pojedynczy składnik aktywów, porównując jego wartość odzyskiwalną z wartością bilansową. Ujęta utrata wartości stanowi część wartości bilansowej inwestycji. Odwrócenie tej utraty wartości ujmuje się zgodnie z MSR 36 w stopniu odpowiadającym późniejszemu zwiększeniu wartości odzyskiwalnej inwestycji.

Grupa przestaje stosować metodę praw własności w dniu, kiedy dana inwestycja przestaje być jej jednostką stowarzyszoną oraz w sytuacji, gdy zostaje sklasyfikowana jako przeznaczona do sprzedaży. Różnicę między wartością bilansową jednostki stowarzyszonej na dzień zaprzestania stosowania metody praw własności a wartością godziwą zatrzymanych udziałów i wpływów ze zbycia części udziałów w tym podmiocie uwzględnia się przy obliczaniu zysku lub straty ze zbycia danej jednostki stowarzyszonej.

Jeżeli Grupa zmniejsza udział w jednostce stowarzyszonej ale nadal rozlicza go metodą praw własności, przenosi na wynik finansowy część zysku lub straty uprzednio ujmowaną w pozostałych całkowitych dochodach,

odpowiadającą zmniejszeniu udziału, jeżeli ten zysk lub strata podlega reklasyfikacji na wynik finansowy w chwili zbycia związanych z nim aktywów lub zobowiązań.

3. Wartość firmy

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

- a. przekazanej zapłaty,
- b. kwoty wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej oraz
- c. 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:

- a. odpowiada najniższemu poziomowi w Grupie, na którym wartość firmy jest monitorowana na wewnętrzne potrzeby zarządcze oraz
- b. 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

Udziały we wspólnych przedsięwzięciach, gdzie Grupa sprawuje współkontrolę są ujmowane metodą praw własności. Przed obliczeniem udziału w aktywach netto wspólnego przedsięwzięcia dokonuje się odpowiednich korekt w celu doprowadzenia danych finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF stosowanymi przez Grupę.

5. Opcje put na udziały niekontrolujące w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

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

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

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

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 domi-nującej 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) czy RUB (rubel rosyjski).

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

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy

zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych lub w kapitałach własnych oraz w przypadkach określonych zasadami (polityką) rachunkowości, kapitalizowane w wartości aktywów.

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

8. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu (obliczone

jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w rachunku zysków i strat okresu, w którym dokonano takiego usunięcia.

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

9. Wartości niematerialne

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

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

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

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

Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie

Spółka prezentuje w odrębnych kategoriach produkty końcowe projektów rozwojowych („oprogramowanie wytworzone we własnym zakresie”) oraz produkty, których proces wytwórczy nie został jeszcze ukończony („koszty

niezakończonych projektów rozwojowych”). Składnik wartości niematerialnych wytworzony we własnym zakresie w wyniku prac rozwojowych (lub realizacji etapu prac rozwojowych przedsięwzięcia prowadzonego we własnym zakresie) jest ujmowany wtedy i tylko wtedy, gdy Spółka jest w stanie wykazać:

- 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 wyżej wymienione kryteria ujmowania pozycji. Nie podlegają aktywowaniu wartości nakładów ujętych uprzednio w kosztach. Koszt wytworzenia składnika wartości niematerialnych we własnym zakresie obejmuje nakłady, które mogą być bezpośrednio przyporządkowane czynnościom tworzenia, produkcji i przystosowania składnika aktywów do użytkowania w sposób zamierzony przez kierownictwo. Do takich kosztów zaliczane są:

- a. koszty z tytułu świadczeń na rzecz pracowników, którzy byli bezpośrednio zaangażowani w proces wytworzenia tego składnika;
- b. wszelkie koszty, które mogą być bezpośrednio przyporządkowane czynnościom tworzenia, produkcji i przystosowania składnika aktywów, jak opłaty za rejestrację tytułu prawnego oraz amortyzacja patentów i licencji, które są wykorzystywane przy wytwarzaniu tego składnika aktywów;

- c. nakłady na materiały i usługi wykorzystane lub bezpośrednio zużyte przy wytwarzaniu składnika wartości niematerialnych;
- d. koszty pośrednie, które można jednoznacznie powiązać z procesem wytwórczym: koszty amortyzacji sprzętu wykorzystywanego w procesie wytwórczym oraz koszty powierzchni biurowej, która jest zajmowana przez zespół wytwórczy.

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

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

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

10. Dotacje rządowe

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

Jeżeli dotacja dotyczy danej pozycji kosztowej, wówczas jest ona ujmowana jako przychód (lub pomniejszenie kosztów) w sposób

współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować.

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

11. Koszty finansowania zewnętrznego

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

12. Utrata wartości aktywów niefinansowych

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

Wartość odzyskiwalna składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne odpowiada wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży tego składnika aktywów lub ośrodka, lub jego wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Wartość odzyskiwalną ustala się dla poszczególnych aktywów, chyba, że dany składnik aktywów nie generuje samodzielnie przepływów pieniężnych, a są one w większości niezależnie generowane przez inne aktywa lub grupy aktywów. Jeśli wartość bilansowa składnika aktywów jest wyższa od jego wartość odzyskiwalnej, ma miejsce utrata wartości i dokonuje się wówczas odpisu do wysokości oszacowanej wartości odzyskiwalnej.

Przy szacowaniu wartości użytkowej prognozowane przepływy pieniężne są dyskontowane do ich wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej (przed uwzględnieniem skutków opodatkowania) odzwierciedlającej bieżące rynkowe oszacowania wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko typowe dla danego składnika aktywów. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości składników majątkowych używanych w działalności kontynuowanej ujmuje się jako element kosztów operacyjnych.

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

13. Aktywa finansowe

Aktywa finansowe dzielone są na następujące kategorie:

- a. aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- b. instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy,
- c. pożyczki i należności,
- d. aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

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

- a. wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- b. wyznaczone jako dostępne do sprzedaży,
- c. 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:
 - o nabyte głównie w celu sprzedaży w krótkim terminie (do 3 miesięcy),
 - o częścią portfela określonych instrumentów finansowych zarządzanych łącznie i co do których istnieje prawdopodobieństwo uzyskania zysku w krótkim terminie,
 - o instrumentami pochodnymi, z wyłączeniem instrumentów pochodnych będących elementem rachunkowości zabezpieczeń oraz umów gwarancji finansowych,

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

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

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

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

14. Zapasy

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

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

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

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

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

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

15. Czynne rozliczenia międzyokresowe

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

W szczególności do rozliczeń międzyokresowych zaliczane są:

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

16. Należności z tytułu dostaw i usług

Należności z tytułu dostaw i usług są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu aktualizującego. Należności o odległych terminach płatności są ujmowane według wartości bieżącej oczekiwanej zapłaty.

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

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

- a. należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub w stan upadłości - do wysokości należności nieobjętej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności,

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

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

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

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

tworzenia odpisów odpowiadają faktycznej utracie wartości należności.

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

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

17. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

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

18. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

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

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

Różnica między środkami otrzymanymi (pomniejszonymi o koszty związane z uzyskaniem

kredytu lub pożyczki lub emisji papierów dłużnych) a wartością do spłaty ujmowana jest w rachunku zysków i strat przez okres trwania finansowania.

19. Leasing

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

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

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

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

20. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

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

21. Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na 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. 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.

22. Rezerwa na naprawy gwarancyjne

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

Rezerwa ta jest zawiązywana w następujących przypadkach:

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

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

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

23. Przychody

a. Przychody ze sprzedaży

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

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

Grupa wyróżnia następujące rodzaje przychodów:

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

W ramach kategorii "Licencje i/lub usługi własne" prezentowane są przychody z tytułu umów z klientami, których przedmiotem jest

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

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

Przychody ze sprzedaży licencji i/lub usług własnych, które są dostarczane/świadczony w ramach kontraktu wdrożeniowego są rozpoznawane zgodnie ze stopniem zaawansowania całego kontraktu. Zasady rozpoznawania przychodów dla kontraktów wdrożeniowych zostały opisane w punkcie 24 Istotnych zasad rachunkowości.

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

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

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

dotatkowych świadczeń na rzecz klienta, których koszt mógłby być istotny.

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

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

b. Odsetki

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

Przychody z odsetek stanowią odsetki od udzielonych pożyczek, inwestycji w papiery wartościowe utrzymywane do terminu wymagalności, depozytów bankowych i pozostałych tytułów, oraz rozliczone dyskonto kosztów (zobowiązań) zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej.

c. Dywidendy

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

24. Przychody i koszty z realizacji kontraktów wdrożeniowych

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

Za przychody kontraktu uznaje się następujące przychody:

a. przychody wynikające z wystawionych faktur,

b. przyszłe przychody wynikające z podpisanych umów i/lub zleceń wystawionych na bazie umów ramowych.

Koszty kontraktu obejmują:

c. koszty odsprzedanych towarów, materiałów i usług obcych (COGS), oraz

d. koszty zasobów własnych, które są zaangażowane w realizację kontraktu.

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

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

Wycena kontraktów wdrożeniowych

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

Jeżeli poniesione koszty pomniejszone o przewidywane straty a powiększone o zyski ujęte w rachunku zysków i strat przekraczają swoim zaawansowaniem procentowym zaawansowanie procentowe zafakturowanej sprzedaży, wynikająca z powyższej różnicy kwota niezafakturowanej sprzedaży prezentowana jest w aktywach bilansu w pozostałych należnościach w kategorii „Należności z wyceny bilansowej kontraktów IT”. Jeżeli zaawansowanie procentowe zafakturowanej sprzedaży przekracza zaawansowanie procentowe poniesionych kosztów pomniejszonych o przewidywane straty a powiększone o zyski ujęte w rachunku zysków i strat, wynikające z powyższej różnicy przyszłe przychody prezentowane są w pozostałych zobowiązaniach, w kategorii „Zobowiązanie z tytułu wyceny kontraktów IT”. W przypadku umów denominowanych w walutach obcych, uznanych za waluty funkcjonalne lub w przypadku umów denominowanych w EUR (nawet jeśli EUR nie jest walutą funkcjonalną) nie są wydzielane wbudowane instrumenty pochodne. W ocenie Zarządu, EUR należy uznać za walutę powszechnie stosowaną w 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:

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

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

Łączenie i rozdzielanie kontraktów wdrożeniowych

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

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

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

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

- a. grupa umów jest negocjowana jako pojedynczy pakiet,
- b. umowy są tak bardzo powiązane ze sobą, że w rzeczywistości są one częścią pojedynczego projektu z jedną dla całego pakietu marżą zysku oraz
- c. umowy są realizowane jednocześnie lub w ciągłej sekwencji czasowej.

25. Koszty operacyjne

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

26. Podatek dochodowy i podatek od towarów i usług

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej odroczony podatek dochodowy jest wyliczany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do

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

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

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu

obniżeniu lub podwyższeniu o tyle, o ile uległy zmianie szacunki dotyczące osiągnięcia dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

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

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

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

- a. 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
- b. należności i zobowiązania są wykazywane z uwzględnieniem kwoty podatku od towarów i usług.

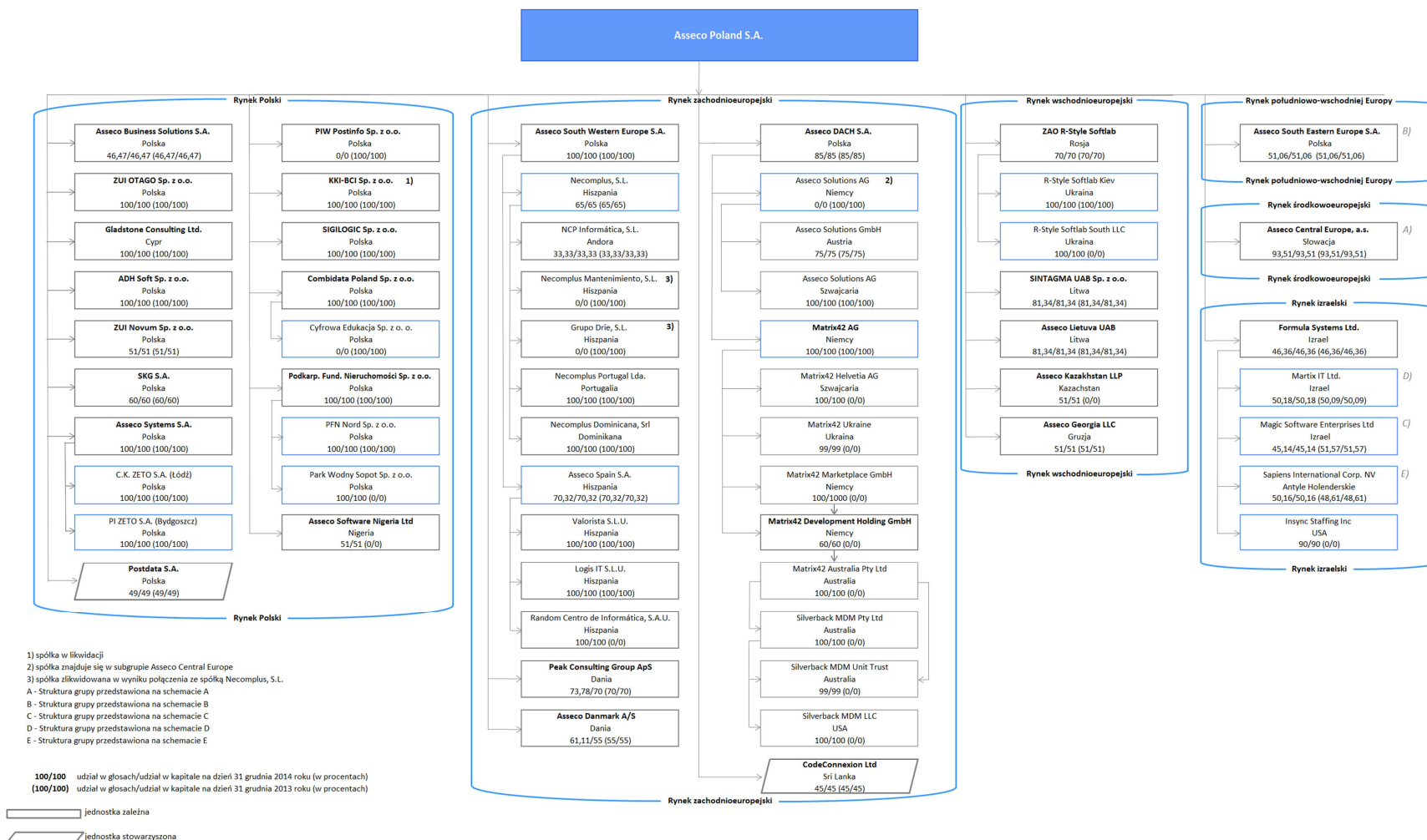
Kwota netto podatku od towarów i usług możliwa do odzyskania lub należna do zapłaty na rzecz władz podatkowych jest ujęta w bilansie jako część należności lub zobowiązań.

27. Zysk netto na akcję (podstawowy i rozwodniony)

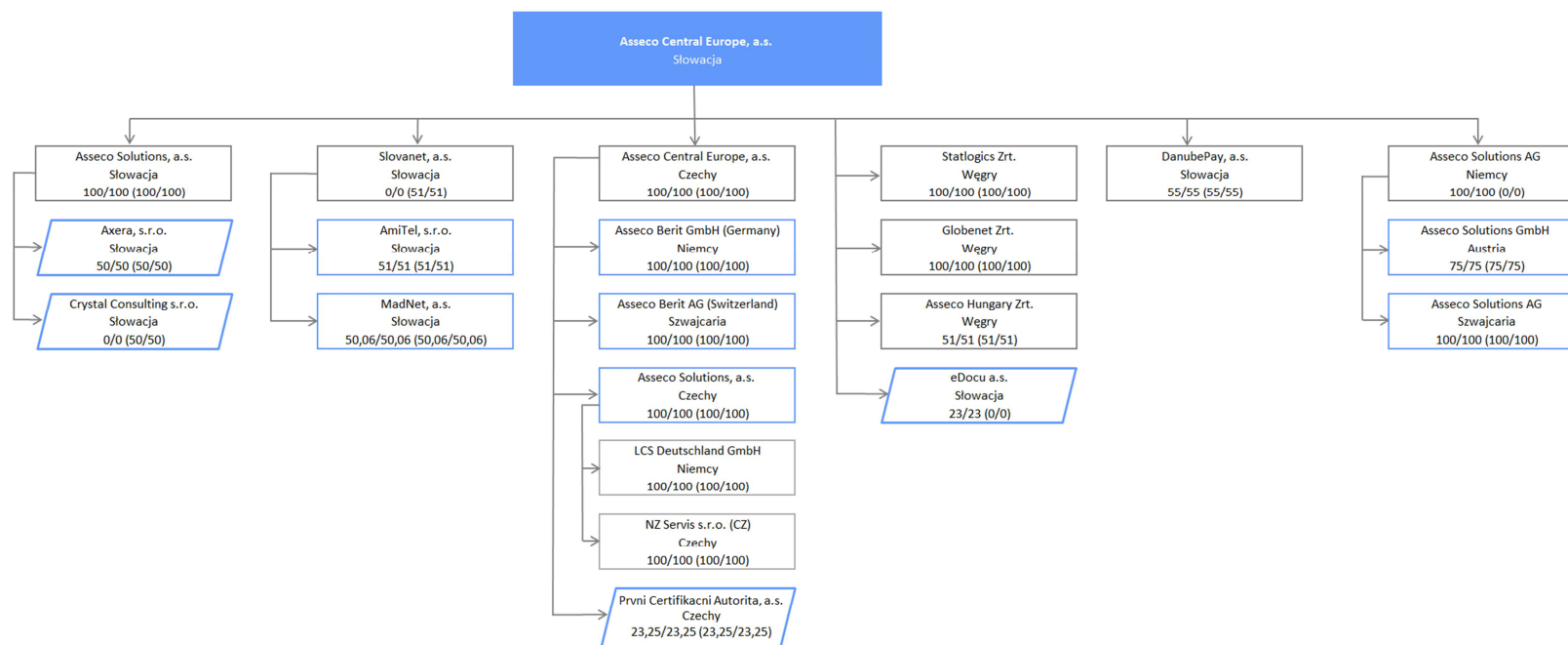
Podstawowy zysk netto przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej na akcję dla każdego okresu jest obliczany poprzez podzielenie zysku netto z działalności kontynuowanej za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym. Rozwodniony zysk netto przypadający akcjonariuszom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

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

Poniższy graf przedstawia strukturę organizacyjną Grupy Asseco na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz w okresie porównywalnym:



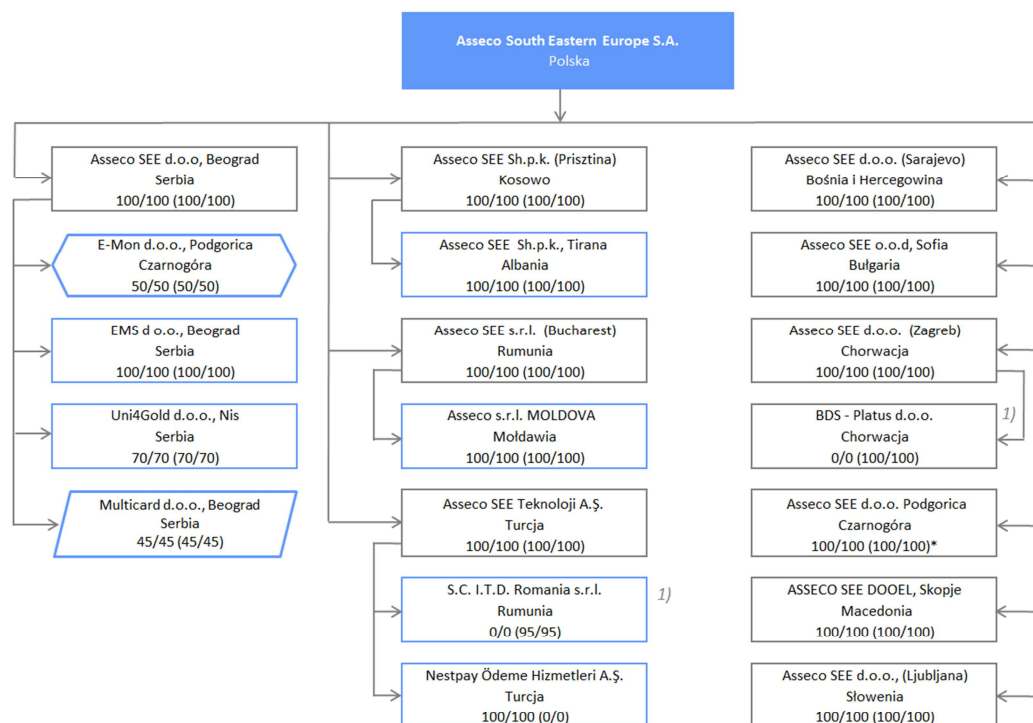
A. Struktura Grupy Kapitałowej Asseco Central Europe



100/100 udział w głosach/udział w kapitale na dzień 31 grudnia 2014 roku (w procentach)
 (100/100) udział w głosach/udział w kapitale na dzień 31 grudnia 2013 roku (w procentach)

□ jednostka zależna
 ▱ jednostka stowarzyszona

B. Struktura Grupy Kapitalowej Asseco South Eastern Europe

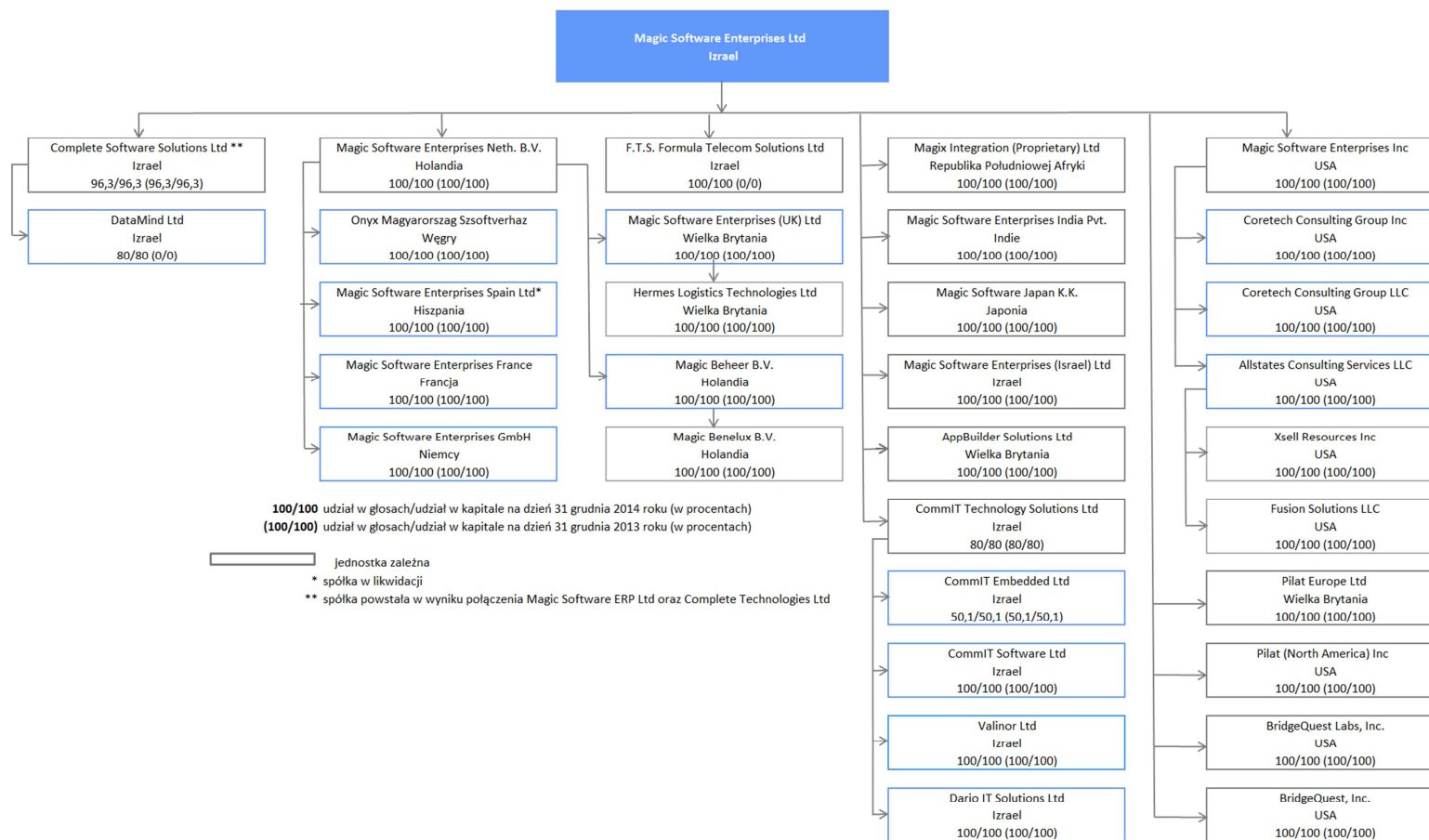


* - Na 31 grudnia 2013 100% udziału w głosach i kapitale przypadają spółce Asseco SEE d.o.o., Beograd
1) spółka zlikwidowana

100/100 udział w głosach/udział w kapitale na dzień 31 grudnia 2014 roku (w procentach)
(100/100) udział w głosach/udział w kapitale na dzień 31 grudnia 2013 roku (w procentach)



C. Struktura Grupy Magic Software Enterprises



100/100 udział w głosach/udział w kapitale na dzień 31 grudnia 2014 roku (w procentach)
(100/100) udział w głosach/udział w kapitale na dzień 31 grudnia 2013 roku (w procentach)

- ☐ jednostka zależna
- * spółka w likwidacji
- ** spółka powstała w wyniku połączenia Magic Software ERP Ltd oraz Complete Technologies Ltd

