

Asseco Poland S.A.

Raport roczny

Raport roczny za rok zakończony dnia
31 grudnia 2016 roku

ASSECO
POLAND

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ASSECO POLAND S.A.

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku

WYBRANE DANE FINANSOWE ASSECO POLAND S.A.	5
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ASSECO POLAND S.A.	8
SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH ASSECO POLAND S.A.	9
BILANS ASSECO POLAND S.A.	10
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ASSECO POLAND S.A.	12
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ASSECO POLAND S.A.	13
DODATKOWE OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	14
I. PODSTAWOWE INFORMACJE.....	14
II. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	15
1. Podstawa sporządzenia	15
2. Oświadczenie o zgodności.....	15
3. Szacunki.....	15
4. Profesjonalny osąd.....	15
5. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	16
6. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie	16
7. Korekta błędów.....	18
8. Zmiany stosowanych zasad prezentacji	19
III. ISTOTNE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI	20
1. Rzeczowe aktywa trwałe	20
2. Wartości niematerialne	20
3. Dotacje rządowe	22
4. Koszty finansowania zewnętrznego	22
5. Utrata wartości aktywów niefinansowych	22
6. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych.....	23
7. Połączenia jednostek gospodarczych znajdujących się pod wspólną kontrolą	23
8. Aktywa finansowe	23
9. Umowy gwarancji finansowych.....	25
10. Zapasy	25
11. Czynne rozliczenia międzyokresowe	25
12. Należności z tytułu dostaw i usług	25
13. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	26
14. Leasing (Spółka jako leasingobiorca).....	26
15. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	27
16. Transakcje i pozycje w walutach obcych.....	27
17. Rezerwy	27
18. Rezerwa na naprawy gwarancyjne.....	27
19. Przychody	28
20. Przychody i koszty z realizacji kontraktów wdrożeniowych	29
21. Koszty operacyjne	30
22. Podatek dochodowy i podatek od towarów i usług	30
23. Zysk netto na akcję (podstawowy i rozwodniony)	32
IV. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI	33
V. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	36
1. Struktura przychodów ze sprzedaży i kosztów działalności operacyjnej	36
2. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	37
3. Przychody i koszty finansowe.....	38

4.	Podatek dochodowy.....	38
5.	Działalność zaniechana.....	41
6.	Zysk przypadający na jedną akcję	41
7.	Informacja dotycząca wypłaconej dywidendy	42
8.	Rzeczowe aktywa trwałe	43
9.	Wartości niematerialne.....	45
10.	Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych.....	51
11.	Testy na utratę wartości aktywów niefinansowych	55
12.	Inne aktywa finansowe	58
13.	Czynne rozliczenia międzyokresowe	60
14.	Należności długoterminowe i krótkoterminowe.....	60
15.	Kontrakty wdrożeniowe	62
16.	Zapasy	63
17.	Środki pieniężne	63
18.	Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	63
19.	Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS.....	63
20.	Kapitał zakładowy i pozostałe elementy kapitału własnego	64
21.	Oprocentowane kredyty bankowe i emisje papierów wartościowych	64
22.	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i inne zobowiązania finansowe	66
23.	Rezerwy	68
24.	Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	69
25.	Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów i przychodów	70
26.	Transakcje z podmiotami powiązаныmi	71
27.	Dodatkowe objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych	74
28.	Zobowiązania pozabilansowe na rzecz jednostek powiązanych	75
29.	Zobowiązania pozabilansowe wobec pozostałych podmiotów	75
30.	Zatrudnienie	75
31.	Połączenie z Infovide-Matrix S.A.	76
32.	Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym.....	77
33.	Informacje o wynagrodzeniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	83
34.	Wynagrodzenie Zarządu oraz Rady Nadzorczej Asseco Poland S.A.	83
35.	Zarządzanie kapitałem	84
36.	Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym	84

Wybrane dane finansowe

Asseco Poland S.A.