D. Struktura Grupy Matrix IT

Matrix IT Ltd
Izrael

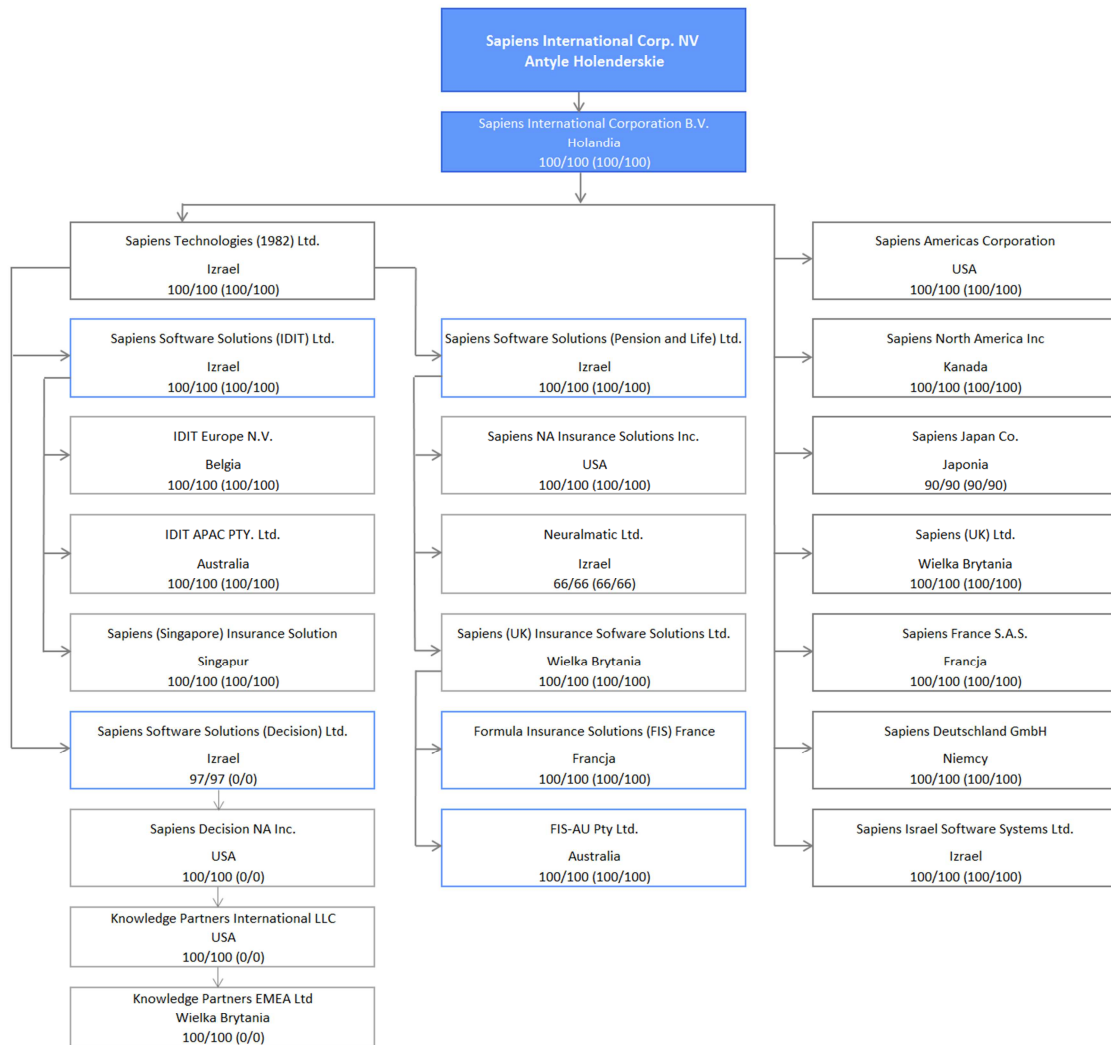
Ikkshuv Systems In Education (Shacham) Ltd Izrael 100/100 (100/100)	Matrix II Business System Ltd*** Izrael 0/0 (100/100)	Net-shore Ltd Izrael 100/100 (100/100)	Matrix II Global Services Ltd Izrael 100/100 (100/100)	Hoshva Ltd Izrael 100/100 (100/100)	Matrix II Global Services Bulgaria Bulgaria 100/100 (100/100)	ZBsecure Ltd Izrael 100/100 (100/100)
Matrix IT Systems Development & Integration Izrael 100/100 (100/100)	A Soft Ltd Izrael 100/100 (100/100)	Matrix IT Training Ltd Izrael 100/100 (100/100)	Comprise Technologies Lts Izrael 100/100 (100/100)	Link 2B Ltd* Izrael 0/0 (100/100)	Xtivia Technologies Inc Izrael 100/100 (100/100)	2Bsecure USA Inc* USA 0/0 (100/100)
Matrix IT Infrastructures And Communications*** Izrael 0/0 (100/100)	Matrix IT Software Products Ltd Izrael 100/100 (100/100)	IQ-SOFT John Bryce Ltd Węgry 100/100 (100/100)	John Bryce Training Ltd Izrael 100/100 (100/100)	Matrix IT Storage Software Ltd*** Izrael 0/0 (100/100)	Matrix IT Telecom Solutions Ltd*** Izrael 0/0 (100/100)	2BNet Ltd Izrael 100/100 (100/100)
Hi-Tech Colleague Technology Training Ltd Izrael 100/100 (100/100)	Sintec Advanced Technologies Ltd.*** Izrael 0/0 (100/100)	Tangram Soft Ltd Izrael 100/100 (100/100)	Matrix IT Software Industries*** Izrael 0/0 (100/100)	Effect Advanced Solutions Ltd Izrael 100/100 (100/100)	K.B.I.S Ltd Izrael 51/51 (51/51)	Cyber box Ltd Izrael 70/70 (70/70)
Hi-tech Mediatech Colleague (2002) Ltd Izrael 100/100 (100/100)	Matrix II Systems Ltd Izrael 100/100 (100/100)	Iact System Iestvare Ltd Izrael 100/100 (100/100)	John Bryce Projects Ltd Izrael 100/100 (100/100)	Elon software systems Ltd* Izrael 0/0 (100/100)	Matrix II L.K.'P Solutions Ltd Izrael 100/100 (100/100)	Matrix Information Technology Global China Chiny 100/100 (100/100)
Matrix IT System Management Ltd Izrael 100/100 (100/100)	Matrix IT Software Services Ltd*** Izrael 0/0 (100/100)	Sigma Knowledge Inc. USA 100/100 (100/100)	Matrix IT Computers Systems (1995) Ltd. Izrael 100/100 (100/100)	Matrix IT InterSystems Ltd*** Izrael 0/0 (100/100)	JBT Cyprus Cypri 85/85 (85/85)	Exzac UK Ltd Wielka Brytania 100/100 (100/100)
Aluna Information Technologies Ltd Izrael 100/100 (100/100)	Matrix IT Computer Solutions Ltd*** Izrael 0/0 (100/100)	Tact Computer & Systems Ltd Izrael 100/100 (100/100)	Blue Education Ltd Izrael 100/100 (100/100)	Matrix IT Products & Services Ltd*** Izrael 0/0 (100/100)	Highview Ltd Izrael 100/100 (100/100)	Strategic Sales Systems Inc USA 100/100 (100/100)
Sintec Software Solutions (1996) Ltd*** Izrael 0/0 (100/100)	Silam Ltd Izrael 100/100 (100/100)	Heliogram Ltd*** Izrael 0/0 (100/100)	Net Brayce Ltd Izrael 100/100 (100/100)	Matrix IT Technologies (1997) Ltd*** Izrael 0/0 (100/100)	Beyond Ltd Izrael 100/100 (100/100)	Hoshen-Elav System Engineering Ltd. Izrael 100/100 (0/0)
Matrix IT Medical Solutions Ltd*** Izrael 0/0 (100/100)	Matrix J Rap Ltd Izrael 100/100 (100/100)	Comsoft Export Ltd*** Izrael 0/0 (100/100)	Forsoft ERP Consulting Ltd*** Izrael 36/36 (36/36)	Tiltan Systems Engineering Ltd Izrael 36/36 (36/36)	Supra Ltd Izrael 100/100 (100/100)	Infinity Labs R&D Ltd Izrael 50,1/50,1 (0/0)
Matrix IT Integration & Infrastructures Ltd Izrael 100/100 (100/100)	Atreyu Peripheral Inf.s Ltd*** Izrael 0/0 (100/100)	Wincom Technologies Ltd*** Izrael 0/0 (100/100)	Matrix Consulting Ltd Izrael 100/100 (100/100)	Novella Ltd*** Izrael 0/0 (100/100)	Matrix IT Global Services Macedonia DOOEL Macedonia 100/100 (100/100)	Top Q (Aqua) Software Ltd Izrael 100/100 (0/0)
Matrix IT Infrastr. And Comm. (1986) Ltd*** Izrael 0/0 (100/100)	Matrix IT Solutions Ltd. Izrael 100/100 (100/100)	Matrix IT Software Export Ltd *** Izrael 0/0 (100/100)	Forsoft Export Ltd * Izrael 0/0 (100/100)	The Israel Management Center Izrael 100/100 (100/100)	Connect: The Knowledge Network Corp.* USA 100/100 (100/100)	Managware Ltd. Izrael 100/100 (0/0)
Matrix IT Multimedia Solutions Ltd*** Izrael 0/0 (100/100)	Matrix IT Advanced Inf. System Ltd Izrael 100/100 (100/100)	Blue IT Ltd Izrael 100/100 (100/100)	Sivan.com Ltd** Izrael 100/100 (100/100)	Matchpoint IT Ltd Izrael 90/90 (75/75)	Exzac Inc. USA 100/100 (80/80)	
Periscope Enterpr. And Management Ltd Izrael 100/100 (100/100)	Matrix IT Holdings Ltd*** Izrael 0/0 (100/100)	Sinfor Blue Ltd * Izrael 0/0 (100/100)	Doby Ofer Industrial Design Ltd Izrael 100/100 (100/100)	Babcom Centres Ltd Izrael 50,1/50,1 (50,1/50,1)	Exzac HK Ltd* Hong Kong 0/0 (100/100)	
Minix Systems & Communications Ltd*** Izrael 0/0 (100/100)	Matrix BI Ltd Izrael 60/60 (60/60)		Netwise Applications Ltd Izrael 100/100 (100/100)			

100/100 udział w głosach/udział w kapitale na dzień 31 grudnia 2014 roku (w procentach)
(100/100) udział w głosach/udział w kapitale na dzień 31 grudnia 2013 roku (w procentach)

□ jednostka zależna
▭ jednostka stowarzyszona

* spółka zlikwidowana
** spółka w likwidacji
*** spółka zlikwidowana w wyniku połączenia ze spółką w ramach grupy Matrix

E. Struktura Grupy Sapiens International



100/100 udział w głosach/udział w kapitale na dzień 31 grudnia 2014 roku (w procentach)
(100/100) udział w głosach/udział w kapitale na dzień 31 grudnia 2013 roku (w procentach)

☐ jednostka zależna

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 2014 roku miały miejsce następujące zmiany w składzie Grupy:

Asseco Poland

Rejestracja połączenia Asseco Poland S.A. z PIW„POSTINFO” Sp. z o.o.

W dniu 2 stycznia 2014 roku zostało zarejestrowane połączenie Asseco Poland S.A. ze spółką Przedsiębiorstwo Innowacyjno-Wdrożeniowe „POSTINFO” Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Połączenie nastąpiło na podstawie art. 492 § 1 pkt 1 KSH (połączenie przez przejęcie), przez przeniesienie całego majątku Postinfo (jako Spółki Przejmowanej) na Asseco Poland (jako Spółkę Przejmującą). W wyniku połączenia Postinfo zostało rozwiązane bez przeprowadzenia likwidacji.

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

Nabycie udziałów w spółce Park Wodny Sopot Sp. z o.o.

W dniu 18 marca 2014 roku Prokom Investments S.A. zawarł z Podkarpackim Funduszem Nieruchomości Sp. z o.o. (dalej „PFN”) umowę sprzedaży 18 143 udziałów spółki Park Wodny Sopot Sp. z o.o. z siedzibą w Sopocie, stanowiących 98,34% udziału w kapitale zakładowym tej spółki i upoważnił PFN, aby w dacie zawarcia umowy sprzedaży całą cenę za udziały zapłacić z polecenia Prokom Investments na rzecz Asseco Poland tytułem przekazu. PFN przyjął przekaz i stał się bezpośrednio zobowiązanym i odpowiedzialnym względem Asseco.

Jako że Asseco Poland S.A. posiadało wobec PFN zobowiązanie wynikające z objęcia nowych udziałów spółki PFN, Asseco Poland i PFN zawarły w dniu 18 marca 2014 roku umowę potrącenia wzajemnych wierzytelności.

Na skutek tego Asseco Poland posiadając wobec PFN wierzytelność zaliczyło w całości na poczet spłaty wymagalnego zadłużenia spółki Prokom, a PFN posiadając wobec Asseco wierzytelność zaliczył w całości na objęcie i pokrycie nowych udziałów, a tym samym obie wzajemne wierzytelności uległy potrąceniu.

Następnie, w dniu 27 maja 2014 roku PFN zawarł umowę nabycia pozostałych 307 udziałów spółki Park Wodny Sopot Sp. z o.o. z siedzibą w Sopocie, stanowiących 1,66% za cenę 0,3 mln PLN. Transakcja ta została rozliczona jako transakcja nabycia udziałów niekontrolujących.

Nabycie akcji spółki Asseco Kazakhstan LLP.

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

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

Nabycie akcji własnych przez spółkę Asseco Danmark A/S.

W dniu 11 kwietnia 2014 roku spółka Asseco Danmark nabyła 200 sztuk akcji własnych stanowiących 10% w kapitale zakładowym spółki. Cena wykupu niniejszego pakietu akcji wyniosła 1,4 mln PLN (2,4 mln DKK). W wyniku transakcji udział Jednostki Dominującej w głosach na walnym zgromadzeniu wzrósł z 55% do 61,11%.

Ponieważ cena wykupu, była zbliżona do wartości bilansowej nabywanego udziału niekontrolującego, transakcja nie miała istotnego wpływu na skonsolidowany kapitał własny przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej.

Nabycie akcji własnych przez spółkę Peak Consulting ApS.

W dniu 26 listopada 2014 roku spółka Peak Consulting ApS nabyła 5% swoich akcji własnych za kwotę 534 kPLN (933 kDKK). W wyniku niniejszej transakcji udział Asseco Poland S.A. w głosach na walnym zgromadzeniu wzrósł z 70% do 73,78%.

Ponieważ cena wykupu, była zbliżona do wartości bilansowej nabywanego udziału niekontrolującego, transakcja nie miała istotnego wpływu na skonsolidowany kapitał własny przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej.

Rejestracja połączenia Combidata Poland Sp. z o.o. z Cyfrowa Edukacja Sp. z o.o.

W dniu 3 czerwca 2014 roku zostało zarejestrowane połączenie spółki Combidata Poland Sp. z o.o. ze spółką Cyfrowa Edukacja Sp. z o.o. Połączenie nastąpiło na podstawie art. 492 § 1 pkt 1 KSH (połączenie przez przejęcie), przez przeniesienie całego majątku Cyfrowej Edukacji (jako Spółki Przejmowanej) na Combidata Poland (jako Spółkę Przejmującą). W wyniku połączenia Cyfrowa Edukacja została rozwiązana bez przeprowadzenia likwidacji. Ponieważ przed połączeniem Grupa posiadała 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki Cyfrowa Edukacja, powyższe połączenie nie miało wpływu na niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

Nabycie udziałów w spółce Asseco Software Nigeria Ltd.

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

Założenie spółki Matrix Development Holding GmbH oraz nabycie akcji spółki Silverback MDM Pty Ltd.

W dniu 26 września 2014 roku spółka Matrix42 AG (spółka zależna od spółki Asseco DACH S.A.) założyła wraz osobami z kluczowego kierownictwa spółki Matrix42 AG spółkę Matrix Development Holding GmbH (Matrix42 posiada 60% udział w kapitale zakładowym Matrix Development Holding). Następnie Matrix Development nabyła 100% kapitału w australijskiej spółce Silverback MDM Pty Ltd. Silverback jest dostawcą oprogramowania wspierającego zarządzanie usługami mobilnymi w przedsiębiorstwach (Enterprise Mobility Management (EMM)). Akwizycja ta umożliwi Matrix42 zbudowanie kompleksowego i mobilnego rozwiązania, które ułatwi pracownikom dostarczanie, zarządzanie oraz używanie korporacyjnych rozwiązań IT. Oprócz rozwiązań EMM, Silverback poszerzy portfel klientów Matrix42 o firmy usługowe z branży finansowej w regionie Azji i Pacyfiku.

Asseco Central Europe

Nabycie przez Asseco Central Europe 100% udziałów spółki Asseco Solutions AG od spółki Asseco DACH S.A.

W dniu 9 stycznia 2014 roku spółka Asseco Central Europe nabyła 100% akcji w spółce Asseco Solutions AG z siedzibą w Niemczech od spółki Asseco DACH S.A.

Niniejsza transakcja została rozliczona jako transakcja nabycia udziałów niekontrolujących.

Sprzedaż akcji w spółce Slovanet a.s.

W dniu 27 czerwca 2014 roku spółka Asseco Central Europe, a.s. podpisała umowę sprzedaży 51% akcji w spółce Slovanet, a.s. ze spółką SNET, która na dzień transakcji posiadała pozostałe 49% akcji w spółce Slovanet. W wyniku transakcji SNET stała się jedynym właścicielem akcji w spółce Slovanet. W wyniku niniejszej umowy, w dniu 27 czerwca 2014 roku kontrola nad spółką Slovanet została utracona.

Szczegóły dotyczące wpływu tej transakcji na niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostały zaprezentowane w punkcie 5 not objaśniających.

Nabycie udziałów w spółce eDocu a.s.

W dniu 25 listopada 2014 roku Asseco Central Europe a.s. nabył 32.468 akcji spółki eDocu a.s. z siedzibą w Bratysławie na Słowacji. Nabyte udziały stanowią 23% kapitału zakładowego eDocu i pozwalają Grupie wywierać znaczący wpływ na spółkę eDocu. Cena nabycia wyniosła 1,8 mln PLN (430 tys EUR). Inwestycja w spółkę eDocu a.s. jest wykazywana w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wg metody praw własności.

Sprzedaż spółki Crystal Consulting, s.r.o.

W dniu 10 grudnia 2014 roku Asseco Solutions, a.s. podpisał umowę sprzedaży 50% akcji w spółce stowarzyszonej Crystal Consulting, s.r.o. łączna cena sprzedaży posiadanego pakietu wyniosła 0,3 mln PLN (61 tys EUR), a wartość inwestycji w jednostce stowarzyszonej na dzień sprzedaży wynosiła 0,2 mln PLN (42 tys EUR), tym samym zysk rozpoznany na transakcji wyniósł 0,1 mln PLN (19 kEUR).

Asseco South Eastern Europe (dalej „ASEE”)

W dniu 2 stycznia 2014 roku zarejestrowane zostało połączenie dwóch spółek chorwackich: ASEE Chorwacja (spółka przejmująca) i EŽR Chorwacja (spółka przejmowana). Transakcja nie miała wpływu na niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

W dniu 18 czerwca 2014 roku Spółka nabyła od ASEE Serbia 1% udziałów ASEE Czarnogóra, a w dniu 19 sierpnia 2014 roku pozostałe 99% udziałów. W wyniku transakcji ASEE Czarnogóra stała się jednostką bezpośrednio zależną od ASEE S.A. Transakcja nie miała wpływu na niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku został zakończony proces likwidacji spółki Platus d.o.o. (spółka zależna od ASEE Chorwacja). Transakcja nie miała istotnego wpływu na niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

W dniu 3 listopada 2014 roku zakończył się proces likwidacji spółki SC I.T.D Rumunia z siedzibą w Bukareszcie (spółka zależna od ASEE Turcja). Transakcja nie miała istotnego wpływu na niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

Ponadto w 2014 roku ASEE Turcja założyła nową spółkę zależną NestPay, która będzie oferować produkty z rodziny NestPay bezpośrednio sprzedawcom detalicznym działającym za pośrednictwem Internetu.

Matrix IT Ltd.

Realizacja opcji put na udziały niekontrolujące w spółce Exzac Inc.

W styczniu 2014 spółka Matrix IT nabyła, w ramach realizacji opcji put, wszystkie udziały niekontrolujące w spółce Exzac Inc. Transakcja opiewała na kwotę 15,9 mln PLN (5 mln USD), która została udziałowcom niekontrolującym wypłacona w gotówce.

Nabycie spółki Hoshen Eliav Engineering Systems Inc

W styczniu 2014 została zakończona transakcja, w której spółka Matrix IT nabyła 100 % udziałów w kapitale zakładowym spółki Hoshen Eliav Engineering Systems Inc. Firma koncentruje się na doradztwie dla firm ochroniarskich.

Nabycie spółki TopQ (Aqua) Software

W marcu 2014 roku spółka Matrix IT nabyła 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki TopQ (Aqua) Software. Nabyta spółka specjalizuje się

w dostarczaniu narzędzi oraz automatyzacji procesów testowania oprogramowania.

Częściowa realizacja opcji put na udziały niekontrolujące w spółce Matchpoint IT Ltd.

W październiku 2014 roku spółka Matrix IT Ltd. nabyła 15,1% udziałów niekontrolujących w spółce Matchpoint IT Ltd za 8,9 mln PLN (2,8 mln USD), jako częściowa realizacji opcji put. W wyniku niniejszej transakcji Matrix IT Ltd. zwiększyła swoje udziały w kapitale zakładowym Matchpoint do 90,1%.

Nabycie spółki Manageware Ltd.

W październiku 2014 roku spółka Matrix IT Ltd. nabyła 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki Manageware Ltd. za kwotę 17,5 mln PLN (5,5 mln USD). Spółka Manageware Ltd. zajmuje się marketingiem oprogramowania oraz innymi usługami informatycznymi.

Magic Software Enterprise Ltd. (dalej „Magic”)

Nabycie spółki DataMind Ltd.

W dniu 29 stycznia 2014 roku spółka Magic nabyła 80% akcji w spółce DataMind Ltd z siedzibą w Izraelu. Spółka specjalizuje się w dostarczaniu rozwiązań typu Business Inteligece głównie dla klientów w Europie i Ameryce Północnej.

Nabycie spółki F.T.S. Formula Telecom Solutions Ltd.

Nabycie przez Magic Software Enterprises Ltd nowej spółki Formula Telecom Solutions Ltd (100%) w dniu 1 października 2014 roku.

Sapiens International Corp. NV (dalej „Sapiens”)

Nabycie spółki Knowledge Partners International LLC

Na przełomie lipca i sierpnia 2014 roku, spółka Sapiens Decision NA Inc, spółka zależna od Sapiens International Corporation, nabyła spółkę Knowledge Partners International LLC (dalej "KPI"). Spółka KPI to pionier i uznany lider w świadczeniu usług doradczych i szkoleniowych związanych z wspomaganie procesów podejmowania decyzji. KPI jest właścicielem patentu do produktu „Decision Model”. Cena nabycia obejmowała płatność gotówką w wysokości 7,0 mln PLN (2,2 miliona USD) oraz 3% udziałów w spółce Sapiens Software Solutions (Decision) LTD.

Formula Systems Ltd (1985)***Emisja akcji przez spółkę Magic Software Enterprises Ltd. (dalej „Magic”)***

W dniu 28 lutego 2014 roku spółka Magic zakończyła proces emisji 6 900 000 akcji po cenie 8,5 USD/akcję. Łączne wpływy z emisji wyniosły ok. 173,9 mln PLN (54,7 mln USD). Spółka zamierza przeznaczyć wpływy z emisji na ogólne cele biznesowe, w tym finansowanie kapitału pracującego oraz finansowanie potencjalnych akwizycji. W wyniku niniejszej emisji udział procentowy spółki Formula Systems (spółka zależna od Asseco Poland) w kapitale zakładowym i głosach na walnym zgromadzeniu spółki Magic spadł do poziomu ok. 45,1%.

Jak zostało to opisane w punkcie II.4, w wyniku przeprowadzonej analizy, Grupa skonkludowała, że pomimo braku bezwzględnej większości w głosach na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy spółki Magic Software Enterprises Ltd. istnieją inne przesłanki, które wskazują na to, że zgodnie z MSSF 10 kontrola nad spółką Magic nie została utracona.

Tym samym niniejsza transakcja została rozliczona jako transakcja na udziałach niekontrolujących i spowodowała wzrost udziału niekontrolującego o kwotę 145,5 mln PLN.

Nabycie spółki Insync Staffing Inc przez Formula Systems Ltd (1985)

W dniu 4 kwietnia 2014 roku Formula Systems nabyła 90% udział w spółce Insync Staffing Inc, amerykańskiej firmy świadczącej usługi w zakresie konsultingu i outsourcingu zasobów ludzkich dla sektorów technologicznych oraz sektora usług profesjonalnych (tj. świadczących usługi w zakresie rachunkowości i finansów, administracji, obsługi klienta, opieki zdrowotnej, zarządzania zasobami ludzkimi, marketingu itp.). Cena nabycia wyniosła 14,0 mln PLN (4,5 mln USD). Zdaniem kierownictwa spółki Formula, nabycie to wzmocni dotychczasową obecność grupy na rynku amerykańskim oraz pozwoli na poszerzenie istniejącej bazy klientów o wiodące spółki z rankingu Fortune 500.

Nabycie pakietów mniejszościowych w spółkach Magic, Matrix oraz Sapiens przez Formula Systems Ltd (1985)

Ponadto w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku spółka Formula Systems dokupiła w transakcjach rynkowych (zakupy poprzez giełdę) pakiety mniejszościowe akcji w swoich spółkach zależnych tj. w spółce Magic, Sapiens oraz Matrix, co spowodowało zmiany w posiadanych udziałach procentowych w kapitałach i głosach powyższych spółek. Łączna cena nabycia akcji w trzech powyższych spółkach wyniosła 62,9 mln PLN (19,8 mln USD).

Niniejsze transakcje zostały rozliczone jako transakcje na udziałach niekontrolujących.

V. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

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

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

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

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

Rynek środkowoeuropejski – segment obejmuje spółki osiągające przychody przede wszystkim na rynkach słowackim, czeskim oraz węgierskim. Wyniki spółek wchodzących w skład tego segmentu są przedmiotem okresowej weryfikacji przez zarząd spółki Asseco Central Europe. Skład segmentu jest tożsamy z grupą

Asseco Central Europe. Wyniki segmentu jako całości są przedmiotem regularnej weryfikacji przez Zarząd Asseco Poland. Grupa oferuje kompleksowe usługi informatyczne skierowane do szerokiego spektrum podmiotów działających w sektorze instytucji finansowych, przedsiębiorstw oraz instytucji publicznych.

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

Rynek zachodnioeuropejski – segment obejmujący spółki osiągające przychody przede wszystkim na rynkach krajów Europy zachodniej, tj. niemieckim, hiszpańskim, portugalskim oraz duńskim. Wyniki segmentu jako całości są przedmiotem regularnej weryfikacji przez Zarząd Asseco Poland. W skład tego segmentu wchodzi następujące podmioty: Matrix42, Asseco Spain, Asseco Danmark, Peak Consulting oraz Grupa Necomplus.

Rynek wschodnioeuropejski – segment obejmujący spółki osiągające przychody przede wszystkim na rynkach krajów Europy wschodniej. Wyniki segmentu jako całości są przedmiotem regularnej weryfikacji przez Zarząd Asseco Poland. W skład tego segmentu wchodzi następujące podmioty: R-Style Softlab, Asseco Georgia, Sintagma, Asseco Lietuva oraz Asseco Kazakhstan.

Przychody od żadnego z klientów Grupy nie przekraczały 10% przychodów ze sprzedaży wypracowanych przez Grupę w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku.

12 miesięcy do dnia 31 grudnia 2014 (badane)	Rynek polski mln PLN	Rynek środkowoeurop. mln PLN	Rynek południowo- wschodniej Europy mln PLN	Rynek izraelski mln PLN	Rynek zachodnioeurop. mln PLN	Rynek wschodnioeurop. mln PLN	Eliminacje mln PLN	Razem mln PLN
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	1 677,2	492,3	499,3	2 951,0	460,3	151,8		6 231,9
Sprzedaż pomiędzy segmentami	4,3	1,2	1,6	-	0,3	0,1	(7,5)	-
Zysk/strata netto z działalności operacyjnej segmentu	298,3	50,3	46,0	187,8	33,7	20,5	0,1	636,7
Przychody z tytułu odsetek ¹	11,2	0,8	1,1	4,8	2,8	0,4	(4,2)	16,9
Koszty z tytułu odsetek ²	(16,9)	(0,4)	(1,9)	(25,4)	(1,2)	-	4,2	(41,6)
Podatek dochodowy	(64,6)	(11,7)	(7,2)	(35,7)	(7,9)	(4,1)	-	(131,2)
Pozycje niepieniężne:								
Amortyzacja (działalność kontynuowana)	(92,3)	(19,8)	(23,0)	(98,8)	(16,0)	(8,4)	2,5	(255,8)
Odpis z tytułu utraty wartości aktywów segmentu	(2,3)	(2,6)	(1,3)	(2,9)	(0,7)	(0,6)	-	(10,4)
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych i współzależnych	1,4	1,1	0,3	(0,9)	-	-	-	1,9
Zysk/strata netto segmentu przypisany Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	229,5	49,1	19,9	26,5	20,6	12,7	0,1	358,4
Środki pieniężne z działalności operacyjnej ³	341,0	101,0	76,8	218,4	58,9	20,4	0,1	816,6
Wartość firmy	2 374,8	402,7	523,4	1 650,3	235,0	20,4	-	5 206,6

¹ Przychody odsetkowe od pożyczek udzielonych, papierów dłużnych, leasingu finansowego, należności handlowych oraz depozytów bankowych

² Koszty odsetkowe od kredytów, pożyczek, papierów dłużnych, leasingu finansowego oraz zobowiązań handlowych

³ Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed zapłaconym podatkiem dochodowym

12 miesięcy do dnia 31 grudnia 2013 (badane; przekształcone)	Rynek polski mln PLN	Rynek środkowoeurop. mln PLN	Rynek południowo- wschodniej Europy mln PLN	Rynek izraelski mln PLN	Rynek zachodnioeurop. mln PLN	Rynek wschodnioeurop. mln PLN	Eliminacje mln PLN	Razem mln PLN
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	1 763,2	398,5	469,0	2 579,9	482,3	87,1		5 780,0
Sprzedaż pomiędzy segmentami	6,7	2,0	1,4	0,4	0,2	-	(10,7)	-
Zysk/strata netto z działalności operacyjnej segmentu	302,6	54,7	41,6	167,0	36,1	0,6	(4,1)	598,5
Przychody z tytułu odsetek ¹	12,1	0,9	2,0	2,5	1,5	-	(1,7)	17,3
Koszty z tytułu odsetek ²	(17,1)	-	(0,2)	(19,3)	(2,1)	-	1,7	(37,0)
Podatek dochodowy	(60,0)	(13,8)	(7,4)	(23,1)	(7,9)	(0,2)	-	(112,4)
Pozycje niepieniężne:								
Amortyzacja (działalność kontynuowana)	(89,3)	(24,8)	(13,9)	(96,9)	(18,2)	(5,8)	1,1	(247,8)
Odpis z tytułu utraty wartości aktywów segmentu	(5,1)	(1,8)	-	(6,2)	0,4	-	-	(12,7)
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych i współzależnych	2,6	1,4	0,5	(3,3)	0,2	-	-	1,4
Zysk/strata netto segmentu przypisany Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	201,8	44,4	18,4	25,1	20,5	0,4	(4,2)	306,4
Środki pieniężne z działalności operacyjnej ³	403,6	72,9	48,7	269,3	71,0	15,6	(3,1)	878,0
Wartość firmy	2 387,0	338,5	517,0	1 487,4	287,5	18,4	-	5 035,8

¹ Przychody odsetkowe od pożyczek udzielonych, papierów dłużnych, leasingu finansowego, należności handlowych oraz depozytów bankowych

² Koszty odsetkowe od kredytów, pożyczek, papierów dłużnych, leasingu finansowego oraz zobowiązań handlowych

³ Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed zapłaconym podatkiem dochodowym

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 2014 roku oraz w okresie porównywalnym kształtowały się następująco:

	12 miesięcy do 31 grudnia 2014 (badane) mln PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2013 (badane, przekształcone) mln PLN
<i>Przychody ze sprzedaży według rodzaju</i>		
Oprogramowanie i usługi własne	4 998,9	4 636,8
Oprogramowanie i usługi obce	465,0	411,5
Sprzęt i infrastruktura	763,9	725,8
Pozostała sprzedaż	4,1	5,9
Razem	6 231,9	5 780,0
<i>Przychody ze sprzedaży według sektorów</i>		
Bankowość i finanse	2 213,9	2 031,1
Przedsiębiorstwa	2 512,8	2 258,4
Instytucje Publiczne	1 505,2	1 490,5
Razem	6 231,9	5 780,0
<i>Koszty działalności operacyjnej</i>		
Wartość odsprzedanych towarów i usług obcych	(1 071,8)	(1 068,6)
Świadczenia na rzecz pracowników	(2 840,2)	(2 531,5)
Amortyzacja	(253,4)	(247,8)
Usługi obce	(861,4)	(718,9)
Pozostałe	(556,2)	(596,8)
Razem	(5 583,0)	(5 163,6)
<i>Koszty własny sprzedaży</i>		
Koszt własny sprzedaży	(4 712,1)	(4 353,1)
Koszty sprzedaży	(393,8)	(353,5)
Koszty ogólnego zarządu	(477,1)	(457,0)
Razem	(5 583,0)	(5 163,6)

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku pozostałe koszty działalności operacyjnej obejmowały przede wszystkim koszty utrzymania majątku i samochodów służbowych w wysokości 356,4 mln PLN oraz koszty podróży służbowych w wysokości 74,8 mln PLN. W okresie porównywalnym pozostałe koszty operacyjne zawierały głównie koszty utrzymania majątku i samochodów służbowych w wysokości 288,3 mln PLN oraz koszty podróży służbowych w wysokości 61,4 mln PLN.

i. Koszty świadczeń na rzecz pracowników

	12 miesięcy do 31 grudnia 2014 (badane) mln PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2013 (badane, przekształcone) mln PLN
Wynagrodzenia	(2 365,9)	(2 092,0)
Koszty ubezpieczeń społecznych	(176,7)	(156,0)
Koszty świadczeń emerytalnych	(220,4)	(236,3)
Koszty transakcji z pracownikami rozliczanych w formie instrumentów kapitałowych	(21,9)	(17,1)
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	(55,3)	(30,1)
Koszty świadczeń pracowniczych ogółem	(2 840,2)	(2 531,5)

Przeciętne zatrudnienie w okresie sprawozdawczym w etatach pobierających wynagrodzenie, tj. zatrudnienie w etatach skorygowane (pomniejszone) o etaty, za które spółki Grupy nie wypłacają wynagrodzenia (np. urlop bezpłatny, urlop macierzyński, inne), z wyłączeniem spółek, których wyniki ujmowane są w pozostałej działalności operacyjnej lub w działalności zaniechanej, natomiast z uwzględnieniem spółek, które dołączyły do Grupy w trakcie okresu sprawozdawczego (skalkulowane proporcjonalnie do okresu ich konsolidacji), wynosi 17 721; w okresie porównywalnym było to 16 401.

ii. Transakcje z pracownikami rozliczane w formie instrumentów kapitałowych

Koszty transakcji z pracownikami rozliczanych w formie instrumentów kapitałowych dotyczą programów, jakie zostały przyznane pracownikom i członkom kierownictwa spółek z grupy Formula Systems. Koszt z tytułu tych programów wyniósł w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku 21,9 mln PLN, a w okresie porównywalnym 17,1 mln PLN.

	12 miesięcy do 31 grudnia 2014 (badane) mln PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2013 (badane, przekształcone) mln PLN
Program dla kadry zarządzającej spółki Formula Systems	(11,1)	(10,2)
Program dla kadry zarządzającej i pracowników grupy InSync Staffing Inc	(0,1)	n/d
Program dla kadry zarządzającej i pracowników grupy Matrix IT	(0,8)	(3,0)
Program dla kadry zarządzającej i pracowników grupy Magic Software Enterprise	(5,0)	(1,0)
Program dla kadry zarządzającej i pracowników grupy Sapiens International Corporation	(4,9)	(2,9)
Razem koszty transakcji z pracownikami rozliczanych w formie instrumentów kapitałowych	(21,9)	(17,1)

W marcu 2012 roku, w związku z przedłużeniem kontraktu menedżerskiego pana Guy'a Bernstein'a (CEO spółki zależnej Formula Systems) rada dyrektorów spółki Formula Systems przyznała panu Bernstein'owi nowy plan opcyjny jednocześnie anulując poprzedni plan uprawniający go do objęcia 543 840 akcji zwykłych spółki Formula Systems, który został przyznany we wrześniu 2010 roku.

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

natury formalnej wynikających z obowiązującego prawa, regulaminu giełdy lub dokumentów korporacyjnych spółki Formula lub spółki zależnej, w której CEO miałby objąć stanowiska dyrektora.

Okres nabywania uprawnień zakończy się w grudniu 2019 roku, przy czym prawa do akcji będą nabywane etapami. Prawa do pierwszej transzy, w wysokości 6,25% opcji objętych programem (tj. 70 174 opcji) zostały już nabyte we wrześniu 2012 roku. Prawa do pozostałej puli opcji na akcje są nabywane kwartalnie począwszy od dnia 30 września 2012 roku. Tym samym, od dnia 30 września 2012 roku, co kwartał CEO nabywa prawo do 3,125% przyznaných opcji, tj. do 35 087 sztuk opcji. Cena wykonania każdej z opcji to 0,01 NIS. Zgodnie z warunkami planu wszystkie akcje, które zostaną wemitowane w wyniku wykonania opcji będą deponowane na rachunku powierniczym, a CEO spółki Formula Systems nie będzie mógł wykonywać prawa głosu ani zbyć objętych akcji do momentu, do którego akcje nie zostaną zwolnione z rachunku powierniczego. Tylko te akcje, co do których okres nabywania uprawnień już upłynął mogą być wydane panu Bernsteinowi przez powiernika.

W czerwcu 2013 roku wszystkie opcje zostały skonwertowane na akcje i jednocześnie zdeponowane na rachunku powierniczym. Na dzień konwersji, tj. na dzień 3 czerwca 2013 roku okres nabywania uprawnień do opcji był zakończony w odniesieniu do 175 435 opcji, a w odniesieniu do pozostałych 947 347 opcji, uprawnienia będą nabywane kwartalnie w okresie od 1 kwietnia 2013 roku do 31 grudnia 2019 roku. W wyniku emisji 1 122 782 akcji spółki Formula Systems, udział Asseco Poland w kapitale zakładowym spółki Formula Systems spadł z 50,19% do 46,36%.

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

W konsekwencji biorąc pod uwagę zasady głosowania powiernika oraz fakt, że na dzień 31 grudnia 2014 roku wszystkie 1 122 782 sztuki akcji były nadal zdeponowane na rachunku powierniczym, w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku Asseco Poland S.A. zachowało bezwzględną większość głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy spółki Formula Systems.

iii. Uzgodnienie kosztów amortyzacji

Poniższa tabela prezentuje uzgodnienie odpisu amortyzacyjnego ujętego w rachunku zysków i strat z tabelami ruchu środków trwałych (nota 8) oraz wartości niematerialnych (nota 9):

	Nota	12 miesięcy do 31 grudnia 2014 (badane) mln PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2013 (badane, przekształcone) mln PLN
Odpis amortyzacyjny za rok wynikający z tabeli ruchu środków trwałych	8	(109,4)	(106,3)
Odpis amortyzacyjny za rok wynikający z tabeli ruchu wartości niematerialnych	9	(165,4)	(167,1)
Odpis amortyzacyjny za rok od nieruchomości inwestycyjnych	10	(0,1)	(0,1)
Odpis amortyzacyjny odniesiony bezpośrednio na pozostałe dochody całkowite		0,8	0,8
Pomniejszenie kosztu amortyzacji z tytułu rozliczenia dotacji do wewnętrznie wytworzonych licencji		5,3	1,9
Kapitalizacja kosztów amortyzacji w ramach realizowanych projektów rozwojowych		0,4	0,1
Razem odpis amortyzacyjny ujęty w rachunku przepływów pieniężnych		(268,4)	(270,7)
Odpis amortyzacyjny przeniesiony do pozostałej działalności operacyjnej*		2,4	-
Koszty amortyzacji ujęte w wyniku z działalności zaniechanej		12,6	22,9
Razem odpis amortyzacyjny ujęty w kosztach działalności operacyjnej		(253,4)	(247,8)

*przede wszystkim amortyzacja aktywów trwałych w spółce Park Wodny Sopot Sp. z o.o.

2. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

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

Pozostałe przychody operacyjne	12 miesięcy do 31 grudnia 2014	12 miesięcy do 31 grudnia 2013
	(badane)	(badane, przekształcone)
	mIn PLN	mIn PLN
Zysk na sprzedaży aktywów trwałych	4,3	3,0
Rozwiązanie rezerwy	1,4	1,3
Otrzymane odszkodowania	2,3	3,6
Otrzymane premie pieniężne, upusty i bonusy	0,1	0,1
Zysk na sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa	-	7,0
Przychody z działalności sportowo-rekreacyjnej	21,5	8,3
Pozostałe	2,6	2,7
Razem	32,2	26,0

Jak zostało to opisane w punkcie II.8 niniejszego sprawozdania, Grupa zgodnie z MSSF 10, uznała że sprawuje kontrolę nad spółkami Asseco Resovia S.A. oraz Gdynski Klub Koszykówki Arka S.A (dalej „kluby sportowe”). Ponieważ rodzaj prowadzonej działalności przez obie powyższe spółki istotnie odbiega od podstawowej działalności Grupy, postanowiono prezentować przychody wypracowywane przez kluby sportowe w pozostałej działalności operacyjnej, w kategorii „Przychody z działalności sportowo-rekreacyjnej”.

Ponadto jak zostało to opisane w punkcie 11 not objaśniających do niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w marcu 2014 roku Grupa objęła kontrolę nad spółką Park Wodny Sopot Sp. z o.o. Ponieważ rodzaj prowadzonej działalności spółki Park Wodny Sopot istotnie odbiega od podstawowej działalności Grupy, postanowiono prezentować przychody wypracowywane przez spółkę w pozostałej działalności operacyjnej, w kategorii „Przychody z działalności sportowo-rekreacyjnej”.

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku istotny wpływ na saldo pozostałej działalności operacyjnej miała również transakcja sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa przez spółkę zależną Asseco Central Europe (CZ) dwóch projektów logistycznych do spółki Arvato Services k.s za cenę 8,0 mln PLN (2,0 mln EUR). Wartość bilansowa sprzedanej działalności została powiększona o wartości firmy w wysokości 1,4 mln PLN (348 tys EUR). Wartość firmy przypisana do zbywanej działalności została wyceniona na podstawie względnej wartości zbywanej działalności proporcjonalnie do udziału w zatrzymanej części ośrodka wypracowującego środki pieniężne jakim jest segment „Rynek środkowo-europejski”.

Pozostałe koszty operacyjne	12 miesięcy do 31 grudnia 2014	12 miesięcy do 31 grudnia 2013
	(badane)	(badane, przekształcone)
	mIn PLN	mIn PLN
Strata na sprzedaży aktywów trwałych	(0,2)	(0,4)
Koszty likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych, zapasów	(1,1)	(1,7)
Odpis z tyt. utraty wartości nieruchomości inwestycyjnych	(5,5)	(7,6)
Zawiązanie rezerw	(1,9)	(3,1)
Darowizny przekazane podmiotom niepowiązanym	(1,0)	(1,2)
Kary i odszkodowania	(0,3)	(0,5)
Koszty napraw powypadkowych	(1,1)	(1,1)
Koszty związane z przychodami z działalności sportowo-rekreacyjnej	(30,5)	(22,2)
Pozostałe	(2,8)	(6,1)
Razem	(44,4)	(43,9)

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku Grupa dokonała weryfikacji wartości posiadanych nieruchomości (grunty, nieruchomości lokalowe oraz budynki biurowe) zaklasyfikowanych do kategorii nieruchomości inwestycyjne. Wyceny niniejszych nieruchomości sporządzone w 2014 roku przez rzeczoznawców majątkowych wykazały, że wartość bilansowa niektórych z posiadanych nieruchomości przewyższa ich wartość rynkową, tym samym na dzień 31 grudnia 2014 roku Grupa dokonała odpisu aktualizującego nieruchomości inwestycyjne w wysokości 5,5 mln PLN. W wyniku niniejszego odpisu wartość księgowa nieruchomości inwestycyjnych nie przewyższała ich wartości rynkowej na dzień 31 grudnia 2014 roku.

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

3. Przychody i koszty finansowe

Struktura przychodów finansowych w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku oraz w okresie porównywalnym kształtowała się następująco:

Przychody finansowe	12 miesięcy do 31 grudnia 2014 (badane) mln PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2013 (badane, przekształcone) mln PLN
Przychody odsetkowe od pożyczek udzielonych, papierów dłużnych, leasingu finansowego, należności handlowych oraz depozytów bankowych	16,9	17,3
Pozostałe przychody odsetkowe	0,4	0,4
Różnice kursowe	12,2	2,8
Wycena/przeszacowanie aktywów finansowych i inwestycji kapitałowych na dzień bilansowy	28,1	0,4
Przeszacowanie odroczonej płatności za pakiet kontrolny w spółkach zależnych	16,8	11,2
Realizacja i/lub wycena aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	4,0	3,0
Ujemna wartość firmy	3,0	-
Pozostałe przychody finansowe	0,9	1,3
Przychody finansowe ogółem	82,3	36,4

W pozycji „Zyski z wyceny/przeszacowania aktywów finansowych i inwestycji kapitałowych” w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku Grupa ujęła przychody w wysokości 28,1 mln PLN z tytułu odwrócenia odpisów aktualizujących bony dłużne oraz inne należności od spółki Prokom Investments w związku z rozliczeniem należności przez Prokom. Ponadto, w związku z rozliczeniem należności przez Prokom, Grupa ujęła w przychodach odsetkowych wcześniej nierozpoznane odsetki od należności od Prokom w wysokości 3,0 mln PLN. Szczegóły dotyczące niniejszej transakcji zostały opisane w punktach 15 i 17 not objaśniających do niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Ujemna wartość firmy rozpoznana w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku dotyczy przede wszystkim ostatecznego rozliczenia nabycia spółki Insync Staffing Inc (patrz pkt 11 not objaśniających do niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego).

Struktura kosztów finansowych w okresach 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku oraz w okresie porównywalnym kształtowała się następująco:

Koszty finansowe	12 miesięcy do 31 grudnia 2014 (badane) mln PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2013 (badane, przekształcone) mln PLN
Koszty odsetkowe od kredytów, pożyczek, papierów dłużnych, leasingu finansowego oraz zobowiązań handlowych	(41,6)	(37,0)
Pozostałe koszty odsetkowe	(5,0)	(5,1)
Ujemne różnice kursowe	(10,3)	(4,1)
Koszty związane z objęciem kontroli nad spółkami zależnymi	(2,0)	(3,5)
Straty z wyceny/przeszacowania aktywów finansowych na dzień bilansowy	(4,5)	(15,1)
Straty z realizacji i/lub wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	(4,1)	(3,4)
Straty z przeszacowania odroczonej płatności za pakiet kontrolny w spółkach zależnych	(0,9)	(0,9)
Dywidenda wypłacona udziałowcom niekontrolującym	(2,0)	(5,1)
Pozostałe koszty finansowe	(0,5)	(3,3)
Koszty finansowe ogółem	(70,9)	(77,5)

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

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

Dywidenda wypłacona udziałowcom niekontrolującym to dywidenda należna tym udziałom niekontrolującym, które są objęte opcjami put, w odniesieniu do których Grupa skonkludowała, że warunki kontraktu opcyjnego przewidują przeniesienie na jednostki Grupy korzyści wynikających z prawa własności instrumentu kapitałowego objętego opcją put. 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.

4. Podatek dochodowy

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

	12 miesięcy do 31 grudnia 2014 (badane) mln PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2013 (badane, przekształcone) mln PLN
Bieżący podatek dochodowy oraz korekty lat ubiegłych	(116,6)	(117,3)
Odroczony podatek dochodowy	(14,6)	4,9
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	(131,2)	(112,4)

Przepisy dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych, podatku dochodowego od osób fizycznych, czy składek na ubezpieczenia społeczne podlegają częstym zmianom, wskutek czego niejednokrotnie brak jest odniesienia do utrwalonej linii orzecznictwa. Obowiązujące przepisy

nie zawsze są jednoznaczne, co dodatkowo powoduje rozbieżności w ich interpretacji. Rozliczenia podatkowe są przedmiotem kontroli organów podatkowych. W przypadku stwierdzenia nieprawidłowości w rozliczeniach podatkowych, podatnik zobowiązany jest do uiszczenia kwoty zaległości wraz z należnymi odsetkami ustawowymi. Zapłata zaległych zobowiązań nie zawsze zwalnia z odpowiedzialności karno-skarbowej. W efekcie kwoty wykazane w sprawozdaniu finansowym mogą ulec zmianie w późniejszym terminie po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez organy skarbowe.

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

	12 miesięcy do 31 grudnia 2014 (badane) mIn PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2013 (badane, przekształcone) mIn PLN
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem	648,1	557,4
Obowiązująca stawka podatku dochodowego od osób prawnych	19%	19%
Podatek dochodowy według obowiązującej ustawowej stawki podatkowej	123,1	105,9
Różnica wynikająca z innej stawki podatku dochodowego odprowadzanego poza granicami Polski	17,4	18,6
Podatek od dywidend	6,9	7,6
Wykorzystanie wcześniej nierozpoznanego aktywa z tytułu podatku odroczonego dotyczącego strat z lat ubiegłych	(7,1)	(15,8)
Rozwiązanie rezerwy na ryzyka podatkowe	(7,5)	(8,9)
Zmiany w kalkulacji podatku dochodowego dotyczące lat poprzednich	(2,4)	0,6
Zmiany w stawce podatkowej	-	(1,6)
Koszty transakcji z pracownikami rozliczanych w formie instrumentów kapitałowych	3,0	2,6
Zysk z tytułu przeszacowania płatności warunkowej	(3,8)	-
Podatki i opłaty (PFRON)	0,8	0,7
Koszty reprezentacji	1,2	1,7
Koszty niepodatkowe związane ze sprzedażą spółki Slovanet	1,9	-
Ujemna wartość firmy	(1,0)	-
Przychody / koszty poniesione w strefie technologicznej niepodlegające rozliczeniu podatkowemu	(1,3)	(0,9)
Pozostałe różnice trwałe	-	1,9
Według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej: w 2014 20,2%; w 2013 20,2%	131,2	112,4

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

	Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego		Aktywo brutto z tytułu podatku odroczonego	
	31 grudnia 2014 roku (badane) mln PLN	31 grudnia 2013 roku (badane, przekształcone) mln PLN	31 grudnia 2014 roku (badane) mln PLN	31 grudnia 2013 roku (badane, przekształcone) mln PLN
Rzeczowe aktywa trwałe	37,7	35,8	11,8	13,6
Nieruchomości inwestycyjne	-	0,1	2,2	1,5
Wartości niematerialne	145,9	155,7	3,5	7,2
Wartość inwestycji w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	-	-	-	0,1
Wartość akcji i udziałów w jednostkach podporządkowanych	-	-	0,4	0,4
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	1,3	1,2
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-	0,5	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	1,2	1,6	0,1	0,1
Pożyczki udzielone	0,4	0,7	1,7	5,2
Zapasy	-	-	1,4	1,0
Rozliczenia międzyokresowe	0,7	0,6	15,7	16,4
Należności z tytułu dostaw i usług	0,2	6,9	5,8	6,0
Pozostałe należności	47,6	31,7	9,6	13,3
Środki pieniężne	7,1	11,8	-	-
Aktywa długoterminowe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0,7	0,8	0,6	-
Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki, dłużne papiery wartościowe	-	-	0,2	0,6
Rezerwy	-	-	13,8	13,5
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	0,1	0,2	0,1
Zobowiązania finansowe	-	-	23,7	26,5
Pozostałe zobowiązania	-	-	5,8	7,0
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	-	0,1	27,6	26,9
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	-	-	6,3	6,7
Podatek odroczonej wynikający z transakcji płatności w formie akcji	-	-	6,5	4,3
Podatek odroczonej wynikający z wypłaty dywidend	2,1	2,5	-	-
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	-	-	139,4	151,0
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego	243,6	248,4	n/d	n/d
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	n/d	n/d	278,1	302,6
Odpis dotyczący braku możliwości realizacji aktywa z tytułu podatku odroczonego	n/d	n/d	(92,5)	(88,2)
Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego	n/d	n/d	185,6	214,4
Aktywa /Rezerwa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	135,2	120,3	77,2	86,3

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 2014 roku (badane) mln PLN	31 grudnia 2013 roku (badane, przekształcone) mln PLN
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	77,2	86,3
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(135,2)	(120,3)
Aktywa (+)/Rezerwa (-) netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(58,0)	(34,0)

Aktywo podatkowe z tytułu podatku odroczonego dotyczące strat podatkowych z lat ubiegłych, które nie zostało rozpoznane wynosiło w Grupie na dzień 31 grudnia 2014 roku 92,5 mln PLN, a na dzień 31 grudnia 2013 roku 88,2 mln PLN.