Wybrane dane finansowe za rok
zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku



WYBRANE DANE FINANSOWE ASSECO POLAND S.A.

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

	12 miesięcy do 31 grudnia 2016 roku mIn PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2015 roku mIn PLN (przekształcone)	12 miesięcy do 31 grudnia 2016 roku mIn EUR	12 miesięcy do 31 grudnia 2015 roku mIn EUR (przekształcone)
Przychody ze sprzedaży	936,8	1 091,8	214,1	260,9
Zysk z działalności operacyjnej	191,0	177,2	43,7	42,3
Zysk brutto	389,7	294,5	89,1	70,4
Zysk netto z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy	353,4	254,4	80,8	60,8
Zysk netto za okres sprawozdawczy	352,1	257,1	80,5	61,4
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	149,2	276,7	34,1	66,1
Środki pieniężne netto wygenerowane (wykorzystane) w działalności inwestycyjnej	113,6	(39,2)	26,0	(9,4)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(286,2)	(280,9)	(65,4)	(67,1)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	21,7	43,3	4,9	10,2
Zysk netto na jedną akcję zwykłą z działalności kontynuowanej (w PLN/EUR)	4,26	3,07	0,97	0,73

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

- Pozycje dotyczące rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca. Kursy te wynosiły odpowiednio:
 - w okresie od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku 1 EUR = 4,3757 PLN
 - w okresie od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku 1 EUR = 4,1848 PLN
- Stan środków pieniężnych Spółki na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego oraz w okresie poprzednim przeliczono według średnich kursów dziennych ogłoszonych przez NBP. Kursy te wynosiły odpowiednio:
 - kurs obowiązujący w dniu 31 grudnia 2016 roku 1 EUR = 4,4240 PLN
 - kurs obowiązujący w dniu 31 grudnia 2015 roku 1 EUR = 4,2615 PLN

Sprawozdanie finansowe Asseco Poland S.A.

**Sprawozdanie finansowe za rok zakończony
dnia 31 grudnia 2016 roku
sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi
Standardami Sprawozdawczości Finansowej
zatwierdzonymi przez UE**



SPRAWOZDANIE FINANSOWE**Asseco Poland S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku**

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Asseco Poland S.A. w dniu 16 marca 2017 roku.

Zarząd:

Adam Góral	Prezes Zarządu
Przemysław Borzestowski	Wiceprezes Zarządu
Tadeusz Dyrga	Wiceprezes Zarządu
Krzysztof Groyecki	Wiceprezes Zarządu
Rafał Kozłowski	Wiceprezes Zarządu
Marek Panek	Wiceprezes Zarządu
Paweł Piwowar	Wiceprezes Zarządu
Zbigniew Pomianek	Wiceprezes Zarządu
Przemysław Sęczkowski	Wiceprezes Zarządu
Robert Smułkowski	Wiceprezes Zarządu

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Renata Bojdo	Główna Księgowa
--------------	-----------------

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ASSECO POLAND S.A.

	Noty	12 miesięcy do 31 grudnia 2016 mln PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2015 mln PLN przekształcone
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	1	936,8	1 091,8
Koszt własny sprzedaży	1	(622,2)	(798,0)
Zysk brutto ze sprzedaży		314,6	293,8
Koszty sprzedaży	1	(44,2)	(49,0)
Koszty ogólnego zarządu	1	(81,0)	(74,8)
Zysk netto ze sprzedaży		189,4	170,0
Pozostałe przychody operacyjne	2	3,2	9,8
Pozostałe koszty operacyjne	2	(1,6)	(2,6)
Zysk z działalności operacyjnej		191,0	177,2
Przychody finansowe	3	217,0	137,2
Koszty finansowe	3	(18,3)	(19,9)
Zysk brutto		389,7	294,5
Podatek dochodowy (bieżące i odroczone obciążenie podatkowe)	4	(36,3)	(40,1)
Zysk netto z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy		353,4	254,4
Działalność zaniechana			
Zysk netto z działalności zaniechanej za okres sprawozdawczy	5	(1,3)	2,7
Zysk netto za okres sprawozdawczy		352,1	257,1
Zysk netto przypadający na jedną akcję (w złotych):			
podstawowy z zysku netto z działalność kontynuowanej za okres sprawozdawczy	6	4,26	3,07
rozwodniony z zysku netto z działalność kontynuowanej za okres sprawozdawczy	6	4,26	3,07

SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH ASSECO POLAND S.A.