5. Działalność zaniechana

W dniu 27 czerwca 2014 roku spółka Asseco Central Europe, a.s. (dalej "ACE") podpisała umowę sprzedaży 51% akcji w spółce Slovanet, a.s. ze spółką SNET, która na dzień transakcji posiadała pozostałe 49% akcji w spółce Slovanet. W wyniku transakcji SNET stała się jedynym właścicielem akcji w spółce Slovanet. W wyniku niniejszej umowy, w dniu 27 czerwca 2014 roku kontrola nad spółką Slovanet została utracona.

Działalność spółki Slovanet reprezentowała odrębną ważną linię biznesową Grupy, tym samym zgodnie z MSSF 5, wyniki spółki Slovanet zostały zaklasyfikowane jako działalność zaniechana.

W ocenie kierownictwa Grupy następujące czynniki przyczyniły się do konkluzji, że działalność Slovanet reprezentowała ważną oraz odrębną linię biznesową Grupy:

- Slovanet specjalizował się w świadczeniu usług telekomunikacyjnych takich jak dostarczanie internetu, telewizji kablowej oraz usług telefonicznych klientom indywidualnym. Tego typu działalność nie jest prowadzona obecnie przez żadną inną spółkę Grupy, a Grupa nie zamierza w najbliższym czasie rozpocząć działalności w tym obszarze;
- Wartość przychodów generowanych przez Slovanet przekraczała poziom 150 mln PLN rocznie, co stanowiło ok. 3% przychodów Grupy;
- Działalność Slovanet wymagała, w odróżnieniu od innych podmiotów w Grupie, istotnych inwestycji w kapitał obrotowy. Z tego powodu łączne zadłużenie Slovanet z tytułu otrzymanych kredytów oraz leasingu finansowego na dzień utraty kontroli nad spółką wynosiło 49,9 mln PLN, co stanowiło ponad 5% łącznego zadłużenia Grupy.

Cena sprzedaży posiadanych przez ACE udziałów wyniosła 46,1 mln PLN (11 mln EUR) i została w pełni zapłacona w 2014 roku. Koszty związane z transakcją wyniosły 8,4 mln PLN (2,0 mln EUR). Tym samym wpływy netto ze sprzedaży spółki Slovanet wyniosły 37,7 mln PLN (9,0 mln EUR).

Wartość sprzedanych aktywów netto w spółce Slovanet wyniosła 41,4 mln PLN (9,5 mln EUR), wartość udziału niekontrolującego wyniosła 18,1 mln PLN (4,4 mln EUR), a koszty związane z transakcją wyniosły 8,4 mln PLN (2,0 mln EUR). Tym samym zysk przed opodatkowaniem na sprzedaży spółki Slovanet wyniósł 13,8 mln PLN (3,3 mln EUR).

Szczegóły dotyczące wyników działalności zaniechanej za okres sprawozdawczy zaprezentowano w poniższej tabeli:

	12 miesięcy do 31 grudnia 2014 (badane) mln PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2013 (badane, przekształcone) mln PLN
Przychody ze sprzedaży	79,5	152,5
Koszt własny sprzedaży	(64,4)	(120,7)
Zysk brutto ze sprzedaży	15,1	31,8
Koszty sprzedaży	(10,7)	(21,0)
Koszty ogólnego zarządu	(2,6)	(5,3)
Zysk netto ze sprzedaży	1,8	5,5
Pozostałe przychody operacyjne	0,7	1,0
Pozostałe koszty operacyjne	(0,2)	-
Zysk z działalności operacyjnej	2,3	6,5
Przychody finansowe	-	0,2
Koszty finansowe	(0,9)	(1,6)
Zysk przed opodatkowaniem i udziałem w wynikach jednostek stowarzyszonych z działalności zaniechanej	1,4	5,1
Podatek dochodowy (bieżące i odroczone obciążenie podatkowe)	(0,7)	(1,6)
Wynik z działalności zaniechanej za okres sprawozdawczy	0,7	3,5
Zysk na zbyciu działalności zaniechanej	13,9	-
Podatek od zysku na zbyciu działalności zaniechanej	(4,9)	-
Zysk netto z działalności zaniechanej za okres sprawozdawczy	9,7	3,5
Przypadający:		
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	8,8	1,7
Udziałowcom niekontrolującym	0,9	1,8
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej wygenerowane w ramach działalności zaniechanej	5,4	24,0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty przypisane działalności zaniechanej na dzień utraty kontroli *	(3,9)	n/d
Zysk na jedną akcję (w PLN):		
Podstawowy z działalności zaniechanej za okres sprawozdawczy	0,11	0,02
Rozwodniony z działalności zaniechanej za okres sprawozdawczy	0,11	0,02

*Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień utraty kontroli nad spółką Slovanet były ujemne, ponieważ saldo kredytów odnawialnych stanowiących element zarządzania gotówką przewyższało saldo środków pieniężnych Slovanet.

Ponieważ Grupa utraciła kontrolę nad spółką Slovanet przed dniem 30 czerwca 2014 roku, tym samym aktywa i zobowiązania spółki Slovanet nie zostały już ujęte w skonsolidowanym bilansie Grupy sporządzonym na dzień 31 grudnia 2014 roku. Wartości poszczególnych kategorii aktywów i zobowiązań spółki Slovanet, które na dzień utraty kontroli zostały wyłączone ze skonsolidowanego bilansu Grupy zostały zaprezentowane w poniższej tabeli:

Wartość bilansowa aktywów i zobowiązań spółki Slovanet na dzień utraty kontroli	(niebadane)
	mln PLN
Aktywa	
Rzeczowe aktywa trwałe	81,6
Wartości niematerialne	16,3
Wartość firmy	7,8
Należności z tytułu dostaw i usług	20,2
Pozostałe należności	0,7
Zapasy	0,7
Rozliczenia międzyokresowe	2,6
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	5,4
Aktywa razem	135,3
Zobowiązania	
Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki, dłużne papiery wartościowe	43,1
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	12,8
Zobowiązania finansowe	9,8
Pozostałe zobowiązania	4,3
Rozliczenia międzyokresowe przychodów i kosztów	21,0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2,9
Zobowiązania razem	93,9

6. 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 elementów rozładniających) średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

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

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

	12 miesięcy do 31 grudnia 2014 (badane)	12 miesięcy do 31 grudnia 2013 (badane, przekształcone)
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję (w sztukach)	83 000 303	83 000 303
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej (w milionach PLN) za okres sprawozdawczy z działalności kontynuowanej	349,7	305,6
Zysk na jedną akcję (w PLN) ze skonsolidowanego zysku z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy	4,21	3,68
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej (w milionach PLN) za okres sprawozdawczy	358,4	306,4
Zysk na jedną akcję (w PLN) ze skonsolidowanego zysku netto za okres sprawozdawczy	4,32	3,69

7. Informacja dotycząca wypłaconej dywidendy

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

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

8. Rzeczowe aktywa trwałe

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

za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2014 (badane)	Grunty i budynki mln PLN	Komputery i inny sprzęt biurowy mln PLN	Środki transportu mln PLN	Pozostałe środki trwałe mln PLN	Środki trwałe w budowie mln PLN	Razem mln PLN
Wartość netto środków trwałych na dzień 1 stycznia 2014 roku	433,0	206,6	29,7	28,4	9,5	707,2
Zwiększenia stanu, z tytułu:	96,1	94,7	14,1	5,2	33,2	243,3
Zakupu i modernizacji	4,6	54,4	11,2	4,1	33,2	107,5
Objęcia kontroli nad spółkami zależnymi* <u>11</u>	89,3	0,4	-	1,1	-	90,8
Leasingu finansowego	-	2,6	2,4	-	-	5,0
Przeniesienie na środki trwałe ze środków trwałych w budowie	2,2	34,1	0,5	-	-	36,8
Przeniesienie na środki trwałe z zapasów	-	3,2	-	-	-	3,2
Zmniejszenia stanu, z tytułu:	(63,0)	(104,0)	(15,1)	(8,0)	(42,6)	(232,7)
Odpisu amortyzacyjnego za okres sprawozdawczy	(28,2)	(62,6)	(11,2)	(7,4)	-	(109,4)
Sprzedży i likwidacji	-	(2,3)	(2,0)	(0,6)	-	(4,9)
Utraty kontroli nad jednostkami zależnymi** <u>5</u>	(34,8)	(39,1)	(1,9)	-	(5,8)	(81,6)
Przeniesienia ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	(36,8)	(36,8)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	2,1	3,5	0,1	0,4	0,2	6,3
Wartość netto środków trwałych na dzień 31 grudnia 2014 roku (badane)	468,2	200,8	28,8	26,0	0,3	724,1

*w tym 89,5 mln PLN to wartość rzeczowych aktywów trwałych w spółce Park Wodny Sopot Sp. z o.o.

** Sprzedaż udziałów w spółce Slovanet a.s.; transakcja została szerzej opisana w punkcie 5 not objaśniających do niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2013 (przekształcone, badane)	Grunty i budynki mln PLN	Komputery i inny sprzęt biurowy mln PLN	Środki transportu mln PLN	Pozostałe środki trwałe mln PLN	Środki trwałe w budowie mln PLN	Razem mln PLN
Wartość netto środków trwałych na dzień 1 stycznia 2013 roku	444,4	180,1	29,0	27,0	6,1	686,6
Zwiększenia stanu, z tytułu:	49,9	86,2	14,5	5,1	34,9	190,6
Zakupu i modernizacji	16,8	64,4	8,0	2,8	34,9	126,9
Objęcia kontroli nad spółkami zależnymi	20,4	4,5	-	-	-	24,9
Leasingu finansowego	-	3,6	2,9	-	-	6,5
Przeniesienie na środki trwałe ze środków trwałych w budowie	12,7	12,9	3,6	2,3	-	31,5
Przeniesienie na środki trwałe z zapasów	-	0,8	-	-	-	0,8
Zmniejszenia stanu, z tytułu:	(62,9)	(60,5)	(13,6)	(8,1)	(31,5)	(176,6)
Odpisu amortyzacyjnego za okres sprawozdawczy	(27,5)	(59,3)	(11,8)	(7,7)	-	(106,3)
Sprzedaży i likwidacji	(1,5)	(1,2)	(1,8)	(0,4)	-	(4,9)
Przeniesienia ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	(31,5)	(31,5)
Przeklasyfikowania do pozycji "Nieruchomości inwestycyjne" <u>10</u>	(18,9)	-	-	-	-	(18,9)
Przeklasyfikowanie do pozycji "Aktywa długoterminowe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży" <u>21</u>	(15,0)	-	-	-	-	(15,0)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	1,6	0,8	(0,2)	4,4	-	6,6
Wartość netto środków trwałych na dzień 31 grudnia 2013 roku (przekształcone, badane)	433,0	206,6	29,7	28,4	9,5	707,2

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku dokonano przeklasyfikowania z rzeczowych aktywów trwałych do kategorii nieruchomości inwestycyjne oraz aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży kilka nieruchomości (grunty, nieruchomości lokalowe oraz budynki biurowe), co do których zostały podjęte decyzje o ich sprzedaży. Zostało to szerzej opisane w punkcie 10 oraz 21 not objaśniających do niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

9. Wartości niematerialne

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

za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2014	Oprogramowanie i licencje wytworzone we własnym zakresie	Koszty niezakończonych prac rozwojowych	Zakupione oprogramowanie komputerowe, patenty, licencje i inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne rozpoznane w ramach rozliczenia połączenia	Znak towarowy "ASSECO"	Razem
(badane)	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN
Wartość netto wartości niematerialnych na dzień 1 stycznia 2014 roku	124,4	93,8	73,1	577,1	137,6	1 006,0
Zwiększenia stanu, z tytułu:	63,6	70,4	12,5	29,7	-	176,2
Zakupu i modernizacji	-	-	11,8	-	-	11,8
Objęcia kontroli nad spółkami zależnymi	<u>11</u>	-	0,7	29,7	-	30,4
Kapitalizacji kosztów projektów rozwojowych	-	70,4	-	-	-	70,4
Przeniesienia z kosztów niezakończonych prac rozwojowych	63,6	-	-	-	-	63,6
Zmniejszenia stanu, z tytułu:	(62,9)	(63,6)	(27,9)	(93,7)	-	(248,1)
Odpisu amortyzacyjnego za okres sprawozdawczy	(62,9)	-	(22,2)	(80,3)	-	(165,4)
Sprzedży i likwidacji	-	-	(2,3)	(0,3)	-	(2,6)
Utraty kontroli nad jednostkami zależnymi	<u>5</u>	-	(3,4)	(13,1)	-	(16,5)
Przeniesienia do oprogramowania wytworzonego we własnym zakresie	-	(63,6)	-	-	-	(63,6)
Odpis aktualizujący (+/)	(2,8)	(0,2)	5,1	0,3	-	2,4
Zmiana prezentacji (+/-)	5,2	-	(4,8)	(0,4)	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(2,4)	9,1	1,9	9,4	-	18,0
Wartość netto wartości niematerialnych na dzień 31 grudnia 2014 roku	125,1	109,5	59,9	522,4	137,6	954,5

Na potrzeby testu z tytułu utraty wartości aktywów, wartości niematerialne są alokowane do poszczególnych ośrodków lub grup ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne, którymi są spółki lub grupy spółek. Szczegóły dotyczące corocznego testu z tytułu utraty wartości zostały opisane w punkcie 12 not objaśniających do niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Koszty niezakończonych prac rozwojowych zostały przeanalizowane na dzień bilansowy pod kątem ich wartości odzyskiwalnej poprzez analizę przyszłych przepływów pieniężnych związanych z każdym z prowadzonych projektów. W wyniku przeprowadzonej analizy uznano, że na dzień bilansowy nie wystąpiła utrata wartości kosztów niezakończonych prac rozwojowych.

za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2013	Oprogramowanie i licencje wytworzone we własnym zakresie	Koszty niezakończonych prac rozwojowych	Zakupione oprogramowanie komputerowe, patenty, licencje i inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne rozpoznane w ramach rozliczenia połączenia	Znak towarowy "ASSECO"	Razem
(badane)	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN
Wartość netto wartości niematerialnych na dzień 1 stycznia 2013 roku	134,4	60,5	78,7	526,6	137,6	937,8
Zwiększenia stanu, z tytułu:	51,8	85,2	29,4	94,9	-	261,3
Zakupu i modernizacji	-	-	24,8	-	-	24,8
Objęcia kontroli nad spółkami zależnymi	0,7	7,7	4,6	94,9	-	107,9
Kapitalizacji kosztów projektów rozwojowych	-	77,5	-	-	-	77,5
Przeniesienia z kosztów niezakończonych prac rozwojowych	51,1	-	-	-	-	51,1
Zmniejszenia stanu, z tytułu:	(60,6)	(51,1)	(27,2)	(81,4)	-	(220,3)
Odpisu amortyzacyjnego za okres sprawozdawczy	(60,6)	-	(25,1)	(81,4)	-	(167,1)
Sprzedaży i likwidacji	-	-	(2,1)	-	-	(2,1)
Przeniesienia do oprogramowania wytworzonego we własnym zakresie	-	(51,1)	-	-	-	(51,1)
Zmiana prezentacji (+/-)	(1,4)	1,9	(7,5)	7,0	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	0,2	(2,7)	(0,3)	30,0	-	27,2
Wartość netto wartości niematerialnych na dzień 31 grudnia 2013 roku	124,4	93,8	73,1	577,1	137,6	1 006,0

Projekty rozwojowe

W 2014 roku oraz w okresie porównywalnym Grupa prowadziła projekty rozwojowe, których przedmiotem była budowa nowego oprogramowania lub istotna modyfikacja/rozbudowa znajdujących się w ofercie Grupy aplikacji. Polityka Grupy dotycząca aktywowania kosztów prowadzonych projektów rozwojowych została opisana w punkcie 9 Rozdziału III „Istotne zasady rachunkowości”.

W roku zakończonym 31 grudnia 2014 roku łączna kwota kosztów, dla których spełnione zostały kryteria aktywowania wyniosły 70,4 mln PLN (w okresie porównywalnym 77,5 mln PLN) i były poniesione w następujących segmentach sprawozdawczych:

	12 miesięcy do 31 grudnia 2014 (badane) mln PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2013 (badane; przekształcone) mln PLN
Rynek polski	15,1	12,7
Rynek południowo-wschodniej Europy	8,2	12,7
Rynek zachodnioeuropejski	9,6	9,1
Rynek środkowoeuropejski	0,2	5,6
Rynek izraelski	32,7	33,8
Rynek wschodnioeuropejski	4,6	3,6
Razem	70,4	77,5

Rynek polski

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku, w ramach segmentu rynek polski największe nakłady na prace rozwojowe poniosły spółki Asseco Poland S.A (7,2 mln PLN) oraz Asseco Business Solutions S.A. (6,1 mln PLN).

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

- Karta Usług Publicznych

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

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

- SOUG (System Obsługi Ubezpieczeń Grupowych)

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

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

- Asseco Medical Network

Jest to system przeznaczony dla sieci jednostek publicznych i niepublicznych, świadczących usługi medyczne w systemie leczenia stacjonarnego, zamkniętego i specjalistycznego tj. sieci szpitali i przychodni specjalistycznych. Oprogramowanie wyróżnia się interoperacyjnością, rozszerzalnością funkcjonalną, współpracą z Data Center, definiowalnym przepływem procesów oraz architekturą zapewniającą skalowalność systemu w zależności od specyfiki klienta.

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

- def3000/CBP

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

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

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

- Konsolidator

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

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

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

- BSS Cloud

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

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

Spółka Asseco Business Solutions S.A. ponosiła nakłady na rozwój pięciu swoich produktów. Największe nakłady (2,7 mln PLN) poniesiono na rozwój aplikacji Mobile Touch 4.0, będącej mobilnym systemem klasy SFA/CRM zaprojektowanym z uwzględnieniem możliwości oferowanych przez nowoczesne technologie dotykowe. Multiplatformowa aplikacja ABS Mobile Touch przeznaczona jest do pracy na urządzeniach mobilnych, w tym na tabletach i smartfonach, działających w oparciu o systemy operacyjne iOS (Apple) oraz Android. Aplikacja przeznaczona jest do wsparcia terenowych struktur sprzedaży.

Kolejnym z rozwijanych w 2014 roku produktów Asseco Business Solutions był Asseco ERP 7.0 – zaawansowany i kompleksowy nowoczesny system klasy ERP/MRP, wspomagający najważniejsze obszary działalności przedsiębiorstwa; konfiguracja docelowego rozwiązania zależy od charakteru prowadzonej działalności gospodarczej oraz wynikających z niej potrzeb w dziedzinie zarządzania; system usprawnia pracę w takich obszarach jak m.in. finanse i księgowość, kadry i płace, sprzedaż, logistyka, kontroling, produkcja, BI czy WMS. Suma skapitalizowanych kosztów w związku z tym produktem wyniosła w 2014 r. 1,5 mln PLN.

Trzecim co do wielkości produktem, jeśli chodzi o wielkość poniesionych nakładów na prace rozwojowe w 2014 roku, był projekt WP WF - WIN - komplet aplikacji do zarządzania w małych i średnich przedsiębiorstwach wspierający pracę działów: sprzedaży, finansów i księgowości, kadr oraz pracowników mobilnych. Skapitalizowane w 2014 roku koszty poniesione w związku z tym projektem wyniosły 1,1 mln PLN.

Ponadto, w roku 2014 spółka skapitalizowała koszty prac rozwojowych związane z produktami Asseco ERP HR 7.0 oraz Faktor 3.1, odpowiednio 0,5 mln PLN i 0,3 mln PLN. Pierwsze z wymienionych narzędzi służy do wspomagania pracy w obszarze zarządzania personelem; uwzględniając indywidualne wymagania oraz specyfikę w obszarze HR; aplikacja pozwala na obsługę całości procesów kadrowo-płacowych, zarządzanie zasobami, procesem rekrutacji, procesami socjalnymi czy planowaniem szkoleń. Z kolei, Faktor 3.1 to program przeznaczony do pełnej obsługi działalności biznesowej podmiotów świadczących usługi faktoringowe, usługi zarządzania wierzytelnościami czy też usługi windykacyjne; system jest przygotowany do obsługi zarówno niezależnych spółek świadczących usługi faktoringowe, jak również banków prowadzących działalność faktoringową.

Rynek południowo-wschodniej Europy

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku łączna kwota skapitalizowanych kosztów prac rozwojowych w ramach grupy ASEE wyniosła 8,2 mln PLN.

W segmencie Rozwiązania w sektorze bankowym skapitalizowane koszty prac rozwojowych w kwocie 5,7 mln PLN dotyczą przede wszystkim serii nowych produktów ASEBA Experience - oprogramowania bankowego nowej generacji oferowanego w obszarach kanałów dystrybucji, centralnych systemów bankowych oraz rozwiązań Business Intelligence. W roku 2014 w ramach rozwijania serii produktowej ASEBA i ASEBA Experience zostały skapitalizowane koszty: platformy dla rozwiązań Experience, rozwiązania do zarządzania produktami bankowymi (Product Studio) oraz ASEBA PFM (rozwiązania do zarządzania finansami osobistymi). Ponadto w 2014 roku skapitalizowane zostały koszty: oprogramowania InACT (rozwiązanie do monitorowania i przeciwdziałania oszustwom transakcyjnym i praniu pieniędzy) oraz oprogramowania LeaseFlex (rozwiązanie przeznaczone dla firm leasingowych służące do kompleksowego zarządzania cyklem życia produktów leasingowych i aktywów).

W segmencie Rozwiązania w obszarze płatności tworzone jest rozwiązanie oferowane pod nazwą Nestpay®. Jest to platforma B2B obsługująca rozliczenia internetowych płatności kartami pomiędzy siedzibą a siecią dealerów, zaprojektowana aby umożliwić bankom oferowanie usług akceptacji kart przez sklepy internetowe.

W segmencie Integracja systemów istotnym produktem rozwijanym w 2014 roku było Fidelity - rozwiązanie automatyzujące procesy zarządzania cyklem życia aktywów oraz wydatkami.

Rynek zachodnioeuropejski

Koszty prac rozwojowych w ramach segmentu „Rynek zachodnioeuropejski” wyniosły w 2014 roku łącznie 9,6 mln PLN i zostały poniesione w większości (8,3 mln PLN) w spółce Matrix 42 AG – spółka zależna od Asseco DACH.

Prace rozwojowe w spółce w 2014 dotyczyły dwóch projektów: Workspace Management Cloud Version oraz My Workspace.

Projekt My Workspace związany jest z wykorzystaniem technologii chmury. Jest to rozwiązanie umożliwiające użytkownikom łatwy, bezpieczny, scentralizowany i kontrolowany zdalny dostęp do aplikacji i danych

niezależnie od wykorzystywanej przez użytkownika platformy sprzętowej. Oprogramowanie cechuje się dużą łatwością w integracji z infrastrukturą klienta. W roku 2014 wartość skapitalizowanych kosztów z tytułu tego projektu rozwojowego wyniosła 7,5 mln PLN (1,8 mln EUR).

Aplikacja Workspace Management Cloud Version umożliwiła poszerzenie oferty spółki o produkt do zarządzania workspace'm oparty o technologię chmury. Workspace Management jest koronnym produktem spółki Matrix 42 umożliwiającym centralizację, automatyzację i uproszczenie instalacji, odpowiedniego rozmieszczenia oraz zarządzania zarówno software'm jak i hardware'm poprzez samoobsługowe portale webowe. Prace związane z tym projektem zakończono w pierwszym kwartale 2014 roku, a całkowita wartość skapitalizowanych kosztów z tytułu tego projektu wyniosła 10,3 mln PLN (2,5 mln EUR), z czego w roku 2014 poniesiono 0,8 mln PLN (0,2 mln EUR).

Rynek izraelski

Nakłady na prace rozwojowe w segmencie „Rynek izraelski” w wysokości 32,7 mln PLN poniosły spółki Magic Software oraz Sapiens International.

Spółka Magic w 2014 roku przede wszystkim kontynuowała prace nad kluczowymi produktami ze swojej oferty: Magic xpa 3.0 i xpa 3.1 oraz Magic xpi. Ponadto, odpowiadając na zapotrzebowanie rynkowe spółka rozpoczęła prace nad nowymi rozwiązaniami off-line umożliwiającymi działalność aplikacji na urządzeniach mobilnych bez podłączenia do Internetu w sposób równie efektywny jak podczas połączenia z siecią.

Poniżej opisane zostały kluczowe projekty, które były przedmiotem prac rozwojowych w Magic w 2014 roku:

- Magic xpa – Mobile Android – aplikacja rozwijana w ramach przygotowania „klienta mobilnego” na platformę Android oraz iOS (dotychczas spółka oferowała rozwiązania dla systemów Windows Mobile oraz BlackBerry). Prace rozwojowe dotyczyły głównie wzbogacenia platformy xpa o obsługę rozwiązania XAP firmy GigaSpaces w charakterze warstwy pośredniej oraz dodania bramki (gateway) umożliwiającej korzystanie z bazy danych GigaSpaces. Ponadto wprowadzono usprawnienia komponentu Studio: dodano nową wersję oprogramowania służącego do projektowania formularzy (Form Designer) wzbogaconego m.in. o narzędzia ułatwiające pracę z formularzami przeznaczonymi dla urządzeń mobilnych oraz nową wersję modułu Expression Editor.
- Magic xpi – serwer zintegrowany z technologią Gigaspaces IMDG, którego celem jest całościowe zastąpienie pozostałego oprogramowania pośredniczącego oferowanego przez spółkę. W wyniku prac rozwojowych stworzono nową wersję modułu Magic Monitor - charakteryzującej się intuicyjną obsługą "deski rozdzielczej" służącej do zarządzania i nadzorowania projektów. Magic Monitor w czasie rzeczywistym prezentuje informacje o aktywnościach uruchomionych projektów oraz o statusie (np. o obciążeniu) infrastruktury. Ponadto, usprawnienia dotyczyły pracy platformy xpi w środowisku wieloserwerowym oraz integracji z usługami Salesforce
- Magic xpi Connectors – zestaw narzędzi umożliwiających integrację z następującymi systemami: Dynamics CRM 2013, Dynamics CRM 2015, Dynamics AX, SugarCRM oraz aplikacjami Google: Google Drive, Google Docs i Google Calendar.

Przedmiotem prac rozwojowych w spółce Sapiens International w roku 2014 była dalsza rozbudowa rozwiązań: Alis (V 6.5) oraz IDIT (V 12.1).

Narzędzie Alis jest wszechstronnym oprogramowaniem L&P (Life&Pension) do obsługi indywidualnych, grupowych i pracowniczych produktów ubezpieczeniowych. Alis umożliwia zarządzanie produktami ubezpieczeniowymi przez cały cykl ich życia, począwszy od strony marketingowej, poprzez underwriting aż po obsługę roszczeń ubezpieczeniowych i wszelkich czynności związanych z zakończeniem okresu ubezpieczenia. Alis V6.5 dostarcza nowoczesnych rozwiązań wspierających branżę ubezpieczeń na życie i dożycie, a w przyszłości będzie jeszcze wzbogacony o nowe funkcjonalności w istniejących już modułach. Finalizacja prac związanych z projektem planowana jest na pierwszą połowę roku 2015.

Drugim rozwijanym w spółce produktem w 2014 roku było oprogramowanie komponentowe IDIT (v12.1), które przeznaczone jest głównie na rynki europejskie i azjatyckie. Oprogramowanie służy do obsługi ubezpieczeń tradycyjnych, rynku ubezpieczeń bezpośrednich, obszaru bank assurance i pozostałych obszarów działalności brokerów ubezpieczeniowych. IDIT integruje procesy front- i backoffice'owe włącznie z projektowaniem nowych produktów ubezpieczeniowych, zarządzaniem polisami, underwritingiem, obsługą call center oraz użytkowników i partnerów zdalnych. Koszty skapitalizowane w roku 2014 w związku z tym

produktem wyniosły 3,3 mln PLN (1,1 mln USD). Finalizacja prac nad obecną wersją oprogramowania przewidziana jest na początek 2015 roku.

Rynek wschodnioeuropejski

W ramach segmentu rynku wschodnioeuropejskiego kapitalizacja wydatków na projekty rozwojowe miała miejsce jedynie w spółce R-Style Softlab z siedzibą w Moskwie - w 2014 skapitalizowano nakłady na trzy projekty na łączną kwotę 4,6 mln PLN (55,8 mln RUB):

- RS-Bank Integration Component (Services)

RS-Bank to zintegrowany system informatyczny przeznaczony dla banków. Dzięki elastyczności, otwartości i niezawodności umożliwia obsługę pełnej gamy nowoczesnych usług bankowych oferując poziom bezpieczeństwa i zadowolenia użytkowników.

W 2014 roku skapitalizowano nakłady na rozwój funkcjonalności odpowiedzialnych za integrację aplikacji RS-Bank z zewnętrznymi systemami w oparciu o architekturę SOA. Kwota skapitalizowanych nakładów związanych z tym projektem w 2014 roku to 2,3 mln PLN (27,8 mln RUB)

- Interbank v. 5.7

Drugim produktem, nad którym spółka R-style Softlab pracowała w roku 2014 jest linia produktów Interbank RS. Interbank RS jest nowoczesnym oprogramowaniem mogącym łatwo zintegrować się z obecnymi już w bankach systemami core'owymi, aplikacjami back-office'owymi i innymi systemami. Platforma Interbank RS rozwiązuje problem stworzenia zunifikowanej przestrzeni dla rozwijania bankowości korporacyjnej i detalicznej. Na platformie Interbank również rozwinięto różnorodne aplikacje, w tym bankowość internetową dla klientów indywidualnych i korporacyjnych, moduł do zarządzania finansami przedsiębiorstwa (Cash Management) oraz wachlarz aplikacji front-office'owych.

W 2014 roku skapitalizowano nakłady na kwotę 2 mln PLN (23,8 mln RUB) na dalszy rozwój zdalnych kanałów obsługi klienta (obsługę przez Internet realizowaną albo poprzez przeglądarkę albo za pomocą aplikacji na urządzenia mobilne) oraz na ulepszenie skalowalności systemu np. w sytuacji rozbudowy infrastruktury serwerowej na której uruchomiony jest system.

- Business Universe RS

Jest to produkt, którego celem jest automatyzacja procesów bankowych w segmencie Top-30 banków Rosji. Charakterystyczną cechą systemu jest architektura oparta na niezależnych komunikujących się ze sobą komponentów odpowiedzialnych za konkretne obszary działalności banku.

W 2014 roku skapitalizowano nakłady na kwotę 0,3 mln PLN (4,1 mln RUB) na rozwój modułu elektronicznej bankowości indywidualnej.

10. Nieruchomości inwestycyjne

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

	Nota	12 miesięcy do 31 grudnia 2014 (badane) mln PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2013 (badane, przekształcone) mln PLN
Wartość netto nieruchomości inwestycyjnych na dzień 1 stycznia		32,9	1,6
Zwiększenia stanu, z tytułu:			46,8
Zakupu		-	27,9
Przeklasyfikowana z kategorii "Rzeczowe aktywa trwałe"	8	-	18,9
Zmniejszenia stanu, z tytułu:		(0,4)	(8,0)
Odpisu amortyzacyjnego za okres sprawozdawczy		(0,1)	(0,1)
Sprzedaży i likwidacji		(0,3)	(0,2)
Przeklasyfikowana do kategorii "Aktywa przeznaczone do sprzedaży"	21	-	(7,7)
Odpis z tytułu utraty wartości	2	(5,5)	(7,6)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych:		-	0,1
Wartość netto nieruchomości inwestycyjnych na dzień 31 grudnia		27,0	32,9

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku Grupa dokonała weryfikacji wartości posiadanych nieruchomości (grunty, nieruchomości lokalowe oraz budynki biurowe) zaklasyfikowanych do kategorii nieruchomości inwestycyjne. Wyceny niniejszych nieruchomości sporządzone w 2014 roku przez rzeczoznawców majątkowych wykazały, że wartość bilansowa niektórych z posiadanych nieruchomości przewyższa ich wartość rynkową, tym samym na dzień 31 grudnia 2014 roku Grupa dokonała odpisu aktualizującego nieruchomości inwestycyjne w wysokości 5,5 mln PLN. W wyniku niniejszego odpisu wartość księgowa nieruchomości inwestycyjnych nie przewyższała ich wartości rynkowej na dzień 31 grudnia 2014 roku. W okresie porównywalnym dokonano istotnego przeklasyfikowane z kategorii „Rzeczowe aktywa trwałe” do kategorii „Nieruchomości inwestycyjne”. Zmiana prezentacji objęła:

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

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

11. Wartość firmy

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

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

W poniższej tabeli zaprezentowano wartość firmy na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz w okresie porównywalnym ze wskazaniem, do jakiego typu ośrodka wypracowującego przepływy pieniężne została ona przypisana:

	31 grudnia 2014 roku (badane) mln PLN	31 grudnia 2013 roku (badane, przekształcone) mln PLN
grupy spółek stanowiące segment	926,1	855,5
Grupa Asseco Central Europe	402,7	338,5
Grupa Asseco South Eastern Europe	523,4	517,0
poszczególne spółki zależne lub grupy spółek zależnych (węższe niż segment)	2 203,3	2 084,7
Rynek izraelski (Grupa Formula Systems), w tym:	1 650,3	1 487,4
Magic Software Enterprises Ltd	569,4	488,5
Matrix IT Ltd	660,1	623,2
Sapiens International Corporation N.V.	420,8	375,7
Rynek zachodnioeuropejski, w tym:	235,0	287,5
Asseco Solutions A.G. ³⁾	-	69,3
Matrix42 A.G.	168,1	153,2
Asseco Spain S.A.	18,2	17,7
Necomplus S.L.	16,3	15,9
Asseco Danmark A/S ²⁾	32,4	31,4
Rynek wschodnioeuropejski, w tym:	20,4	18,4
UAB Sintagma ²⁾	16,0	15,5
Asseco Georgia LLC	2,6	2,9
Asseco Kazakhstan LLP	1,8	n/d
Rynek polski, w tym:	297,6	291,4
Asseco Business Solutions S.A.	172,3	172,3
Grupa Combidata Polska Sp. z o.o.	36,1	36,1
Gladstone Consulting Ltd	33,8	29,1
ADH-Soft Sp. z o.o.	4,2	4,2
ZUI OTAGO Sp. z o.o.	22,0	22,0
ZUI Novum Sp. z o.o.	0,3	0,3
C.K. Zeto Łódź S.A.	3,1	3,1
SKG S.A.	4,4	4,4
P.I. Zeto Bydgoszcz S.A.	19,9	19,9
Asseco Software Nigeria Ltd.	1,5	n/d
segmenty operacyjne zidentyfikowane w Jednostce Dominującej	2 077,2	2 095,6
Wartość firmy przypisana do segmentu "Bankowość i Finanse" ⁴⁾	900,1	918,5
Wartość firmy przypisana do segmentu "Administracja Publiczna"	916,4	916,4
Wartość firmy przypisana do segmentu "Przedsiębiorstwa"	129,7	129,7
Wartość firmy przypisana do segmentu "Infrastruktura"	131,0	131,0
	5 206,6	5 035,8

¹⁾ wartość firmy powstała na nabyciu spółek Asseco Danmark oraz Peak Consulting.

²⁾ wartość firmy powstała na nabyciu spółek Sintagma UAB oraz Asseco Lietuva UAB.

³⁾ w związku z przesunięciem spółki Asseco Solutions A.G. w ramach struktury Grupy Asseco (spółka w dniu 9 stycznia 2014 rok została sprzedana do Asseco Central Europe a.s. przez spółkę Asseco Dach S.A.), wartość firmy powstała na nabyciu spółki Asseco Solutions A.G. jest od dnia 9 stycznia 2014 roku alokowana do grupy Asseco Central Europe.

⁴⁾ Wartość firmy powstała na nabyciu spółki R-Style Softlab została zaalokowana do ośrodka generującego przepływy pieniężne w postaci segmentu „Bankowość i Finanse” zidentyfikowanego w Jednostce Dominującej. Zgodnie z oczekiwaniami kierownictwa Grupy to właśnie segment „Bankowość i Finanse” powinien odnieść największe korzyści z tytułu synergii uzyskanej w wyniku transakcji dzięki sprzedaży produktów tego segmentu klientom R-Style Softlab.

W okresie 12 miesięcy zakończonych dnia 31 grudnia 2014 roku wystąpiły następujące zmiany wartości firmy z konsolidacji (w tabeli wyszczególniono tylko te składowe, dla których wystąpiła zmiana):

Wartość firmy wg alokacji po segmentach sprawozdawczych:	Wartość firmy na początek okresu (badane, przekształcone) mln PLN	Przesunięcia pomiędzy segmentami mln PLN	Zwiększenia w wyniku objęcia kontroli mln PLN	Zmniejszenie w wyniku utraty kontroli mln PLN	Różnice kursowe (+/-) mln PLN	Wartość firmy na koniec okresu (badane) mln PLN
<i>Rynek polski</i>						
Gladstone Consulting Ltd	29,1	-	-	-	4,7	33,8
Asseco Software Nigeria Ltd.	n/d	-	1,4	-	0,1	1,5
Wartość firmy przypisana do segmentu "Bankowość i finanse"	918,5	-	-	-	(18,4)	900,1
<i>Rynek środkowoeuropejski</i>						
Grupa Asseco Central Europe	338,5	69,3	-	(8,0)	2,9	402,7
<i>Rynek południowo-wschodniej Europy</i>						
Grupa Asseco South Eastern Europe	517,0	-	-	-	6,4	523,4
<i>Rynek izraelski</i>						
Magic Software Enterprises Ltd	488,5	-	14,4	-	66,5	569,4
Matrix IT Ltd	623,2	-	15,5	-	21,4	660,1
Sapiens International Corporation N.V.	375,7	-	1,9	-	43,2	420,8
<i>Rynek zachodnioeuropejski</i>						
Asseco Solutions A.G.	69,3	(69,3)	-	-	-	-
Matrix42 A.G.	153,2	-	10,4	-	4,5	168,1
Asseco Spain S.A.	17,7	-	-	-	0,5	18,2
Necomplus S.L.	15,9	-	-	-	0,4	16,3
Asseco Danmark A/S	31,4	-	-	-	1,0	32,4
<i>Rynek wschodnioeuropejski</i>						
Sintagma UAB Sp. z o.o.	15,5	-	-	-	0,5	16,0
Asseco Georgia LLC	2,9	-	-	-	(0,3)	2,6
Asseco Kazakhstan LLP	n/d	-	1,5	-	0,3	1,8
Razem zmiany		-	45,1	(8,0)	133,7	

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku wpływ na saldo wartości firmy z konsolidacji miały następujące transakcje:

i. Park Wodny Sopot Sp. z o.o.

W dniu 18 marca 2014 roku została zawarta umowa sprzedaży udziałów spółki Park Wodny Sopot Sp. z o.o. między Podkarpackim Funduszem Nieruchomości Sp. z o.o. (dalej „PFN”) a spółką Prokom Investments. Zgodnie z jej postanowieniami PFN nabył 18 143 udziałów spółki Park Wodny Sopot Sp. z o.o. stanowiących 98,34% udziału w kapitale zakładowym tej spółki za cenę w łącznej kwocie 39,6 mln PLN.

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

Grupa zakończyła proces alokowania ceny nabycia w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku.

Wartość godziwa możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań spółki Park Wodny Sopot Sp. z o.o. na dzień objęcia kontroli przedstawia się następująco:

	Wartości godziwe na dzień nabycia (badane) mln PLN
Nabywane aktywa	
Rzeczowe aktywa trwałe	89,5
Należności handlowe i pozostałe	0,6
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0,3
Pozostałe aktywa	0,5
Razem aktywa	90,9
Nabywane zobowiązania	
Kredyty bankowe	36,1
Rezerwy	4,0
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7,6
Zobowiązania handlowe i pozostałe	2,8
Rozliczenia międzyokresowe	0,1
Razem zobowiązania	50,6
Wartość aktywów netto	40,3
Wartość udziałów niekontrolujących	0,7
Nabywany procent kapitału zakładowego	98,34%
Cena nabycia	39,6
Wartość firmy na dzień nabycia	-

Główną przyczyną występowania różnic między wartością godziwą i wartością księgową nabytych aktywów netto, jest wycena do wartości godziwej aktywów trwałych takich jak prawo użytkowania wieczystego gruntu oraz budynków.

Ze względu na rodzaj działalności (działalność nie związana z informatyką) całość przychodów i kosztów operacyjnych Parku Wodnego Sopot jest przez Grupę prezentowana odpowiednio w pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych.

ii. Zakończenie procesu alokacji ceny nabycia spółki R-Style Softlab

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

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

Dodatkowo, umowa nabycia akcji spółki R-Style Softlab przyznała obu stronom (tj. udziałowcom niekontrolującym oraz Asseco Poland S.A.) odpowiednio opcję sprzedaży/kupna wszystkich udziałów niekontrolujących. Opcje będą mogły być wykonane w okresie siedmiu miesięcy począwszy od dnia 1 maja 2016 roku, a cena wykonania jest uzależniona od wyników, jakie spółka R-Style Softlab wypracuje w latach 2013-2015.

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

Grupa zakończyła proces alokowania ceny nabycia w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku.

Wartość firmy rozpoznana na nabyciu spółki R-Style Softlab 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 (badane) mln RUB	Wartości godziwe na dzień nabycia (badane) mln PLN
Nabywane aktywa		
Rzeczowe aktywa trwałe	9,5	1,0
Wartości niematerialne	717,5	72,5
Należności handlowe	59,5	6,0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	59,0	6,0
Pozostałe aktywa	36,6	3,7
Razem aktywa	882,1	89,2
Nabywane zobowiązania		
Zobowiązania handlowe	121,5	12,3
Rozliczenia międzyokresowe	3,0	0,3
Rezerwa z tyt. podatku odroczonego	125,8	12,7
Pozostałe zobowiązania	156,1	15,8
Razem zobowiązania	406,4	41,1
Wartość aktywów netto	475,7	48,1
Wartość udziałów niekontrolujących	142,7	14,4
Nabywany procent kapitału zakładowego	70%	70%
Cena nabycia	919,7	92,9
Wartość firmy na dzień nabycia	586,7	59,2

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
	mln RUB	mln PLN	
Relacje z klientami	410,0	41,4	10.5 -13.5
Wytworzone wew. oprogramowanie	186,0	18,8	8.5-10.5
Portfel zamówień	33,0	3,3	0.7
Razem	629,0	63,5	

- rezerwa z tytułu podatku odroczonego rozpoznana w związku z wyceną powyższych aktywów o wartości 12,7 mln PLN.

Wartość firmy powstała na nabyciu spółki R-Style Softlab została zaalokowana do ośrodka generującego przepływy pieniężne w postaci segmentu „Bankowość i Finanse” zidentyfikowanego w Jednostce Dominującej. Zgodnie z oczekiwaniami kierownictwa Grupy to właśnie segment „Bankowość i Finanse”

powinien odnieść największe korzyści z tytułu synergii uzyskanej w wyniku transakcji dzięki sprzedaży produktów tego segmentu klientom R-Style Softlab.

iii. Nabycie akcji spółki Asseco Kazakhstan LLP

W dniu 11 czerwca 2014 roku Asseco Poland podpisało umowę nabycia 51% udziałów w spółce informatycznej New Technology Integrator LLP z siedzibą w Ałmaty za cenę 3,0 mln PLN (1,0 mln USD). Po transakcji spółka zmieniła nazwę na Asseco Kazakhstan LLP.

Dodatkowo, umowa nabycia akcji spółki Asseco Kazakhstan LLP przyznała udziałowcom niekontrolującym opcje sprzedaży wszystkich udziałów niekontrolujących. Opcje będą mogły być wykonane po roku 2018, a cena wykonania jest uzależniona od wyników, jakie spółka Asseco Kazakhstan LLP wypracuje po roku 2014.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Grupa zakończyła proces rozliczenia nabycia spółki Asseco Kazakhstan LLP. Wartość godziwa możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań spółki Asseco Kazakhstan LLP na dzień objęcia kontroli przedstawia się następująco:

	Wartości godziwe na dzień nabycia (badane) mln KZT	Wartości godziwe na dzień nabycia (badane) mln PLN
Nabywane aktywa	192,9	3,2
Nabywane zobowiązania	19,4	0,3
Wartość aktywów netto	173,5	2,9
Nabywany procent kapitału zakładowego	51%	51%
Cena nabycia	183,5	3,0
Wartość firmy na dzień nabycia	95,0	1,5

iv. Nabycie udziałów w spółce Asseco Software Nigeria Ltd

W dniu 28 lipca 2014 roku spółka Asseco Poland nabyła 5 100 tysięcy sztuk udziałów spółki Asseco Software Nigeria Ltd z siedzibą w Lagos w Nigerii. Nabyte udziały stanowią 51% kapitału zakładowego Asseco Software Nigeria i dają prawo do 51% głosów na walnym zgromadzeniu tej spółki. Cena nabycia pakietu 51% udziałów wynosiła 3,1 mln PLN (1 milion USD).

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Grupa zakończyła proces rozliczenia nabycia spółki Asseco Software Nigeria. Wartość godziwa możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań spółki Asseco Software Nigeria na dzień objęcia kontroli przedstawia się następująco:

	Wartości godziwe na dzień nabycia (badane) mln NGN	Wartości godziwe na dzień nabycia (badane) mln PLN
Nabywane aktywa	161,0	3,1
Nabywane zobowiązania	-	-
Wartość aktywów netto	161,0	3,1
Nabywany procent kapitału zakładowego	51%	51%
Wartość udziałów niekontrolujących	78,9	1,5
Cena nabycia	161,0	3,1
Wartość firmy na dzień nabycia	78,9	1,5

v. Nabycie akcji spółki Silverback MDM Pty Ltd

W dniu 23 września 2014 roku spółka Matrix42 AG (spółka zależna od spółki Asseco DACH S.A.) założyła wraz osobami z kluczowego kierownictwa spółki Matrix42 AG spółkę Matrix Development Holding GmbH (Matrix42 posiada 60% udział w kapitale zakładowym). Następnie Matrix Development nabyła 100% kapitału w australijskiej spółce Silverback MDM Pty Ltd. Silverback jest dostawcą oprogramowania wspierającego zarządzanie usługami mobilnymi w przedsiębiorstwach (Enterprise Mobility Management (EMM)). Oprócz rozwiązań EMM, Silverback poszerzy portfel klientów Matrix o firmy usługowe z branży finansowej w regionie Azji i Pacyfiku.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku proces alokowania ceny nabycia nie został jeszcze przez Grupę zakończony. Tym samym w okresie 12 miesięcy od daty nabycia, tj. do 23 września 2015 roku wartość firmy rozpoznana na nabyciu spółki Silverback MDM Pty Ltd może ulec zmianie.

	Wartości godziwe na dzień nabycia (badane) tys. EUR	Wartości godziwe na dzień nabycia (badane) mln PLN
Nabywane aktywa	2 074,0	8,8
Nabywane zobowiązania	402,0	1,7
Wartość aktywów netto	1 672,0	7,1
Nabywany procent kapitału zakładowego	60%	60%
Wartość udziałów niekontrolujących	669,0	2,9
Cena nabycia	3 959,6	16,9
Wartość firmy na dzień nabycia	2 956,6	12,6

vi. Nabycie spółki Knowledge Partners International LLC

W dniu 30 lipca 2014 roku Sapiens Decision NA Inc, spółka zależna od Sapiens International Corporation, nabył spółkę Knowledge Partners International LLC (dalej "KPI"). Spółka KPI to pionier i uznany lider w świadczeniu usług doradczych i szkoleniowych związanych z wspomaganie procesów podejmowania decyzji. KPI jest właścicielem patentu do produktu „Decision Model”. Cena nabycia obejmowała płatność gotówką w wysokości 2,2 miliona USD oraz 3% udziałów w spółce Sapiens Software Solutions (Decision) LTD.

Dodatkowo, umowa nabycia akcji spółki KPI przyznała obu stronom (tj. udziałowcom niekontrolującym oraz Sapiens) odpowiednio opcję sprzedaży/kupna wszystkich udziałów niekontrolujących w spółce Sapiens Software Solutions (Decision) LTD. Opcje będą mogły być wykonane w okresie 48 miesięcy począwszy od dnia od daty transakcji.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku proces alokowania ceny nabycia nie został jeszcze przez Grupę zakończony. Tym samym w okresie 12 miesięcy od daty nabycia, tj. do lipca 2015 roku wartość firmy rozpoznana na nabyciu spółki Knowledge Partners International LLC może ulec zmianie.

Wartość tymczasowa możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań spółki Knowledge Partners International LLC na dzień objęcia kontroli przedstawia się następująco:

	Wartości tymczasowe na dzień nabycia (badane) tys. USD	Wartości tymczasowe na dzień nabycia (badane) mln PLN
Nabywane aktywa		
Wartości niematerialne	1 400	4,3
Należności handlowe	313	1,0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	139	0,4
Pozostałe aktywa	93	0,3
Razem aktywa	1 945	6,0
Nabywane zobowiązania		
Zobowiązania handlowe	87	0,3
Pozostałe zobowiązania	91	0,3
Razem zobowiązania	178	0,6
Wartość aktywów netto	1 767	5,4
Nabywany procent kapitału zakładowego	100%	100%
Cena nabycia	2 380	7,4
Wartość firmy na dzień nabycia	613	2,0

Główną przyczyną występowania różnic między wartością godziwą i wartością księgową nabytych aktywów netto jest prawo własności intelektualnej stanowiące metodologię produktu „Decision Model”. Wartość godziwa własności intelektualnej KPI została oszacowana na poziomie 1,4 miliona USD.

vii. Nabycie spółki DataMind Ltd.

W dniu 29 stycznia 2014 roku grupa Magic Software Enterprise Ltd. nabyła 80% udziałów w spółce DataMind Ltd. za cenę, która nie przekroczy kwoty 2,6 mln NIS. Cena nabycia składa się z części stałej, która została zapłacona w dniu transakcji w wysokości 1,8 mln NIS (1,7 mln PLN) oraz odroczonej warunkowej płatności, która jest uzależniona od wypracowania przez spółkę DataMind uzgodnionych wyników na poziomie operacyjnym w latach 2014-2015. Zgodnie z wyceną do wartości godziwej, wartość zobowiązania warunkowego powstałego wskutek tej transakcji na dzień nabycia wyniosła 0,8 NIS (0,7 mln PLN).

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

	Wartości tymczasowe na dzień nabycia (badane) tys. USD	Wartości tymczasowe na dzień nabycia (badane) mln PLN
Nabywane aktywa	151	0,5
Nabywane zobowiązania	(13)	(0,1)
Wartość aktywów netto	138	0,4
Wartość udziałów niekontrolujących	158	0,5
Cena nabycia	753	2,4
Wartość firmy na dzień nabycia	773	2,5

Na dzień 31 grudnia 2014 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

viii. Nabycie akcji spółki Formula Telecom Solutions Ltd (dalej „FTS”)

W dniu 1 października 2014 roku spółka Magic Software Enterprises Ltd (spółka pośrednio zależna od Jednostki Dominującej) nabyła 100% akcji w spółce Formula Telecom Solutions Ltd (dalej „FTS”) (www.fts-soft.com).

Cena nabycia pakietu 100% akcji w obu spółkach wyniosła 5 800 tys. USD (18,4 mln PLN). Całość kwoty została zapłacona w momencie transakcji.