	12 miesięcy do 31 grudnia 2016 mln PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2015 mln PLN przekształcone
Zysk za okres sprawozdawczy	352,1	254,4
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 po uwzględnieniu podatku odroczonego	-	0,2
<i>Elementy, które nie podlegają przeklasyfikowaniu do rachunku zysków i strat</i>		
Amortyzacja wartości niematerialnych rozpoznana bezpośrednio w kapitale własnym po uwzględnieniu podatku odroczonego	(0,8)	(0,8)
Razem pozostałe dochody całkowite:	(0,8)	(0,6)
SUMA DOCHODÓW CAŁKOWITYCH ZA OKRES	351,3	253,8

BILANS ASSECO POLAND S.A.

AKTYWA	Noty	31 grudnia 2016 mln PLN	31 grudnia 2015 mln PLN
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	<u>8</u>	335,4	360,3
Wartości niematerialne	<u>9</u>	2 311,7	2 348,3
<i>w tym wartość firmy z połączenia</i>	<u>9</u>	2 012,6	2 040,1
Nieruchomości inwestycyjne		0,4	0,4
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	<u>10</u>	2 404,8	2 162,9
Należności długoterminowe	<u>14</u>	15,5	17,8
Inne długoterminowe aktywa finansowe	<u>12</u>	63,9	72,7
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	<u>13</u>	1,9	5,9
		5 133,6	4 968,3
Aktywa obrotowe			
Zapasy	<u>16</u>	6,5	8,8
Należności z tytułu dostaw i usług	<u>14</u>	366,0	508,3
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		7,4	2,2
Pozostałe należności	<u>14</u>	44,2	24,2
Pozostałe aktywa niefinansowe		1,3	2,6
Inne aktywa finansowe	<u>12</u>	3,7	43,1
Rozliczenia międzyokresowe	<u>13</u>	8,8	17,7
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	<u>17</u>	21,7	43,3
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	<u>18</u>	6,7	6,7
		466,3	656,9
SUMA AKTYWÓW		5 599,9	5 625,2

BILANS ASSECO POLAND S.A.

PASYWA	Noty	31 grudnia 2016 mln PLN	31 grudnia 2015 mln PLN
KAPITAŁ WŁASNY OGÓŁEM			
Kapitał zakładowy	<u>20</u>	83,0	83,0
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	<u>20</u>	4 180,1	4 180,1
Zyski z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego		847,0	726,5
		5 110,1	4 989,6
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki, dłużne papiery wartościowe	<u>21</u>	68,7	77,2
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	<u>22</u>	66,5	85,1
Inne długoterminowe zobowiązanie finansowe	<u>22</u>	9,5	18,3
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	<u>4</u>	15,3	3,3
Długoterminowe pozostałe zobowiązania	<u>24</u>	3,6	4,5
Długoterminowe rezerwy	<u>23</u>	37,8	37,5
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	<u>25</u>	38,3	43,2
		239,7	269,1
Zobowiązania krótkoterminowe			
Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki, dłużne papiery wartościowe	<u>21</u>	17,1	13,2
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	<u>22</u>	22,4	19,5
Inne zobowiązania finansowe	<u>22</u>	14,9	9,2
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	<u>24</u>	94,6	204,6
Zobowiązania budżetowe	<u>24</u>	15,0	25,3
Pozostałe zobowiązania	<u>24</u>	5,8	9,3
Rezerwy	<u>23</u>	30,5	32,0
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	<u>25</u>	37,4	41,6
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	<u>25</u>	12,4	11,8
		250,1	366,5
SUMA ZOBOWIĄZAŃ		489,8	635,6
SUMA PASYWÓW		5 599,9	5 625,2