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

	Wartości tymczasowe na dzień nabycia (badane) tys. USD	Wartości tymczasowe na dzień nabycia (badane) mln PLN
Nabywane aktywa		
Rzeczowe aktywa trwałe	60	0,2
Wartości niematerialne rozpoznane w ramach rozliczenia połączenia (wartości tymczasowe)	2 855	9,1
Należności handlowe	282	0,9
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 154	3,7
Pozostałe aktywa	248	0,9
Razem aktywa	4 599	14,8
Nabywane zobowiązania		
Zobowiązania handlowe	318	1,0
Rozliczenia międzyokresowe	391	1,2
Pozostałe zobowiązania	748	2,4
Rezerwy z tyt. podatku odroczonego	783	2,5
Rezerwy na świadczenia pracownicze	304	1,0
Razem zobowiązania	2 544	8,1
Wartość aktywów netto	2 055	6,7
Nabywany procent kapitału zakładowego	100%	100%
Cena nabycia	5 800	18,4
Wartość firmy na dzień nabycia	3 745	11,7

Na dzień 31 grudnia 2014 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.

ix. Nabywanie spółki InSync Staffing Inc przez Formula Systems Ltd (1985)

W dniu 4 kwietnia 2014 roku Formula Systems nabyła spółkę InSync Staffing Inc, amerykańską firmę świadczącą usługi w zakresie konsultingu i outsourcingu zasobów ludzkich dla sektorów technologicznych oraz sektora usług profesjonalnych (tj. świadczących usługi w zakresie rachunkowości i finansów, administracji, obsługi klienta, opieki zdrowotnej, zarządzania zasobami ludzkimi, marketingu itp). Cena nabycia wyniosła 12,7 mln PLN (4,0 mln USD). Zdaniem kierownictwa spółki Formula, nabycie to wzmocni dotychczasową obecność grupy na rynku amerykańskim oraz pozwoli na poszerzenie istniejącej bazy klientów o wiodące spółki z rankingu Fortune 500.

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

	Wartości godziwe na dzień nabycia (badane) tys. USD	Wartości godziwe na dzień nabycia (badane) mln PLN
Nabywane aktywa		
Wartości niematerialne rozpoznane w ramach rozliczenia połączenia	1 000	3,2
Należności handlowe	3 832	12,2
Razem aktywa	4 832	15,4
Nabywane zobowiązania	-	-
Wartość aktywów netto	4 832	15,4
Nabywany procent kapitału zakładowego	100%	100%
Cena nabycia	4 000	12,7
Ujemna wartość firmy na dzień nabycia	(832)	(2,7)

Ujemna wartość firmy powstała na ostatecznym rozliczeniu nabycia spółki InSync Staffing Inc została ujęta w przychodach finansowych.

x. Akwizycje w ramach grupy Matrix IT

W styczniu 2014 została zakończona transakcja, w której spółka Matrix IT nabyła 100 % udziałów w kapitale zakładowym spółki Hoshen Eliav Systems Engineering Ltd. za około 2,6 mln NIS w gotówce. Firma koncentruje się na doradztwie dla firm ochroniarskich. Część ceny nabycia została ustalona na zasadach zapłaty warunkowej zastrzeżonej osiągnięciem wyznaczonych celów na poziomie zysku brutto w przeciągu trzech najbliższych lat. Na datę sporządzenia niniejszego sprawozdania wycena spółki nie została jeszcze zakończona – tymczasowo przyjęto, że nadwyżka ceny nabycia nad aktywami netto spółki w kwocie 3,5 mln NIS zostanie w części równej 705 tys. NIS zaklasyfikowana jako wartości niematerialne nabyte w ramach połączenia, a reszta powiększy wartość firmy. Zgodnie z wyceną do wartości godziwej, wartość zobowiązania warunkowego powstałego wskutek tej transakcji na dzień nabycia wyniosła 757 tys. NIS.

W marcu 2014 roku spółka Matrix IT nabyła 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki TopQ (Aqua) Software za około 4 mln NIS w gotówce. Nabyta spółka specjalizuje się w dostarczaniu narzędzi oraz automatyzacji procesów testowania oprogramowania. Część ceny nabycia spółki została ustalona jako zapłata warunkowa z zastrzeżeniem osiągnięcia określonego celu na poziomie zysku brutto w latach przyszłych. Na datę sporządzenia niniejszego sprawozdania wycena spółki nie została jeszcze zakończona. Tymczasowo, zgodnie z najlepszą oceną zarządu, przyjęto, że nadwyżka ceny nabycia nad aktywami netto w kwocie 4,2 mln NIS zostanie alokowania w następujący sposób: kwota 1,4 mln NIS na wartości niematerialne, a pozostała część na wartość firmy. Zgodnie z wyceną do wartości godziwej wartość zobowiązania warunkowego powstałego wskutek tej transakcji na dzień nabycia wyniosła 222 tys. NIS.

W lutym 2014 roku spółka Matrix IT nabyła 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki Infinity Labs R&D za kwotę 0,96 mln NIS, z czego kwota 0,03 mln NIS została zapłacona w dniu dokonania transakcji, natomiast

pozostała kwota tj. 0,84 mln NIS została zdeponowana na rachunku powiernika, który jest zobowiązany do wypłaty tej kwoty w siedmiu równych ratach. Nabyta spółka specjalizuje się w zakresie tzw. 'przetwarzania bez granic' (z ang. pervasive computing) oraz szkoleniu pracowników jeszcze na etapie ich edukacji w zamian za ich zobowiązanie do pracy u określonego klienta z branży IT po zakończeniu studiów.

12. Testy z tytułu utraty wartości

Zgodnie z polityką Grupy, Zarząd Jednostki Dominującej dokonuje na dzień 31 grudnia corocznego testu na utratę wartości ośrodków lub grup ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne, do których przypisana jest wartość firmy lub/i wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania.

Przeprowadzenie testu z tytułu utraty wartości wymaga oszacowania wartości odzyskiwalnej ośrodka lub grupy ośrodków, do których przypisana jest wartość firmy.

W przypadku ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne, którymi są spółki notowane na aktywnym rynku, przesłanką wskazującą na możliwość utraty wartości może być niska kapitalizacja danego ośrodka (tj. nadwyżka wartości księgowej ośrodka nad jego wartością rynkową).

Na dzień 31 grudnia 2014 roku jak i w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku, kapitalizacja giełdowa Asseco Poland utrzymywała się na poziomie poniżej wartości księgowej aktywów Grupy. Sytuacja ta została przez Zarząd Asseco uznana za czynnik wskazujący na możliwość utraty wartości ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne, do których przypisana jest wartość firmy.

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

W poniższej tabeli zaprezentowano porównanie wartości rynkowej z wartością bilansową ośrodka wypracowującego przepływy pieniężne dla spółek/grup notowanych na aktywnym rynku na dzień 31 grudnia 2014 roku:

31 grudnia 2014	Asseco Central Europe a.s.	Asseco South Eastern Europe S.A.	Asseco Business Solutions S.A.	Magic Software Enterprises Ltd	Matrix IT Ltd	Sapiens International Corporation N.V.
(badane)	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN
wartość bilansowa ośrodka	531,7	760,1	205,7	812,4	1 086,0	525,2
wartość godziwa	339,8	401,5	414,3	1 043,7	1 011,8	1 250,4
nadwyżka (+)/niedobór(-) wartości godziwej nad wartością księgową	(191,9)	(358,6)	208,6	231,3	(74,2)	725,2

Tym samym na dzień 31 grudnia 2014 roku przesłanka (niska kapitalizacja) wskazująca na możliwość wystąpienia utraty wartości w odniesieniu do spółek/grup notowanych na aktywnym rynku wystąpiła w przypadku: Asseco Central Europe, Asseco South Eastern Europe oraz Matrix IT Ltd.

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

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

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

W odniesieniu do pozostałych testów na utratę wartości na dzień 31 grudnia 2014 roku, przeprowadzono analizę wrażliwości, której celem było zbadanie o ile można by zmienić wybrane parametry modelu, aby oszacowana wartość użytkowa ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne zrównała się z wartością bilansową ośrodka. W analizie tej badano wpływ zmiany:

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

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

Wyniki przeprowadzonej analizy zostały zestawione w poniższej tabeli:

	Wartość bilansowa ośrodka mln PLN	Stopa dyskontowa		Średnia stopa zmiany przepływów pieniężnych	
		zastosowana w modelu dla okresu rezydualnego	graniczna	zastosowana w modelu dla okresu prognozy	graniczna
		%	%	%	%
Ośrodki generujące przepływy pieniężne w postaci spółek lub grup spółek					
Grupa Asseco Central Europe	531,7	6,9%	20,0%	8,7%	(2,6%)
Grupa Asseco South Eastern Europe	760,1	8,8%	15,8%	22,1%	15,0%
Matrix IT Ltd	1 105,3	7,2%	10,4%	(3,0%)	(8,3%)
Matrix42 A.G.	169,9	6,9%	8,5%	7,3%	4,2%
Asseco Spain S.A.	49,4	9,8%	∞	(4,6%)	(29,2%)
Necomplus S.L.	52,8	9,8%	16,8%	34,7%	24,2%
Grupa Combidata Polska Sp. z o.o.	51,3	9,0%	12,3%	18,6%	11,7%
Asseco Danmark	62,4	7,3%	7,6%	(4,4%)	(5,0%)
UAB Sintagma	18,0	10,8%	22,2%	(21,6%)	(29,3%)
Gladstone Consulting Ltd	36,3	10,4%	13,9%	22,0%	22,5%
ZUI OTAGO Sp. z o.o	32,0	9,0%	77,2%	27,7%	2,3%
C.K. Zeto Łódź	32,5	10,8%	56,4%	56,5%	32,2%
P.I. Zeto Bydgoszcz S.A.	72,9	9,0%	49,5%	5,0%	(14,8%)
SKG S.A.	14,4	10,8%	33,4%	8,6%	(5,7%)
ADH-Soft Sp. z o.o.	6,4	10,8%	∞	31,0%	(11,8%)
Asseco Georgia LLC	4,5	18,0%	∞	105,4%	51,8%
Asseco Kazakhstan LLP	5,7	22,2%	∞	30,5%	0,4%
Ośrodki generujące przepływy pieniężne w postaci segmentów operacyjne zidentyfikowane w Jednostce Dominującej					
Wartość firmy przypisana do segmentu "Bankowość i finanse"	1 346,8	7,2%	7,6%	11,7%	11,2%
Wartość firmy przypisana do segmentu "Administracja Publiczna"	1 281,1	7,2%	7,5%	2,1%	1,8%
Wartość firmy przypisana do segmentu "Przedsiębiorstwa"	306,3	7,2%	50,2%	17,7%	(6,3%)
Wartość firmy przypisana do segmentu "Infrastruktura"	162,0	7,2%	10,1%	28,5%	23,2%

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

W efekcie przeprowadzonego testu na utratę wartości stwierdzono, że na poziomie Jednostki Dominującej, na dzień 31 grudnia 2014 roku nie występuje konieczność rozpoznania odpisów z tytułu utraty wartości żadnego z ośrodków generujących przepływy pieniężne.

13. Jednostki z istotnymi udziałami niekontrolującymi

W punkcie IV niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zaprezentowano informacje dotyczące jednostek, w których Grupa posiada mniej niż 100% udział w kapitale zakładowym, wraz ze wskazaniem nazw tych jednostek, kraju w którym są one zarejestrowane oraz informacją o udziale Grupy w ich kapitale zakładowym oraz głosach na walnym zgromadzeniu. W ocenie Zarządu, jednostkami z indywidualnie istotnymi udziałami niekontrolującymi są: Asseco South Eastern Europe S.A., Asseco Business Solutions S.A., Magic Software Enterprises Ltd, Matrix IT Ltd oraz Sapiens International Corporation N.V. W przypadku pozostałych jednostek z udziałami niekontrolującymi, wartość indywidualnego udziału niekontrolującego nie przekraczała 2% wartości salda udziałów niekontrolujących, tym samym nie zostały one uznane za jednostki z istotnymi udziałami niekontrolującymi. W poniższych tabelach zaprezentowano wybrane dane finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku dotyczące jednostek, w których występuje indywidualnie istotny udział niekontrolujący.

Dane te nie zawierają wyłączeń transakcji wzajemnych.

	za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku (badane)						Razem mln PLN
	Asseco South Eastern Europe S.A.	Asseco Business Solutions S.A.	Magic Software Enterprises Ltd	Matrix IT Ltd	Sapiens International Corporation N.V.	Pozostałe indywidualnie nieistotne	
	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	
Przychody ze sprzedaży	502,5	145,0	522,2	1 859,1	500,4	1 226,2	4 755,4
Zysk z działalności operacyjnej	46,0	34,2	55,9	109,4	42,3	105,8	393,6
Zysk za okres sprawozdawczy	-	28,6	47,0	73,9	42,0	49,1	240,6
Zysk za okres sprawozdawczy przypadający udziałowcom niekontrolującym	19,1	15,3	37,7	57,0	32,7	8,4	170,2
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	72,9	39,1	54,7	83,4	69,8	129,1	449,0
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	(59,0)	(9,7)	(82,3)	(22,9)	(135,9)	(73,6)	(383,4)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	14,8	(26,7)	147,8	(56,1)	4,7	10,6	95,1
Dywidendy wypłacone udziałowcom niekontrolującym	(8,1)	(14,3)	(14,3)	(31,6)	(0,3)	(33,6)	(102,2)
	na dzień 31 grudnia 2014 roku (badane)						
	Asseco South Eastern Europe S.A.	Asseco Business Solutions S.A.	Magic Software Enterprises Ltd	Matrix IT Ltd	Sapiens International Corporation N.V.	Pozostałe indywidualnie nieistotne	
	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	
Aktywa obrotowe	235,4	90,3	449,6	853,8	310,9	703,5	
Zobowiązania krótkoterminowe	(142,6)	(23,0)	(88,2)	(614,8)	(162,3)	(405,9)	
Kapitał pracujący	92,8	67,3	361,4	239,0	148,6	297,6	
Aktywa trwałe	612,9	194,1	325,7	575,7	483,9	469,5	
Zobowiązania długoterminowe	(26,5)	(0,7)	(20,5)	(272,6)	(24,6)	(264,8)	
Środki pieniężne	89,0	57,5	254,3	145,7	167,9	320,9	
Zadłużenie długo- i krótkoterminowe	(44,5)	-	(11,7)	(350,5)	-	(258,5)	
Środki pieniężne netto (+)/Dług netto (-)	44,5	57,5	242,6	(204,8)	167,9	62,4	

W poniższych tabelach zaprezentowano wybrane dane finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku dotyczące jednostek, w których występuje indywidualnie istotny udział niekontrolujący. Dane te nie zawierają wyłączeń transakcji wzajemnych.

	za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku (badane, przekształcone)						Razem mln PLN
	Asseco South Eastern Europe S.A.	Asseco Business Solutions S.A.	Magic Software Enterprises Ltd	Matrix IT Ltd	Sapiens International Corporation N.V.	Pozostałe indywidualnie nieistotne	
	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	
Przychody ze sprzedaży	470,4	146,0	458,8	1 695,7	428,5	1 011,6	4 211,0
Zysk z działalności operacyjnej	41,6	31,8	51,1	106,1	32,4	107,9	370,9
Zysk za okres sprawozdawczy	36,0	26,8	47,8	69,6	32,9	130,4	343,5
Zysk za okres sprawozdawczy przypadający udziałowcom niekontrolującym	17,6	14,5	37,0	54,0	24,4	(4,0)	143,5
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	15,9	40,7	69,7	125,6	52,7	134,0	438,6
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	-	(7,8)	(67,9)	(19,9)	(28,9)	141,2	16,7
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(37,9)	(26,4)	(10,5)	(106,7)	106,1	16,9	(58,5)
Dywidendy wypłacone udziałowcom niekontrolującym	(22,3)	(14,1)	(11,9)	(23,7)	(8,1)	(28,3)	(108,4)

	na dzień 31 grudnia 2013 roku (badane, przekształcone)					
	Asseco South Eastern Europe S.A.	Asseco Business Solutions S.A.	Magic Software Enterprises Ltd	Matrix IT Ltd	Sapiens International Corporation N.V.	Pozostałe indywidualnie nieistotne
	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN
Aktywa obrotowe	243,1	96,9	214,5	778,5	295,5	519,9
Zobowiązania krótkoterminowe	(142,7)	(32,0)	(76,3)	(544,1)	(121,8)	(365,0)
Kapitał pracujący	100,4	64,9	138,2	234,4	173,7	154,9
Aktywa trwałe	577,5	194,5	287,0	532,1	340,2	478,1
Zobowiązania długoterminowe	(6,9)	(0,4)	(30,2)	(261,6)	(8,9)	(78,1)
Środki pieniężne	65,0	54,7	105,8	129,1	214,1	239,5
Zadłużenie długo- i krótkoterminowe	(2,8)	-	(10,3)	(279,1)	-	(116,3)
Środki pieniężne netto (+)/Dług netto (-)	62,2	54,7	95,5	(150,0)	214,1	123,2

14. Inwestycje wyceniane metodą praw własności

Na dzień 31 grudnia 2014 roku jednostkami stowarzyszonymi były następujące spółki: Postdata, CodeConnexion, Prvni Certifikacni Autorita oraz spółka Tiltan System Engineering.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku jednostkami stowarzyszonymi były następujące spółki: Postdata, CodeConnexion, Prvni Certifikacni Autorita, Crystal Consulting oraz spółka Tiltan System Engineering.

Tabela poniżej przedstawia skrócone informacje dotyczące inwestycji w jednostki stowarzyszone Grupy Asseco:

	31 grudnia 2014 roku (badane) mIn PLN	31 grudnia 2013 roku (badane, przekształcone) mIn PLN
Aktywa trwałe	3,3	32,7
Aktywa obrotowe	14,9	6,0
Zobowiązania długoterminowe	(3,7)	(13,5)
Zobowiązania krótkoterminowe	(2,3)	(2,5)
Aktywa netto	12,2	22,7
Wartość bilansowa inwestycji	17,6	18,8

	12 miesięcy do 31 grudnia 2014 (badane) mIn PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2013 (badane, przekształcone) mIn PLN
Przychody	26,4	27,1
Zysk/Strata netto	0,2	4,1
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych	1,9	1,4

15. Aktywa finansowe

Na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz w okresach porównywalnych Grupa posiadała następujące aktywa finansowe:

	31 grudnia 2014 roku		31 grudnia 2013 roku	
	(badane)		(badane, przekształcone)	
	Długoterminowe mln PLN	Krótkoterminowe mln PLN	Długoterminowe mln PLN	Krótkoterminowe mln PLN
Pożyczki, w tym:				
udzielone podmiotom powiązanim poprzez kadrę zarządzającą	29,9	1,2	7,5	19,4
udzielone pracownikom	0,7	0,5	0,3	1,3
udzielone pozostałym podmiotom	1,7	0,6	13,4	1,0
lokaty terminowe	1,9	38,8	1,7	7,2
	34,2	41,1	22,9	28,9
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy, w tym:				
kontrakty forward	2,7	3,5	5,9	2,8
obligacje korporacyjne (notowane na aktywnym rynku)	-	17,1	-	17,7
obligacje skarbowe	-	25,0	-	23,9
akcje spółek notowanych na aktywnym rynku	-	13,3	-	10,1
pozostałe aktywa	-	0,1	-	-
	2,7	59,0	5,9	54,5
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, w tym:				
akcje w spółkach notowanych na aktywnym rynku	3,1	0,8	2,1	0,7
akcje i udziały w spółkach nienotowanych	9,5	-	12,0	-
obligacje skarbowe i korporacyjne (notowane na aktywnym rynku)	116,1	42,0	-	1,9
	128,7	42,8	14,1	2,6
Razem	165,6	142,9	42,9	86,0

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

Pożyczki udzielone podmiotom powiązanim

Na saldo pożyczek udzielonych podmiotom powiązanim składają się pożyczki udzielone następującym podmiotom:

	31 grudnia 2014 roku	31 grudnia 2013 roku
	(badane)	(badane, przekształcone)
	mln PLN	mln PLN
Gambit Sp. z o.o. ¹⁾	7,3	8,7
Matrix42 Inc. ²⁾	23,8	18,1
Pożyczki udzielone pozostałym podmiotom powiązanim	-	0,1
	31,1	26,9

1) w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku oraz w okresach porównywalnych pan Krzysztof Koszewski, członek Rady Nadzorczej spółki Combidata Poland Sp z o.o., był udziałowcem spółki Gambit Sp. z o.o.

2) w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku oraz w okresach porównywalnych Grupa posiadała 18% udział w kapitale zakładowym spółki Matrix42 Inc.

Pożyczki udzielone pozostałym podmiotom

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

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

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

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

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

Wartość nominalna (bez uwzględnienia odpisów z tytułu utraty wartości) bonów dłużnych, które zostały rozliczone na podstawie porozumienia z dnia 17 marca wynosiła 26,0 mln PLN, a ich wartość bilansowa wg szacunków dokonanych przez Zarząd Jednostki Dominującej na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosiła 7,3 mln PLN. W wyniku powyższej transakcji odwrócony został rozpoznany w poprzednich okresach odpis aktualizujący wartość bonów. Przychody z tytułu aktualizacji wartości bonów zostały ujęte w przychodach finansowych (patrz pkt 2 not objaśniających do niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego).

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

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

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

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

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

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

Istotny wzrost aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży wynika z nabycia długoterminowych obligacji korporacyjnych przez spółki Sapiens International (za kwotę 110,9 mln PLN/34,9 mln USD) oraz spółkę Magic Software Enterprice (za kwotę 38,1 mln PLN/12,0 mln USD). Spółki wybrały tę formę alokacji wolnych środków pieniężnych jako alternatywę dla lokat bankowych ze względu na wyższy oczekiwany zwrot z inwestycji w obligacje w stosunku do lokaty bankowej. Wszystkie nabyte obligacje mają rating inwestycyjny oraz są wyceniane do wartości godziwej na podstawie ich kwotowań giełdowych (poziom 1). Na dzień 31 grudnia 2014 roku wartość godziwa niniejszych obligacji wynosiła 157,1 mln PLN, z czego 116,1 mln PLN to aktywa długoterminowe.

16. Czynne rozliczenia międzyokresowe

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

	31 grudnia 2014 roku		31 grudnia 2013 roku	
	(badane)		(badane, przekształcone)	
	Długoterminowe mln PLN	Krótkoterminowe mln PLN	Długoterminowe mln PLN	Krótkoterminowe mln PLN
Przedpłacone usługi, w tym:	32,4	100,7	24,0	79,9
<i>usługi serwisowe i opłaty licencyjne</i>	30,5	80,7	22,7	62,1
<i>sponsoring</i>	-	0,1	-	0,4
<i>czynsze oraz uśrednienie rat z tytułu leasingu operacyjnego</i>	-	5,7	-	2,9
<i>ubezpieczenia</i>	-	3,4	0,1	4,4
<i>inne usługi</i>	1,9	10,8	1,2	10,1
Wydatki związane z realizacją usług, dla których nie ujęto jeszcze przychodów	-	2,0	-	2,5
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	-	2,7	0,1	3,0
Razem	32,4	105,4	24,1	85,4

17. Należności długoterminowe i krótkoterminowe

	31 grudnia 2014 roku		31 grudnia 2013 roku	
	(badane)		(badane, przekształcone)	
	Długoterminowe mln PLN	Krótkoterminowe mln PLN	Długoterminowe mln PLN	Krótkoterminowe mln PLN
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym				
od jednostek powiązanych	-	6,1	-	8,7
od jednostek pozostałych	0,8	1 378,5	2,8	1 278,9
Odpis aktualizujący należności nieściągalne		(57,9)	-	(49,0)
	0,8	1 326,7	2,8	1 238,6
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawych	-	61,0	-	39,1
Należności budżetowe				
Podatek VAT	-	14,7	-	8,1
Pozostałe	-	13,4	-	16,4
	-	28,1	-	24,5
Pozostałe należności				
Należności z wyceny bilansowej kontraktów IT	-	240,3	-	170,2
Należności z tytułu dostaw niezafakturowanych	-	200,3	-	187,3
Inne należności	32,5	40,6	39,7	43,7
Odpis aktualizujący inne należności nieściągalne	-	(4,3)	(7,4)	(9,0)
	32,5	476,9	32,3	392,2

Transakcje z podmiotami powiązаныmi zostały przedstawione w punkcie 29 not objaśniających do niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W pozycji pozostałe należności budżetowe zostały ujęte przede wszystkim należności spółki Matrix IT z tytułu rządowych grantów należnych za zatrudnianie pracowników pochodzenia arabskiego i innych mniejszości religijnych i etnicznych.

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

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.

Saldo innych należności obejmuje m.in. należności z tytułu gwarancji dobrego wykonania umowy (tj. zabezpieczenie pieniężne przekazane klientom, w celu pokrycia ewentualnych strat w przypadku niewywiązania się z zobowiązań do realizacji kontraktów), należności z tytułu sprzedaży środków trwałych, należności z tytułu przekazanych kaucji oraz należności z tytułu sprzedaży akcji.

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

Grupa posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży zweryfikowanym klientom. Dzięki temu, zdaniem Zarządu, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe ponad poziom określony odpisem

aktualizującym należności. Polityka Grupy dotycząca tworzenia odpisów na nieściągalne należności została opisana w punkcie 16 rozdziału „Istotne zasady rachunkowości”.

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

Wiekowanie należności z tytułu dostaw i usług	31 grudnia 2014 roku (badane)		31 grudnia 2013 roku (badane, przekształcone)	
	mln PLN	%	mln PLN	%
Należności niewymagalne	1 008,5	72,9%	901,2	69,9%
Należności przeterminowane nieobjęte odpisem	376,9	27,1%	389,2	30,1%
<i>Należności przeterminowane do 3 miesięcy</i>	274,7	19,8%	299,0	23,2%
<i>Należności przeterminowane od 3 do 6 miesięcy</i>	26,8	1,9%	40,4	3,1%
<i>Należności przeterminowane od 6 do 12 miesięcy</i>	34,6	2,5%	21,1	1,6%
<i>Należności przeterminowane pow.12 miesięcy</i>	40,8	2,9%	28,7	2,2%
Razem należności handlowe brutto (przed odpisem)	1 385,4	100,0%	1 290,4	100,0%
Odpis aktualizujący należności handlowe	(57,9)		(49,0)	
Wartość bilansowa należności handlowych	1 327,5		1 241,4	

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

18. Kontrakty wdrożeniowe

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

Poniższa tabela przedstawia podstawowe dane o realizowanych kontraktach wdrożeniowych:

	12 miesięcy do 31 grudnia 2014 (badane) mln PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2013 (badane, przekształcone) mln PLN
Przychody z tyt.realizacji kontraktów IT rozpoznane w okresie sprawozdawczym	680,4	759,7
<i>Dla wszystkich projektów niezakończonych na dzień bilansowy:</i>		
Przychody rozpoznane (narastająco) z tytułu realizacji kontraktów IT	3 185,9	2 651,5
Poniesione koszty (narastająco) z tytułu realizacji kontraktów IT	(2 246,0)	(1 750,5)
Saldo rezerw na straty na kontraktach IT	(9,4)	(12,9)
Zyski (straty) z tytułu realizacji kontraktów IT	930,5	888,1
Zafakturowane przychody (narastająco) z tytułu realizacji kontraktów IT	2 965,7	2 506,6
Należności z tytułu wyceny kontraktów IT	240,3	170,2
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów IT	(20,1)	(25,2)
Różnice kursowe z tytułu przeliczenia jednostek zagranicznych	-	(0,1)

19. Zapasy

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

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

	31 grudnia 2014 (badane) mln PLN	31 grudnia 2013 (badane, przekształcone) mln PLN
Sprzęt komputerowy, licencje obce oraz pozostałe towary do odsprzedaży	61,1	94,8
Sprzęt komputerowy, części zamienne oraz inne materiały utrzymywane w celu realizacji usług serwisowych/utrzymaniowych	4,0	6,1
Odpis aktualizujący wartość towarów (-)	(5,3)	(5,0)
Razem	59,8	95,9

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

- Śląska Karta Usług Publicznych - projekt realizowany na podstawie umowy z Komunikacyjnym Związkiem Komunalnym Górnośląskiego Okręgu Przemysłowego (dalej „KZK GOP”). W projekcie kończy się realizacja jednego z kolejnych etapów, którego zakres obejmuje: dostawę infrastruktury indywidualnej gmin oraz KZK GOP, a także dostawę infrastruktury wspólnej i instalację sprzętu komputerowego;
- Podkarpacki System Informacji Medycznej – Spółka zakończyła realizację projektu w partnerstwie z kilkoma szpitalami wojewódzkimi. Zostały one wyposażone m.in. w sprzęt komputerowy, infrastrukturę sieciową, urządzenia do diagnostyki i radiologii;

- Spółka zakończyła realizację kilku mniejszych projektów m.in. System Dynamicznej Informacji Pasażerskiej dla KZK, dostawę Urządzeń Aktywnych do miejscowości łącznej i Zabrze oraz dostawę infrastruktury do KRUS.

20. Środki pieniężne

	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013 roku
	(badane)	(badane, przekształcone)
	mln PLN	mln PLN
Środki pieniężne na rachunkach bankowych bieżących	702,3	682,2
Środki pieniężne w kasie	0,8	1,0
Lokaty krótkoterminowe (do 3 miesięcy)	520,7	285,4
Pozostałe ekwiwalenty środków pieniężnych	-	-
Razem saldo środków pieniężnych wykazanych w bilansie	1 223,8	968,6
Odsetki naliczone od środków pieniężnych	(0,3)	(0,2)
Kredyty w rachunku bieżącym wykorzystywane do bieżącego zarządzania płynnością	(2,8)	(4,2)
Razem saldo środków pieniężnych wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	1 220,7	964,2

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

21. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku Grupa dokonała przeklasyfikowania z rzeczowych aktywów trwałych do kategorii „Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży” kilka z posiadanych nieruchomości (grunty, nieruchomości lokalowe oraz budynki biurowe). Wszystkie przeklasyfikowane nieruchomości są dostępne do natychmiastowej sprzedaży w ich bieżącym stanie (obecnie nieruchomości nie są użytkowane przez Grupę). Wobec wszystkich nieruchomości zostały podjęte decyzje o ich sprzedaży oraz rozpoczęto aktywny program znalezienia nabywcy. Na moment przeklasyfikowania wartość godziwa (ustalona na podstawie operatów szacunkowych przygotowanych w 2013 roku przez rzeczoznawców majątkowych) przewyższała wartość bilansową nieruchomości, tym samym na dzień 31 grudnia 2013 roku nie wystąpiły przesłanki utraty wartości żadnej z przeklasyfikowanej nieruchomości.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku wartość godziwa nadal przewyższała wartość bilansową przeklasyfikowanych nieruchomości, tym samym na dzień 31 grudnia 2014 roku nie wystąpiły przesłanki utraty wartości żadnej z przeklasyfikowanej nieruchomości.

Spadek wartości salda aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży wynikał z następujących transakcji:

- sprzedaży dwóch mieszkań położonych w Gdyni przy ul. Króla Jana III. Łączna cena sprzedaży wynosiła 7,1 mln PLN.
- sprzedaży hali sportowej położonej w Gdyni za łączną cenę 3,5 mln PLN.

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

22. Kapitał zakładowy

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

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

Kapitał docelowy Spółki jest równy kapitałowi zakładowemu.

23. Oprocentowane kredyty bankowe i emisje papierów wartościowych

	Waluta kredytu	Efektywna stopa procentowa	Termin wymagalności	Stan zadłużenia na:		Maksymalna wysokość zadłużenia na:	
				31 grudnia 2014 roku	31 grudnia 2013 roku	31 grudnia 2014 roku	31 grudnia 2013 roku
				(badane) mln PLN	(badane, przekształcone) mln PLN	(badane) mln PLN	(badane, przekształcone) mln PLN
Kredyty w rachunku bieżącym	EUR	EONIA + marża	IV kwartał 2013	-	-	-	9,3
			nieokreślony	0,4	-	2,1	-
		EURIBOR + marża	III kwartał 2013	-	-	-	1,0
			IV kwartał 2013	-	-	-	20,8
			I kwartał 2014	-	2,1	-	2,1
			II kwartał 2014	-	-	-	14,4
			III kwartał 2014	-	2,6	-	12,4
			IV kwartał 2014	-	0,4	-	2,9
			I kwartał 2015	2,7	-	12,1	-
			II kwartał 2015	0,2	-	2,1	-
	IV kwartał 2015		-	1,2	1,3	4,1	
	II kwartał 2014		-	-	-	8,6	
	MKD	stała stopa procentowa	IV kwartał 2014	-	-	-	3,4
			I kwartał 2015	-	-	2,4	-
			IV kwartał 2013	-	-	-	0,2
	PLN	WIBOR + marża	IV kwartał 2014	-	-	0,2	-
			II kwartał 2014	-	-	-	175,0
			III kwartał 2014	-	-	-	152,0
			IV kwartał 2014	-	-	-	3,0
			I kwartał 2015	-	-	-	70,0
			II kwartał 2015	6,4	7,8	25,5	-
			IV kwartał 2015	-	-	150,0	-
			2016	-	-	370,0	150,0
nieokreślony			-	-	0,5	-	
wielowalutowy			EURIBOR + marża	II kwartał 2014	-	-	-
	II kwartał 2015	-		-	6,4	-	
	2017	-		-	4,3	-	
JPY	stała stopa procentowa	nieokreślony	-	0,1	-	0,2	
NIS	stała stopa procentowa	nieokreślony	55,2	34,9	nieokreślona	nieokreślona	
USD	stała stopa procentowa	I kwartał 2015	-	-	19,2	-	
RAZEM				64,9	49,1	596,1	639,8

Waluta kredytu	Efektywna stopa procentowa	Termin wymagalności	31 grudnia 2014 roku		31 grudnia 2013 roku		
			Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe	
			(badane)	(badane)	(badane, przekształcone)	(badane, przekształcone)	
			mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	
<i>Kredyty nieodnawialne</i>	EUR	EURIBOR + marża	III kwartał 2014	-	-	-	1,3
			IV kwartał 2014	-	-	-	1,2
			I kwartał 2015	0,5	1,8	-	-
			II kwartał 2015	-	5,2	0,1	0,2
			III kwartał 2015	-	0,7	0,7	1,0
			IV kwartał 2015	-	-	-	1,2
			IV kwartał 2016	-	-	-	2,0
			2017	1,9	1,3	12,2	4,3
			2018	1,5	0,5	8,9	2,7
			2022	0,1	-	0,1	-
	stała stopa procentowa	2018	0,9	0,4	1,3	0,4	
	NIS	Prime (Izrael) + marża	IV kwartał 2015	-	15,7	18,7	8,7
			I kwartał 2016	-	0,1	-	-
			II kwartał 2016	1,4	1,1	2,4	1,1
			II kwartał 2015	13,5	-	-	-
			I kwartał 2016	-	0,2	-	-
			II kwartał 2016	4,5	9,0	13,6	9,2
			III kwartał 2016	2,7	3,6	6,1	3,5
			2017	36,9	17,9	38,3	10,5
			2018	89,3	30,5	61,5	15,7
			2019	50,5	13,7	41,1	8,7
	2020	180,4	4,8	-	-		
2022	90,3	13,1	122,0	16,3			
PLN	WIBOR + marża	2022	90,3	13,1	122,0	16,3	
USD	Libor + marża	IV kwartał 2014	-	-	-	12,1	
		stała stopa procentowa	IV kwartał 2016	-	9,8	5,7	3,0
TRY	stała stopa procentowa	I kwartał 2014	-	-	-	0,3	
		I kwartał 2015	-	0,2	-	-	
HRK/EUR	12M obligacje skarbowe + marża	IV kwartał 2016	1,9	1,9	3,5	2,0	
		2017	4,2	3,4	3,5	1,2	
		2019	11,9	2,6	0,2	-	
BAM	stała stopa procentowa	II kwartał 2014	-	-	-	0,2	
		2017	0,5	0,4	-	-	
RSD	stała stopa procentowa	I kwartał 2016	0,4	4,8	-	-	
RAZEM			493,3	142,7	339,9	106,8	

	Waluta kredytu	Efektywna stopa procentowa	Termin wymagalności	31 grudnia 2014 roku		31 grudnia 2013 roku	
				Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe
				(badane)	(badane)	(badane, przekształcone)	(badane, przekształcone)
				mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN
<i>Pożyczki</i>	<i>EUR</i>	stała stopa procentowa	I kwartał 2014	-	-	-	1,1
			I kwartał 2015	-	-	-	0,6
			II kwartał 2015	-	-	0,2	0,6
			III kwartał 2015	-	-	0,4	0,5
			IV kwartał 2014	-	-	-	0,5
			2016	-	-	1,1	0,2
			2018	11,6	4,0	15,0	3,8
			2019	0,3	0,1	-	-
			2020	7,4	0,1	7,6	0,2
			2021	0,2	-	0,2	-
			2022	0,2	-	-	-
			<i>NIS</i>	stała stopa procentowa	Nieokreślony	1,7	-
RAZEM				21,4	4,2	25,4	7,5

Zadłużenie Grupy z tytułu kredytów nieodnawialnych oraz pożyczek na dzień 31 grudnia 2014 roku wynosiło 661,6 mln PLN, w tym 514,7 mln PLN to zadłużenie o terminie wymagalności powyżej 12 miesięcy. Na dzień 31 grudnia 2013 roku saldo zadłużenia wynikającego z nieodnawialnych kredytów i pożyczek wyniosło 479,6 mln PLN, w tym 365,3 mln PLN to zadłużenie długoterminowe.

W okresie sprawozdawczym marża realizowana przez kredytodawców spółek Grupy Asseco kształtowała się w przedziale od 1 pkt proc. do 7 pkt proc. w skali roku. W okresie porównywalnym marża kształtowała się w przedziale od 0,2 pkt proc. do 4,05 pkt proc. w skali roku.

Zarówno na dzień 31 grudnia 2014 roku jak i na dzień 31 grudnia 2013 roku Grupa nie posiadała zobowiązań z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych.

Tym samym łączne zadłużenie Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2014 roku z tytułu wszystkich zaciągniętych kredytów, pożyczek oraz emisji papierów dłużnych wyniosło 726,5 mln PLN, natomiast na dzień 31 grudnia 2013 była to kwota 528,7 mln PLN.

Wzrost salda zadłużenia z tytułu kredytów nieodnawialnych wynika przede wszystkim z kredytu w wysokości ok. 180,4 mln PLN (200,0 mln NIS), jaki spółka Formula Systems zaciągnęła w styczniu 2014 roku. Kredyt jest zabezpieczony na części posiadanych przez Formułę akcji w spółkach Magic, Matrix oraz Sapiens. Kredyt ma być spłacany w 5 rocznych ratach począwszy od stycznia 2016 roku. Kredyt jest oprocentowany wg. stałej stopy procentowej 5,5% rocznie. Środki pochodzące z kredytu mogą zostać wykorzystane na nowe akwizycje jak również na zwiększenie zaangażowania w spółkach Magic, Matrix oraz Sapiens.

Aktywa zabezpieczające linie kredytowe:

Kategoria aktywów	Wartość netto aktywów		Kwota wykorzystanego kredytu zabezpieczonego aktywami	
	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013 roku	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013 roku
	(badane) mln PLN	(badane, przekształcone) mln PLN	(badane) mln PLN	(badane, przekształcone) mln PLN
Grunty i budynki	208,7	188,1	105,5	140,5
Komputery i inny sprzęt biurowy	4,5	7,9	8,2	4,7
Inwestycje długoterminowe	560,8	51,2	221,2	19,9
Zapasy	1,1	-	-	-
Należności bieżące i przyszłe	72,2	65,6	10,7	15,0
RAZEM	847,3	312,8	345,6	180,1

Do części kredytów w bankach polskich i izraelskich przypisano tzw. kowenanty, czyli obowiązek utrzymywania zdefiniowanych wskaźników finansowych na wymaganym przez bank poziomie. Wskaźniki dotyczą poziomu zadłużenia, np. stosunek zadłużenia do zysku EBITDA lub zadłużenia do kapitałów własnych, bądź uzyskiwania oczekiwanych wyników operacyjnych. W sytuacji, gdy dana spółka posiadająca tak obwarowany kredyt przestanie spełniać wymienione wymogi, bank stosuje sankcję w postaci podwyższenia marży kredytu. Jeśli bank uzna, że nowy poziom wskaźnika jest nie do zaakceptowania może, w niektórych przypadkach, zaspokoić się z posiadanych zabezpieczeń. Na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz w okresie porównywalnym żaden z kowenantów nie był naruszony.

24. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

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

- budynki biurowe,
- samochody,
- sprzęt IT.

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

	31 grudnia 2014 roku		31 grudnia 2013 roku	
	(badane)		(badane, przekształcone)	
	Długoterminowe mln PLN	Krótkoterminowe mln PLN	Długoterminowe mln PLN	Krótkoterminowe mln PLN
leasing nieruchomości	104,6	18,3	119,4	16,7
leasing środków transportu	2,2	1,3	2,8	1,7
leasing sprzętu IT	3,3	1,8	7,0	4,3
Razem	110,1	21,4	129,2	22,7

Leasing nieruchomości

Wartość netto budynków, będących przedmiotem umów leasingu finansowego na dzień 31 grudnia 2014 roku wynosiła 48,3 mln PLN a na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosiła 56,0 mln PLN.

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

	31 grudnia 2014 (badane) mln PLN	31 grudnia 2013 (badane, przekształcone) mln PLN
Minimalne opłaty leasingowe		
w okresie krótszym niż 1 rok	24,7	23,9
w okresie 1-5 lat	99,8	120,4
w okresie dłuższym niż 5 lat	20,5	20,1
Przyszłe minimalne płatności leasingowe	145,0	164,4
Przyszłe koszty odsetkowe	22,1	28,3
Wartość bieżąca zobowiązania leasingowego		
w okresie krótszym niż 1 rok	18,3	16,7
w okresie 1-5 lat	84,5	99,8
w okresie dłuższym niż 5 lat	20,1	19,6
Zobowiązanie z tyt. leasingu	122,9	136,1

Efektywna stopa zwrotu z tytułu powyższego leasingu finansowego na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz w okresie porównywalnym wynosiła 4,6% .

Leasing samochodów i sprzętu IT

Wartość netto sprzętu IT oraz samochodów będących przedmiotem umów leasingu finansowego na dzień na dzień 31 grudnia 2014 roku wynosiła 9,4 mln PLN a na dzień 31 grudnia 2013 roku 17,8 mln PLN.

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

	31 grudnia 2014 (badane) mln PLN	31 grudnia 2013 (badane, przekształcone) mln PLN
Minimalne opłaty leasingowe		
w okresie krótszym niż 1 rok	3,6	6,8
w okresie 1-5 lat	5,8	10,6
w okresie dłuższym niż 5 lat	-	-
Przyszłe minimalne płatności leasingowe	9,4	17,4
Przyszłe koszty odsetkowe	0,8	1,6
Wartość bieżąca zobowiązania leasingowego		
w okresie krótszym niż 1 rok	3,1	6,0
w okresie 1-5 lat	5,5	9,8
w okresie dłuższym niż 5 lat	-	-
Zobowiązanie z tyt. leasingu	8,6	15,8

25. Zobowiązania finansowe

	31 grudnia 2014 roku		31 grudnia 2013 roku	
	(badane)		(badane, przekształcone)	
	Długoterminowe mln PLN	Krótkoterminowe mln PLN	Długoterminowe mln PLN	Krótkoterminowe mln PLN
Zobowiązanie do wypłaty dywidendy	-	14,9	-	7,2
Zobowiązania z tytułu nabycia udziałów/akcji - płatności odroczone i warunkowe za pakiet kontrolny	10,4	11,6	11,3	44,0
Zobowiązania z tytułu nabycia udziałów mniejszościowych w spółkach zależnych (opcje put)	90,3	37,2	133,0	25,2
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	1,1	0,2	0,3
	100,7	64,8	144,5	76,7

Zobowiązania z tytułu dywidend na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz w okresie porównywalnym to zobowiązania do wypłaty dywidendy na rzecz udziałowców niekontrolujących spółek zależnych.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz w okresie porównywalnym, Grupa posiadała szacunkowe zobowiązanie z tytułu odroczonej i/lub warunkowej płatności za pakiety kontrolne akcji/udziałów. Wartość powyższych zobowiązań została oszacowana z wykorzystaniem formuły liczenia ceny zdefiniowanej w umowach nabycia pakietu kontrolnego, tj. iloczynu zysku netto spółki za wskazany w umowie okres i określonego w umowie współczynnika.

W poniższej tabeli zaprezentowano zobowiązanie z tytułu odroczonej i/lub warunkowej płatności za pakiet kontrolny na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz w okresie porównywalnym:

Zobowiązania z tytułu odroczonej i/lub warunkowej płatności za pakiet kontrolny	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013 roku
	(badane)	(badane, przekształcone)
	mln PLN	mln PLN
Zobowiązania wynikające z akwizycji w ramach grupy Asseco Central Europe	1,4	3,5
Zobowiązania wynikające z akwizycji w ramach grupy Asseco South Eastern Europe	1,9	1,8
Zobowiązania wynikające z akwizycji w ramach grupy Magic Software Enterprises	1,6	16,7
Zobowiązania wynikające z akwizycji w ramach grupy Matrix IT	11,4	32,5
Zobowiązania wynikające z nabycia spółki SKG S.A.	-	0,8
Zobowiązania wynikające z nabycia spółki Silverback PTY Ltd	5,7	n/d
	22,0	55,3

Na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz w okresie porównywalnym, Grupa posiadała zobowiązania z tytułu nabycia udziałów niekontrolujących w spółkach zależnych (opcje put). Wartość niniejszych zobowiązań została oszacowana z wykorzystaniem formuły liczenia ceny zdefiniowanej w umowach opcyjnych, jakie Grupa przyznała udziałowcom niekontrolującym, tj. iloczynu zysku netto spółki za wskazany w umowie okres i określonego w umowie współczynnika.

W poniższej tabeli zaprezentowano zobowiązanie z tytułu opcji dla udziałowców niekontrolujących spółek na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz w okresie porównywalnym:

Zobowiązania z tytułu przyznanych opcji dla udziałowców niekontrolujących spółek	31 grudnia 2014 (badane) mln PLN	31 grudnia 2013 roku (badane, przekształcone) mln PLN
Asseco Lietuva UAB	0,8	0,8
Asseco South Eastern Europe S.A. ¹⁾	37,2	46,1
Multicard d o.o.	n/d	n/d
Spółki z Grupy Matrix IT ²⁾	35,1	62,2
Spółki z Grupy Magic Software Enterprises ³⁾	2,2	2,1
Spółki z Grupy Sapiens International Ltd.	0,6	n/d
SKG S.A.	6,9	7,1
ZAO R-Style Softlab	36,8	39,9
Asseco Kazakhstan LLP	3,2	n/d
Asseco Solutions A.G.	4,7	n/d
	127,5	158,2

1) Opcja na rzecz Europejskiego Banku Odbudowy i Rozwoju

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

3) Zobowiązanie dotyczy nabycia spółki CommIT Software Ltd.

26. Rezerwy

	Naprawy gwarancyjne oraz zwroty mln PLN	Koszty związane z toczącymi się sprawami sądowym mln PLN	Świadczenia po okresie zatrudnienia mln PLN	Rezerwa na ryzyka podatkowe mln PLN	Pozostałe rezerwy mln PLN	Ogółem mln PLN
Na dzień 1 stycznia 2014 roku	44,8	2,6	13,6	5,4	11,3	77,7
Utworzone w trakcie okresu sprawozdawczego	13,6	4,7	28,7	0,3	2,2	49,5
Odwrócenie dyskonta/zyski/straty aktuarialne	-	-	6,0	-	-	6,0
Wykorzystane w trakcie okresu sprawozdawczego	(5,2)	-	(35,0)	-	(7,8)	(48,0)
Rozwiązane w trakcie okresu sprawozdawczego	(12,2)	-	(1,7)	(0,5)	(2,8)	(17,2)
Objęcia kontroli nad podmiotami zależnymi	-	4,0	3,1	-	-	7,1
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	0,8	1,2	0,7	0,1	2,8
Na dzień 31 grudnia 2014 roku	41,0	12,1	15,9	5,9	3,0	77,9
Na dzień 31 grudnia 2014 roku, w tym	41,0	12,1	15,9	5,9	3,0	77,9
Krótkoterminowe 31 grudnia 2014 roku	14,0	7,5	0,5	4,5	2,8	29,3
Długoterminowe 31 grudnia 2014 roku	27,0	4,6	15,4	1,4	0,2	48,6
Na dzień 1 stycznia 2014 roku	44,8	2,6	13,6	5,4	11,3	77,7
Krótkoterminowe 1 stycznia 2014 roku	12,2	2,4	0,5	5,4	10,8	31,3
Długoterminowe 1 stycznia 2014 roku	32,6	0,2	13,1	-	0,5	46,4

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.

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

27. Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe

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

	31 grudnia 2014 roku		31 grudnia 2013 roku	
	(badane)		(badane, przekształcone)	
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe
	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, w tym				
od jednostek powiązanych	-	1,0	-	4,5
od jednostek pozostałych	0,2	415,7	0,3	432,0
	0,2	416,7	0,3	436,5
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	-	29,0	-	21,0
Zobowiązania budżetowe				
Podatek od wartości dodanej (VAT)	-	86,6	-	94,6
Podatek dochodowy od osób fizycznych (PIT)	-	17,5	-	17,2
Zakład Ubezpieczeń Społecznych	-	22,7	-	20,1
Podatek od dywidendy wypłacanej	-	2,9	-	0,8
Pozostałe	-	0,7	7,2	3,9
	-	130,4	7,2	136,6
Pozostałe zobowiązania				
Zobowiązanie z tytułu wyceny kontraktów IT (w tym rezerwa na straty na kontraktach)	-	29,5	-	38,1
Zobowiązania z tytułu dostaw niefakturowanych	1,1	42,9	-	57,3
Zobowiązania wobec pracowników (w tym z tytułu wynagrodzeń)	-	138,7	-	124,5
Inne zobowiązania	12,1	22,8	1,7	44,1
	13,2	233,9	1,7	264,0

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane. Transakcje z podmiotami powiązanymi przedstawione są w punkcie 29 not objaśniających do niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

28. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów i przychodów

	31 grudnia 2014 roku		31 grudnia 2013 roku	
	(badane)		(badane, przekształcone)	
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe
	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN
Rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym				
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	-	81,9	-	68,0
Rezerwa na premie dla pracowników i Zarządu	-	134,3	-	122,1
Rezerwa na koszty	-	103,1	-	80,2
	-	319,3	-	270,3
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym				
Usługi serwisowe i opłaty licencyjne	23,8	224,5	23,1	183,3
Pozostałe przedpłacone usługi	6,6	33,1	2,5	33,2
Dotacje do budowy aktywów	35,2	2,4	37,1	7,5
Pozostałe	-	1,3	-	19,8
	65,6	261,3	62,7	243,8

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

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

29. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Sprzedaż Grupy Asseco do jednostek powiązanych:		12 miesięcy do 31 grudnia 2014 (badane)	12 miesięcy do 31 grudnia 2013 (badane, przekształcone)
Nazwa podmiotu		mln PLN	mln PLN
Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi i współzależnymi			
Postdata S.A.	<i>sprzedaż towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>	8,4	8,1
E-mon d.o.o.	<i>sprzedaż towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>	0,3	1,0
Multicard d.o.o.	<i>sprzedaż towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>	0,3	0,5
	Razem	9,0	9,6
Transakcje z podmiotami powiązanymi osobowo przez Kadrę Zarządzającą Grupy			
Polnord S.A. ¹⁾	<i>sprzedaż towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi; najem powierzchni biurowej</i>	n/d	15,3
Decsoft S.A. ²⁾	<i>sprzedaż towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>	4,6	18,1
Ruch S.A. ³⁾	<i>sprzedaż towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>	0,6	1,0
Epta d.o.o. ⁴⁾	<i>sprzedaż usług związanych z działalnością operacyjną</i>	n/d	0,9
Matrix42 Inc. ⁵⁾	<i>sprzedaż towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>	-	0,4
Disig, a.s. ⁶⁾	<i>sprzedaż usług i licencji związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>	-	1,6
Virte a.s. ⁷⁾	<i>sprzedaż towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>	1,9	4,5
Konferenta UAB ⁸⁾	<i>sprzedaż towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>	0,1	0,1
Pozostałe podmioty powiązane osobowo		0,4	0,3
	Razem	7,6	42,2
Transakcje z Członkami Zarządu, Członkami Rady Nadzorczej i Prokurentami Asseco Poland S.A.			
Włodzimierz Serwiński	<i>sprzedaż towarów i usług związanych z pozostałą działalnością</i>	-	0,1
	Razem	-	0,1
Transakcje z członkami zarządów, członkami rad nadzorczych i prokurentami pozostałych spółek Grupy		0,1	0,1
Razem transakcje z podmiotami powiązanymi		16,7	52,0

¹⁾ w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku pan Przemysław Sęczkowski, Wiceprezes Zarządu Spółki był członkiem rady nadzorczej spółki Polnord S.A.. Niniejszą funkcję pełnił do dnia 2 grudnia 2013 roku.

²⁾ w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku oraz w okresie porównywalnym pan Jacek Duch, Przewodniczący Rady Nadzorczej Spółki był członkiem rady nadzorczej spółki Decsoft S.A.