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

	Noty	Kapitał podstawowy mln PLN	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej mln PLN	Zyski/straty z lat ubiegłych oraz zysk okresu bieżącego mln PLN	Kapitał własny ogółem mln PLN
Na dzień 1 stycznia 2016 roku		83,0	4 180,1	726,5	4 989,6
Zysk netto za okres sprawozdawczy		-	-	352,1	352,1
Suma pozostałych dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy		-	-	(0,8)	(0,8)
Dywidenda za 2015 rok	<u>7</u>	-	-	(249,8)	(249,8)
Połączenie ze spółką Infovide -Matrix S.A.	<u>30</u>	-	-	19,0	19,0
Na dzień 31 grudnia 2016 roku		83,0	4 180,1	847,0	5 110,1
Na dzień 1 stycznia 2015 roku		83,0	4 180,1	710,7	4 973,8
Zysk netto za okres sprawozdawczy		-	-	257,1	257,1
Suma pozostałych dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy		-	-	(0,6)	(0,6)
Dywidenda za 2014 rok	<u>7</u>	-	-	(240,7)	(240,7)
Na dzień 31 grudnia 2015 roku		83,0	4 180,1	726,5	4 989,6

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ASSECO POLAND S.A.

	Noty	12 miesięcy do 31 grudnia 2016 mln PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2015 mln PLN
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk brutto z działalności kontynuowanej i zaniechanej		388,1	297,9
Korekty o pozycje:		(212,0)	26,6
Amortyzacja	<u>1</u>	53,2	54,2
Zmiany stanu kapitału pracującego	<u>27</u>	(64,8)	77,0
Przychody/koszty z tytułu odsetek		3,9	5,0
(Zyski)/straty z tytułu różnic kursowych		(0,5)	1,2
Przychody z tytułu dywidend		(209,3)	(128,0)
Pozostałe (przychody)/koszty finansowe		6,8	2,2
Odpis aktualizujący wartości niematerialne		0,6	-
(Zyski)/straty z działalności inwestycyjnej		(1,9)	15,0
Środki pieniężne wygenerowane z działalności operacyjnej		176,1	324,5
Zapłacony podatek dochodowy		(26,9)	(47,8)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		149,2	276,7
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy ze sprzedaży aktywów trwałych i wartości niematerialnych		1,3	9,0
Nabycie aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	<u>27</u>	(12,4)	(20,3)
Wydatki z tytułu prowadzonych projektów rozwojowych	<u>27</u>	(11,9)	(19,8)
Wpływy ze sprzedaży/likwidacji inwestycji w jednostkach powiązanych	<u>27</u>	61,8	-
Nabycie akcji/udziałów w jednostkach powiązanych	<u>27</u>	(124,0)	(143,3)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w nabytych jednostkach zależnych		(1,6)	-
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		2,7	2,7
Pożyczki spłacone	<u>27</u>	43,6	41,0
Pożyczki udzielone	<u>27</u>	(42,7)	(42,7)
Otrzymane odsetki		3,5	4,1
Dywidendy otrzymane	<u>27</u>	193,3	130,1
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej		113,6	(39,2)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wypłacona dywidenda	<u>27</u>	(249,8)	(240,7)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek		6,4	-
Wydatki z tytułu spłaty kredytów	<u>27</u>	(12,9)	(12,9)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(21,6)	(17,8)
Zapłacone odsetki		(8,3)	(9,5)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(286,2)	(280,9)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(23,4)	(43,4)
Różnice kursowe netto		-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 1 stycznia		43,3	86,7
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 31 grudnia	<u>17</u>	19,9	43,3

DODATKOWE OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. PODSTAWOWE INFORMACJE

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

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

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

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

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

Asseco Poland S.A. jest największą Spółką informatyczną notowaną na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Spółka znajduje się także w pierwszej dziesiątce największych producentów oprogramowania w Europie (ranking „TOP100 European Software Vendors”, Truffle Capital 2015).

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

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

II. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Podstawa sporządzenia

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

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2016 roku. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

2. Oświadczenie o zgodności

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

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

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE.

3. Szacunki

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2016 roku nie wystąpiły istotne zmiany w sposobie dokonywania szacunków.

4. Profesjonalny osąd

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga dokonania szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane

w sprawozdaniu finansowym. Mimo, że przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy kierownictwa Spółki na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych.

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

i. Wycena kontraktów IT oraz pomiar stopnia zaawansowania

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

Przyjęte przyszłe przepływy operacyjne nie zawsze są zgodne z umowami z klientami czy też dostawcami ze względu na zmiany w harmonogramach realizacji projektów IT. Na dzień 31 grudnia 2016 roku wartość należności z tytułu wyceny kontraktów IT wynosiły 95,0 mln PLN, a zobowiązania z tego tytułu wynosiły 6,9 mln PLN.

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

między kursem wynikającym z wystawionej faktury a kursem instrumentu wbudowanego są prezentowane w przychodach/kosztach finansowych. Na dzień 31 grudnia 2016 roku nie występowały żadne otwarte umowy, z których został wydzielony instrument wbudowany.

ii. Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków. W 2016 roku nie dokonano istotnych zmian w stosowanych przez Spółkę stawkach amortyzacyjnych.

iii. Wartości niematerialne utworzone we własnym zakresie

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

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

iv. Utrata wartości aktywów niefinansowych

W odniesieniu do wartości firmy spółka przeprowadza corocznie testy na trwałą utratę wartości, natomiast w odniesieniu do pozostałych aktywów spółka ocenia, czy istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników niefinansowych aktywów trwałych (w tym wartości niematerialnych, rzeczowych aktywów trwałych oraz inwestycji w jednostki zależne). W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego

testu z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych, Spółka porównuje wartość księgową aktywa z większą z dwóch: wartością rynkową lub wartością użytkową tego aktywa lub ośrodka wypracowującego przepływy pieniężne, do którego aktywo zostało przypisane. Określenie wartości użytkowej aktywa lub ośrodka wymaga oszacowania przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez to aktywo lub ośrodek oraz ustalenia stopy dyskontowej, która jest stosowana do obliczenia wartości bieżącej tych przepływów. Ujawnienia dotyczące corocznego testu na utratę wartości, jaki został przeprowadzony na dzień 31 grudnia 2016 roku zostały zaprezentowane w punkcie 11 not objaśniających do niniejszego sprawozdania finansowego.

v. Klasyfikacja umów leasingowych

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

5. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku, które zostało przekazane do publicznej wiadomości w dniu 16 marca 2016 roku.

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

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

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

- MSSF 9 Instrumenty Finansowe (opublikowano dnia 24 lipca 2014 roku) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją

- Komisji Europejskiej proces zatwierdzenia standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- MSSF 15 Przychody z tytułu umów z klientami (opublikowano dnia 28 maja 2014 roku), obejmujący zmiany do MSSF 15. Data wejścia w życie MSSF 15 (opublikowano dnia 11 września 2015 roku) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
 - Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony,
 - MSSF 16 Leasing (opublikowano dnia 13 stycznia 2016 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,
 - Zmiany do MSSF 4 Stosowanie MSSF 9 Instrumenty finansowe łącznie z MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano 12 września 2016 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
 - Zmiany do MSR 12 Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikających z nierozliczonych strat podatkowych (opublikowano dnia 19 stycznia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później,
 - Zmiany do MSR 7 Inicjatywa w zakresie ujawniania informacji (opublikowano dnia 29 stycznia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później,
 - Wyjaśnienia do MSSF 15 Przychody z tytułu umów z klientami (opublikowano dnia 12 kwietnia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
 - Zmiany do MSSF 2 Klasyfikacja i wycena transakcji płatności na bazie akcji (opublikowano dnia 20 czerwca 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
 - Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2014-2016 (opublikowano dnia 8 grudnia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – Zmiany do MSSF 12 mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później, natomiast zmiany do MSR 28 oraz MSSF 1 mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
 - Interpretacja KIMSF 22 Transakcje w walucie obcej i zaliczki (opublikowano dnia 8 grudnia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
 - Zmiany do MSR 40: Przeniesienie nieruchomości inwestycyjnej (opublikowano dnia 8 grudnia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później.
- MSSF 15 Przychody z tytułu umów z klientami**
Standard został opublikowany 28 maja 2014 roku i będzie obowiązywać dla okresów rocznych zaczynających się 1 stycznia 2018 lub później. Standard został przyjęty przez Unię Europejską 22 września 2016 roku. MSSF 15 wprowadza model 5 kroków do rozpoznawania przychodów z tytułu umów z klientami. Według standardu, przychody są

rozpoznawane w kwocie odzwierciedlającej wartość wynagrodzenia, do którego spółka (oczekuje, że) jest uprawniona, w zamian za przekazanie klientowi towarów lub usług.

Nowy standard zastąpi wszystkie obecne wymagania dotyczące ujmowania przychodów zgodnie z MSSF. W odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później wymagane jest zastosowanie pełnego podejścia retrospektywnego lub zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego. Wcześniejsze zastosowanie standardu jest dozwolone.

Asseco Poland planuje wdrożyć nowy standard zgodnie z wymaganą datą wejścia w życie. W trakcie 2016 roku spółka Asseco Poland przeprowadziła wstępną ocenę MSSF 15 i wyjaśnień wydanych przez IASB w kwietniu 2016 roku oraz będzie monitorować wszelkie dalsze zmiany.

W przypadku Asseco Poland standard wpłynie głównie na rozliczanie długoterminowych umów IT, umów złożonych i wieloelementowych oraz modyfikacji umów, a także na rozpoznanie przychodów wynikających ze sprzedaży licencji. Jako, że standard wymaga, aby alokować cenę transakcji do wszystkich zawartych w umowie, zidentyfikowanych obowiązków świadczeń oraz aby rozpoznać przychód w momencie realizacji obowiązku świadczenia, Spółka jest w trakcie weryfikacji metodologii służącej do identyfikacji obowiązków świadczeń zawartych w umowach oraz analizy wewnętrznych procedur dotyczących oceny stopnia realizacji obowiązków świadczeń oraz momentu rozpoznawania przychodów (jednorazowo w momencie lub w okresie czasu). Skutki wdrożenia MSSF 15 są analizowane w ramach projektu wdrożenia nowego standardu.

MSSF 9 Instrumenty finansowe

W lipcu 2014 roku, IASB opublikowała ostateczną wersję MSSF 9 Instrumenty finansowe. Standard ten zastępuje dotychczasowy standard MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena oraz wszystkie wcześniejsze wersje MSSF 9. MSSF 9 łączy w sobie wszystkie trzy aspekty rachunkowości instrumentów finansowych: klasyfikację i wycenę, utratę wartości oraz rachunkowość zabezpieczeń. MSSF 9 będzie obowiązywał dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później, z możliwością wcześniejszego zastosowania.

Dla tego standardu obowiązkowe jest zastosowanie retrospektywne w wyłączeniem rachunkowości zabezpieczeń, natomiast wymagane jest przedstawienie danych

porównywalnych. Dla rachunkowości zabezpieczeń wymagane jest podejście prospektywne z pewnymi nielicznymi wyjątkami. Asseco Poland planuje stosować nowy standard od daty wejścia w życie.