³⁾ w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku oraz w okresie porównywalnym pan Dariusz Stolarczyk, członek Rady Nadzorczej Spółki był członkiem zarządu spółki Ruch S.A.. Niniejszą funkcję pełni od dnia 1 września 2013 roku.

- ⁴⁾ w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2013 główny udziałowiec spółki Epta d.o.o. był również prezesem zarządu spółki EŽ RAČUNALSTVO 2013 d.o.o. (spółka z grupy Asseco South Eastern Europe, która została nabyta w dniu 23 października 2013 roku). W dniu 2 stycznia 2014 roku spółka EŽ RAČUNALSTVO 2013 d.o.o. została połączona ze spółką z Grupy Asseco South Eastern Europe.
- ⁵⁾ w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku oraz w okresie porównywalnym spółka zależna Matrix42 AG posiadała 18% udziałów w kapitale zakładowym spółki Matrix42 Inc. Dodatkowo pan Herbert Uhl, kluczowy akcjonariusz spółki Matrix42 Inc, w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2014 roku oraz w okresie porównywalnym, był udziałowcem niekontrolującym spółki Asseco Dach S.A.
- ⁶⁾ w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku, Juraj Kováčik był członkiem rady nadzorczej spółki Disig, a.s. (pełnił tę funkcję do dnia 23 września 2013 roku) jak również pełnił funkcje zarządcze w spółce Slovanet a.s. (spółka z grupy Asseco Central Europe).
- ⁷⁾ w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku oraz w okresie porównywalnym, Juraj Kováčik pełnił funkcje zarządcze w spółce Virte, a.s. jak również w spółce Slovanet a.s. (spółka z grupy Asseco Central Europe).
- ⁸⁾ w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku oraz w okresie porównywalnym udziałowcy spółki UAB Konferenta, pan Albertas Sermokas oraz pan Evaldas Drasutis, byli udziałowcami niekontrolującymi spółki zależnej UAB Sintagma oraz Asseco Lietuva. Ponadto obaj udziałowcy są członkami kadry zarządzającej spółek UAB Sintagma oraz Asseco Lietuva.

Zakupy Grupy Asseco od jednostek powiązanych:		12 miesięcy do 31 grudnia 2014	12 miesięcy do 31 grudnia 2013
		(badane)	(badane, przekształcone)
Nazwa podmiotu		mIn PLN	mIn PLN
Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi			
Postdata S.A.	<i>zakup towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>	0,7	0,8
	Razem	0,7	0,8
Transakcje z podmiotami powiązanymi osobowo przez Kadrę Zarządzającą Grupy			
Koma Nord Sp. z o.o. ¹⁾	<i>zakup usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>	0,4	0,4
Top Fin Sp. z o.o. ²⁾	<i>wynajem powierzchni biurowej</i>	2,7	1,8
Epta d.o.o. ³⁾	<i>zakup środków trwałych, towarów i usług związanych z działalnością operacyjną</i>	n/d	0,6
Matrix42 Inc. ⁴⁾	<i>zakup towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>	-	1,6
Matrix42 Ukraine ⁵⁾	<i>zakup towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>	-	4,4
MHM d.o.o. ⁶⁾	<i>wynajem powierzchni biurowej</i>	5,6	5,7
DM3 d.o.o. ⁷⁾	<i>wynajem powierzchni biurowej</i>	0,6	0,6
Business Data Consulting S.R.L. ⁸⁾	<i>zakup usług doradczych</i>	-	0,2
MB Distribution Ltd. ⁹⁾	<i>zakup towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>	1,6	0,7
MPS d.o.o., Skopje ¹⁰⁾	<i>wynajem powierzchni biurowej</i>	0,6	0,6
Sospes d.o.o. ¹¹⁾	<i>zakup towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>	0,5	0,5
Disig, a.s. ¹²⁾	<i>zakup towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>	n/d	1,7
Fomax, a.s. ¹³⁾	<i>zakup towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>	n/d	4,1
UAB Linkas ¹⁴⁾	<i>wynajem powierzchni biurowej, zakup usług związanych z pozostałą działalnością</i>	1,2	1,1
Pozostałe podmioty powiązane osobowo		2,2	2,9
	Razem	15,4	26,9
Transakcje z członkami zarządów, członkami rad nadzorczych i prokurentami pozostałych spółek Grupy			
Dariusz Brzeski	<i>zakup usług doradczych</i>	1,7	1,0
Andrzej Gerlach	<i>zakup usług doradczych</i>	0,1	2,3
Piotr Jakubowski	<i>zakup usług doradczych</i>	0,4	0,4
Jozef Klein	<i>zakup usług doradczych</i>	6,3	-
Jacek Duch	<i>zakup usług doradczych</i>	2,1	-
Transakcje z pozostałymi członkami zarządów, członkami rad nadzorczych i prokurentami pozostałych spółek Grupy		2,3	2,5
	Razem	12,9	6,2
	Razem transakcje z podmiotami powiązanymi	29,0	33,9

¹⁾ w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku oraz w okresie porównywalnym pan Andrzej Gerlach, prokurent Spółki, był członkiem rady nadzorczej spółki Koma Nord Sp. z o.o.

²⁾ w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku oraz w okresie porównywalnym pan Andrzej Gerlach, prokurent Spółki, pani Ewa Góral, żona Prezesa Spółki pana Adama Górala oraz pani Jolanta Wiza, żona pana Artura Wizy, dyrektora zarządzającego w Spółce, byli współwłaścicielami spółki Top Fin Sp. z o.o. Ponadto, w analizowanym okresie pani Jolanta Wiza pełniła funkcję prezesa zarządu spółki Top Fin Sp. z o.o. Od lipca 2013 roku właścicielem lokali wynajmowanych spółce Top Fin Sp. z o.o. jest Prezes Spółki Adam Góral.

³⁾ w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2013 główny udziałowiec spółki Epta d.o.o. był również prezesem zarządu spółki EŽ RAČUNALSTVO 2013 d.o.o. (spółka z grupy Asseco South Eastern Europe, która została nabyta w dniu 23 października 2013 roku). W dniu 2 stycznia 2014 roku spółka EŽ RAČUNALSTVO 2013 d.o.o. została połączona ze spółką z Grupy Asseco South Eastern Europe.

- ⁴⁾ w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku oraz w okresie porównywalnym spółka zależna Matrix42 AG posiadała 18% udziałów w kapitale zakładowym spółki Matrix42 Inc. Dodatkowo pan Herbert Uhl, kluczowy akcjonariusz spółki Matrix42 Inc, w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2014 roku oraz w okresie porównywalnym, był udziałowcem niekontrolującym spółki Asseco DACH S.A.
- ⁵⁾ w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku oraz w okresie porównywalnym udziałowcem spółki Matrix42 Ukraine, pan Jochen Jaser był udziałowcem niekontrolującym spółki zależnej Asseco DACH S.A. Ponadto pan Jaser jest członkiem kadry zarządzającej spółki zależnej Matrix42 A.G.
- ⁶⁾ w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku oraz w okresie porównywalnym udziałowcy spółki MHM d.o.o. byli członkami kadry zarządzającej spółek z Grupy Asseco South Eastern Europe.
- ⁷⁾ w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku oraz w okresie porównywalnym udziałowcem spółki DM3 d.o.o. pan Mihail Petreski był wiceprzewodniczącym rady nadzorczej spółki Asseco South Eastern Europe.
- ⁸⁾ w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku oraz w okresie porównywalnym spółka Business Data Consulting S.R.L. była powiązana poprzez kadrę zarządzającą spółki z Grupy Asseco South Eastern Europe.
- ⁹⁾ w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku oraz w okresie porównywalnym spółka MB Distribution Ltd. była powiązana poprzez kadrę zarządzającą spółki z Grupy Asseco South Eastern Europe.
- ¹⁰⁾ w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku oraz w okresie porównywalnym udziałowcem spółki MPS d.o.o., Skopje pan Mihail Petreski był wiceprzewodniczącym rady nadzorczej spółki Asseco South Eastern Europe.
- ¹¹⁾ w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku oraz w okresie porównywalnym spółka Sospes d.o.o. była powiązana poprzez kadrę zarządzającą spółki z Grupy Asseco South Eastern Europe.
- ¹²⁾ w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku, Juraj Kováčik był członkiem rady nadzorczej spółki Disig, a.s. (pełnił tę funkcję do dnia 23 września 2013 roku) jak również pełnił funkcje zarządcze w spółce Slovanet a.s. (spółka z grupy Asseco Central Europe).
- ¹³⁾ w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku, Peter Máčaj był członkiem rady nadzorczej spółki Fomax, a.s. jak również pełnił funkcje zarządcze w spółce Slovanet a.s. (spółka z grupy Asseco Central Europe). Dodatkowo w analizowanym okresie pan Juraj Kováčik pełnił funkcje zarządcze zarówno w spółce Fomax, a.s. jak i w spółce Slovanet a.s.
- ¹⁴⁾ w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku oraz w okresie porównywalnym udziałowcy spółki UAB Linkas, pan Albertas Sermokas oraz pan Evaldas Drasutis, byli udziałowcami niekontrolującymi spółki zależnej UAB Sintagma oraz Asseco Lietuva. Ponadto obaj udziałowcy są członkami kadry zarządzającej spółek UAB Sintagma oraz Asseco Lietuva.

Nazwa podmiotu	Należności handlowe i pozostałe na dzień		Zobowiązania handlowe i pozostałe na dzień	
	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
	(badane) mln PLN	(badane, przekształcone) mln PLN	(badane) mln PLN	(badane, przekształcone) mln PLN
Jednostki stowarzyszone i współzależne				
Postdata S.A.	3,0	1,8	0,2	0,1
E-mon d.o.o.	-	0,1	-	-
Multicard d.o.o.	0,1	0,5	-	-
	3,1	2,4	0,2	0,1
Transakcje z podmiotami powiązanymi osobowo przez Kadrę Zarządzającą Grupy				
Polnord S.A.	n/d	2,1	n/d	-
Koma Nord Sp. z o.o.	-	-	-	0,1
Decsoft S.A.	3,3	0,6	-	-
Ruch S.A.	0,7	1,2	-	-
Top Fin Sp. z o.o.	0,3	-	0,2	0,2
Epta d.o.o.	-	0,3	-	0,6
Matrix42 Inc.	-	3,9	-	-
MB Distribution Ltd.	-	-	-	0,1
Disig a.s.	-	1,4	-	0,3
Virte a.s.	-	2,4	-	-
Fomax a.s.	-	-	-	2,5
UAB Linkas	-	-	0,4	0,3
Wyższa Szkoła Finansów i Administracji w Sopocie	1,5	1,5	-	-
Pozostałe	0,4	0,3	0,3	-
Razem :	6,2	13,7	0,9	4,1
Transakcje z członkami zarządów, członkami rad nadzorczych i prokurentami pozostałych spółek Grupy				
Dariusz Brzeski	-	-	0,1	0,1
Piotr Jakubowski	-	-	-	0,1
Pozostałe osoby	1,5	0,1	0,1	0,1
Razem	1,5	0,1	0,2	0,3
Razem transakcje z podmiotami powiązanymi	10,8	16,2	1,3	4,5

Transakcje z podmiotami powiązanymi są zawierane na warunkach rynkowych.

Saldo należności od podmiotów powiązanych na dzień 31 grudnia 2014 roku obejmuje saldo należności z tytułu dostaw i usług (6,1 mln PLN) oraz saldo pozostałych należności (4,7 mln PLN).

Saldo należności od podmiotów powiązanych na dzień 31 grudnia 2013 roku obejmuje saldo należności z tytułu dostaw i usług (8,7 mln PLN) oraz saldo pozostałych należności (7,5 mln PLN).

Saldo zobowiązań od podmiotów powiązanych na dzień 31 grudnia 2014 roku obejmuje saldo zobowiązań z tytułu dostaw i usług (1,0 mln PLN) oraz saldo pozostałych zobowiązań (0,3 mln PLN).

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

Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym zostały opisane w punkcie 15 not objaśniających do niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

30. Dodatkowe objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej

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

	12 miesięcy do 31 grudnia 2014 (badane) mln PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2013 (badane, przekształcone) mln PLN
Zmiana stanu zapasów	33,3	(17,1)
Zmiana stanu należności	(69,6)	(59,4)
Zmiana stanu zobowiązań	(57,0)	48,8
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	27,1	(1,5)
Zmiana stanu rezerw	(15,0)	23,5
	(81,2)	(5,7)

Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

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

- Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych obejmuje wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych w wysokości 109,4 mln PLN, wydatki na zakup wartości niematerialnych w wysokości 24,8 mln PLN oraz wydatki dotyczące prowadzonych projektów rozwojowych w wysokości 69,9 mln PLN.
- Wydatki z tytułu nabycia jednostek zależnych i stowarzyszonych oraz środki pieniężne w nabytych jednostkach zależnych na moment objęcia kontroli:

za okres 12 miesięcy do dnia 31 grudnia 2014	Wydatki z tytułu nabycia jednostek zależnych (badane) mln PLN	Środki pieniężne w nabytych jednostkach zależnych (badane, przekształcone) mln PLN
Akwizycje w ramach grupy Formula Systems Ltd.	(12,7)	-
Akwizycje w ramach grupy Magic Software Enterprises, Ltd.	(15,4)	3,7
Akwizycje w ramach grupy MatrixIT, Ltd.	(18,2)	4,4
Akwizycje w ramach grupy Sapiens International Corp. NV	(7,0)	0,4
Akwizycje w ramach grupy Asseco Central Europe	(1,8)	-
Akwizycje w ramach grupy Asseco South Western Europe	(1,1)	1,8
Akwizycje w ramach grupy Asseco DACH	(14,5)	0,5
Pozostałe akwizycje	(22,8)	0,2
	(93,5)	11,0

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

za okres 12 miesięcy do dnia 31 grudnia 2014	Pożyczki spłacone (badane) mln PLN	Pożyczki udzielone (badane, przekształcone) mln PLN
Pożyczki dla pozostałych podmiotów powiązanych	1,4	(5,5)
Pożyczki dla pracowników	14,1	(0,2)
Lokaty terminowe o pierwotnym terminie zapadalności pow. 3 miesięcy	10,4	(47,3)
Razem	25,9	(53,0)

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

- Wpływy z tytułu transakcji na udziałach niekontrolujących – w saldzie tej pozycji największy udział mają wpływy z emisji akcji w spółkach z grupy Formula Systems w ramach programów opcji pracowniczych opłaconych przez udziałowców niekontrolujących oraz wpływy z emisji akcji w wysokości 167,0 mln PLN (54,7 mln USD), która została przeprowadzona w spółce Magic Software Enterprise w I kwartale 2014 roku;
- Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów/pożyczek dotyczą przede wszystkim kredytu w wysokości 176,5 mln PLN (200 mln NIS), jaki zaciągnęła spółka Formula Systems;
- Wydatki na nabycie udziałów niekontrolujących obejmują następujące pozycje:

za okres 12 miesięcy do dnia 31 grudnia 2014	(niebadane) mln PLN
Akwizycje w ramach grupy MatrixIT, Ltd.	(40,2)
Zakup dodatkowego pakietu akcji spółki Magic	(21,1)
Zakup dodatkowego pakietu akcji spółki Matix IT	(4,0)
Zakup dodatkowego pakietu akcji spółki Sapiens International	(37,8)
Nabycie akcji własnych przez Asseco Danmark & PeakConsulting	(1,9)
Pozostałe zakupy udziałów niekontrolujących	(0,3)
Razem	(105,3)

31. Zobowiązania pozabilansowe wobec pozostałych podmiotów

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

	31 grudnia 2014 (badane) mln PLN	31 grudnia 2013 roku (badane, przekształcone) mln PLN
Zobowiązania z tytułu najmu powierzchni		
W okresie do 1 roku	89,1	85,1
W okresie od 1 roku do 5 lat	205,0	195,2
Powyżej 5 lat	9,5	2,6
	303,6	282,9
Zobowiązania z tytułu umów leasingu operacyjnego		
W okresie do 1 roku	46,8	42,7
W okresie od 1 roku do 5 lat	40,6	37,2
Powyżej 5 lat	-	-
	87,4	79,9

32. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

Ryzyko zmian kursów walutowych

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

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

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

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

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

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

Ryzyko zmian stopy procentowej

Zmiany rynkowych stóp procentowych mogą niekorzystnie oddziaływać na wynik finansowy Grupy. Grupa jest narażona na ryzyko zmiany tego czynnika w dwóch punktach swojej aktywności: (i) zmiana wartości odsetek naliczonych od kredytów udzielonych przez zewnętrzne instytucje finansowe spółkom Grupy opartych na zmiennej stopie procentowej oraz (ii) zmiana wyceny dłużnych papierów wartościowych takich jak obligacje skarbowe i korporacyjne oraz zmiany wyceny instrumentów pochodnych.

Identyfikacja: Ryzyko zmian stopy procentowej powstaje i jest rozpoznawane w poszczególnych spółkach Grupy w momencie zawarcia transakcji lub instrumentu finansowego opartego narażonego na ryzyko zmiany stopy procentowej. Wszystkie tego typu umowy przechodzą przez odpowiednie działy w jednostkach Grupy.

Pomiar: Spółki Grupy mierzą ekspozycję na ten czynnik ryzyka zestawiając sumę kwot wynikających ze wszystkich instrumentów finansowych narażonych na ryzyko zmiany stopy procentowej. Dodatkowo jednostki Grupy prowadzą ewidencję dotyczącą planowanego zadłużenia w ciągu przyszłych 12 miesięcy natomiast dla instrumentów długoterminowych na okres ich obowiązywania.

Cel: Celem ograniczenia ryzyka jest niwelacja poniesienia większych kosztów z tytułu zawartych instrumentów finansowych opartych na zmiennej stopie procentowej lub strat z tytułu przeszacowania dłużnych papierów wartościowych wycenianych na dzień bilansowy do wartości godziwej.

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.

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 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku wg daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	31 grudnia 2014 roku		31 grudnia 2013 roku	
	(badane)		(badane; przekształcone)	
	mln PLN	%	mln PLN	%
Zobowiązania wymagalne	79,4	19,05%	31,7	7,26%
Zobowiązania niewymagalne do 3 miesięcy	326,1	78,22%	402,8	92,22%
Zobowiązania niewymagalne od 3 do 6 miesięcy	2,4	0,58%	0,6	0,14%
Zobowiązania niewymagalne od 6 do 12 miesięcy	9,0	2,16%	1,7	0,38%
	416,9	100,0%	436,8	100,0%

Tabele poniżej przedstawiają wiekowanie pozostałych zobowiązań finansowych na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz 31 grudnia 2013 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 2014 roku (badane)					
Kredyty i pożyczki	92,7	124,0	473,4	83,3	773,4
Leasing finansowy	7,4	20,9	105,6	20,5	154,4
Razem	100,1	144,7	578,2	104,0	927,0
Na dzień 31 grudnia 2013 roku (badane; przekształcone)					
Kredyty i pożyczki	42,0	121,4	314,7	69,7	547,8
Leasing finansowy	8,4	22,3	131,0	20,1	181,8
Razem	50,4	143,1	446,5	89,8	729,8

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

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

Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w rachunku zysków i strat	Przychody /(koszty) z tytułu odsetek	Rozwiązanie/ (utworzenie) odpisów aktualizujących	Zyski /(straty) z tytułu realizacji i wyceny	Razem
Za okres 12 miesięcy do 31 grudnia 2014 (badane)	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN
Aktywa finansowe				
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez zysk lub stratę	1,6	(0,2)	1,6	3,0
<i>Dłużne papiery wartościowe</i>	1,6	-	1,3	2,9
<i>Walutowe kontrakty typu forward</i>	-	-	0,4	0,4
<i>Akcje</i>	-	(0,2)	(0,1)	(0,3)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7,7	-	-	7,7
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	1,3	(0,2)	-	1,1
<i>Akcje</i>	-	(0,2)	-	(0,2)
<i>Dłużne papiery wartościowe</i>	1,3	-	-	1,3
Pożyczki i należności	6,3	16,8	-	23,1
<i>Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym</i>	0,5	-	-	0,5
<i>Pożyczki udzielone pozostałym jednostkom</i>	2,9	24,0	-	26,9
<i>Należności handlowe od pozostałych jednostek</i>	2,9	(7,2)	-	(4,3)
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez zysk lub stratę	-	-	(1,3)	(1,3)
<i>Kontrakty typu forward/futures</i>	-	-	(1,3)	(1,3)
Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki, emisje papierów wartościowych	(32,7)	-	-	(32,7)
<i>Kredyty</i>	(29,3)	-	-	(29,3)
<i>Oprocentowane pożyczki</i>	(3,4)	-	-	(3,4)
Zobowiązania handlowe	(0,8)	-	-	(0,8)
Razem	(16,6)	16,4	0,3	0,1

Wartość godziwa

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

Na dzień 31 grudnia 2014 roku (badane)	Wartość bilansowa mln PLN	Poziom 1 ⁱ⁾ mln PLN	Poziom 2 ⁱⁱ⁾ mln PLN	Poziom 3 ⁱⁱⁱ⁾ mln PLN
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy				
Zawarte kontrakty typu "forward"	6,2	-	6,2	-
Obligacje skarbowe i korporacyjne	42,1	42,1	-	-
Akcje spółek notowanych na aktywnym rynku	13,3	13,3	-	-
Pozostałe aktywa	0,1			0,1
Razem	61,7	55,4	6,2	0,1
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży				
Akcje i udziały w spółkach notowanych na rynkach regulowanych	3,9	3,9	-	-
Akcje i udziały w spółkach nienotowanych na rynkach regulowanych	9,5	-	-	9,5
Obligacje skarbowe i korporacyjne	158,1	158,1	-	-
Razem	171,5	162,0	-	9,5

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

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

Na dzień 31 grudnia 2013 roku (badane; przekształcone)	Wartość bilansowa mln PLN	Poziom 1 ⁱ⁾ mln PLN	Poziom 2 ⁱⁱ⁾ mln PLN	Poziom 3 ⁱⁱⁱ⁾ mln PLN
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy				
Zawarte kontrakty typu "forward"	8,7	-	8,7	-
Obligacje skarbowe i korporacyjne	41,6	41,6	-	-
Akcje spółek notowanych na aktywnym rynku	10,1	10,1	-	-
Razem	60,4	51,7	8,7	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży				
Akcje i udziały w spółkach notowanych na rynkach regulowanych	2,8	2,8	-	-
Akcje i udziały w spółkach nienotowanych na rynkach regulowanych	12,0	-	-	12,0
Obligacje skarbowe i korporacyjne	1,9	1,9	-	-
Razem	16,7	4,7	-	12,0

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

33. Zatrudnienie

Liczba osób zatrudnionych w spółkach Grupy na dzień:	31 grudnia 2014 (badane)	31 grudnia 2013 roku (badane, przekształcone)
Zarząd Jednostki Dominującej	11	11
Zarządy Jednostek z Grupy	120	135
Działy produkcyjne	15 718	14 204
Działy handlowe	1 236	1 163
Działy administracyjne	1 396	1 280
Razem	18 481	16 793

Liczba osób zatrudnionych w spółkach Grupy na dzień:	31 grudnia 2014 (badane)	31 grudnia 2013 roku (badane, przekształcone)
Asseco Poland S.A.	3 062	3 137
Grupa Formula Systems	9 429	7 566
Grupa Asseco Central Europe	1 450	1 442
Grupa Asseco South Eastern Europe	1 403	1 416
ZAO R-Style Softlab	726	848
Asseco Business Solutions S.A.	595	592
Grupa Asseco South Western Europe	520	488
Grupa Asseco DACH	211	363
C.K. Zeto Łódź S.A.	141	147
Sintagma UAB Sp. z o.o.	166	159
Combidata Poland Sp. z o.o.	126	143
ZUI OTAGO Sp. z o.o.	144	130
PI Zeto Bydgoszcz S.A.	115	120
ZUI Novum Sp. z o.o.	63	59
ADH-Soft Sp. z o.o.	50	47
SKG S.A.	43	44
Asseco Georgia LLC	30	42
Asseco Danmark A/S	30	25
Peak Consulting Group ApS	18	14
Gladstone Consulting Ltd.	-	-
Park Wodny Sopot Sp. z o.o.	70	n/d
Sigilogic Sp. z o.o.	56	n/d
Asseco Resovia S.A.	4	4
Gdański Klub Koszykówki "Arka" S.A.	7	7
Asseco Kazachstan	16	n/d
Asseco Software Nigeria Ltd.	6	n/d
Razem	18 481	16 793

34. Informacje o wynagrodzeniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

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

	12 miesięcy do 31 grudnia 2014 (badane) mln PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2013 (badane, przekształcone) mln PLN
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	1,4	1,4
Inne usługi poświadczające	-	-
Usługi doradztwa transakcyjnego	-	-
Razem	1,4	1,4

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

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

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

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

W poniższej tabeli zaprezentowano wynagrodzenie Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Asseco Poland z tytułu pełnienia przez nich funkcji Członka Zarządu lub/i Rady Nadzorczej w spółkach zależnych od Asseco Poland za lata 2014 i 2013:

	12 miesięcy do 31 grudnia 2014 (badane) mln PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2013 (badane, przekształcone) mln PLN
Członkowie Zarządu Asseco Poland z tytułu pełnienia funkcji w spółkach zależnych	1,2	0,3
Członkowie Rady Nadzorczej Asseco Poland z tytułu pełnienia funkcji w spółkach zależnych	-	-
Razem	1,2	0,3

36. Zarządzanie kapitałem

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

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

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

	31 grudnia 2014 roku (badane) mln PLN	31 grudnia 2013 roku (badane, przekształcone) mln PLN
Oprocentowane kredyty i pożyczki	726,5	528,7
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	131,5	151,9
Zobowiązania handlowe, budżetowe oraz pozostałe zobowiązania	823,4	867,3
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty (-)	(1 223,8)	(968,6)
Zadłużenie netto	457,6	579,3
Kapitał własny	5 282,9	5 247,5
Kapitał i zadłużenie netto	5 740,5	5 826,8
Wskaźnik dźwigni	8,0%	9,9%

37. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym

☐ Nabycie przez Asseco Systems S.A. akcji UNIZETO TECHNOLOGIES S.A. z siedzibą w Szczecinie

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

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

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

☐ Sprzedaż nieruchomości przy ul. 17 Stycznia 74 w Warszawie

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