MSSF 9 zawiera nowe wymagania oraz wytyczne dotyczące klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych oraz modyfikuje ujmowanie transakcji zabezpieczających. Biorąc pod uwagę naturę transakcji wykonywanych przez Asseco, Spółka nie oczekuje poważnych zmian. MSSF 9 zawiera także nowy model utraty wartości, oparty na oczekiwanych, a nie poniesionych stratach kredytowych. Dla Asseco może to oznaczać utratę wartości należności niewymagalnych z powodu ich niepewnego charakteru, natomiast aby ocenić zakres potencjalnych zmian Spółka będzie musiała przeprowadzić bardziej szczegółową analizę, uwzględniającą wszystkie racjonalne i uzasadnione informacje oraz zawierającą elementy prognozowania.

Zarząd szacuje, że zastosowanie standardu nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, ale na dzień bilansowy analiza wpływu nie została jeszcze zakończona.

MSSF 16 Leasing

W ramach swojej działalności spółka ma podpisane umowy najmu, dzierżawy, użytkowania i leasingu, który obecnie ujmowany jest jako leasing operacyjny. Wpływ MSSF 16 skutkować będzie ujęciem w sprawozdaniu z sytuacji finansowej aktywa z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązań z tytułu umów leasingowych.

Na dzień zatwierdzania sprawozdania finansowego do publikacji Zarząd nie zakończył jeszcze prac nad oceną wpływu wprowadzenia standardu MSSF 16 Leasing na stosowane przez Spółkę zasady rachunkowości w odniesieniu do działalności Spółki lub jej wyników finansowych. Szczegółowa analiza zostanie przeprowadzona w latach 2017-2018.

7. Korekta błędu

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

8. Zmiany stosowanych zasad prezentacji

W niniejszym rocznym sprawozdaniu finansowym została dokonana zmiana danych porównywalnych wynikająca z rozpoznania działalności zaniechanej (MSSF 5).

Dnia 1 lipca 2016 roku nastąpiło wniesienie aportu w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa Spółki określonej jako Pion Infrastruktury w zamian za udziały w Spółce Asseco Data System S.A. Objęte udziały zostały w niniejszym sprawozdaniu finansowym ujęte w wartości netto wyniesionych aktywów. W związku z faktem, że Pion Infrastruktury stanowił odrębną i ważną dziedzinę działalności Asseco Poland S.A. i był oddzielnym segmentem operacyjnym Spółki, jego wyniki zostały zaprezentowane jako działalność zaniechana. Tym samym zgodnie z MSSF 5, odpowiedniemu przekształceniu uległy również dane porównywalne.

mln PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2015 Dane opublikowane	12 miesięcy do 31 grudnia 2015 Działalność zaniechana	12 miesięcy do 31 grudnia 2015 Dane przekształcone
<i>Działalność kontynuowana</i>			
Przychody ze sprzedaży	1 313,0	(221,2)	1 091,8
Koszt własny sprzedaży	(1 007,3)	209,3	(798,0)
Zysk brutto ze sprzedaży	305,7	(11,9)	293,8
Koszty sprzedaży	(54,7)	5,7	(49,0)
Koszty ogólnego zarządu	(77,6)	2,8	(74,8)
Zysk netto ze sprzedaży	173,4	(3,4)	170,0
Pozostałe przychody operacyjne	9,8	-	9,8
Pozostałe koszty operacyjne	(2,6)	-	(2,6)
Zysk z działalności operacyjnej	180,6	(3,4)	177,2
Przychody finansowe	137,2	-	137,2
Koszty finansowe	(19,9)	-	(19,9)
Zysk brutto	297,9	(3,4)	294,5
Podatek dochodowy (bieżące i odroczone obciążenie podatkowe)	(40,8)	0,7	(40,1)
Zysk netto z działalności kontynuowanej	257,1	(2,7)	254,4
<i>Działalność zaniechana</i>			
Zysk netto z działalności zaniechanej za okres sprawozdawczy	-	2,7	2,7
Zysk netto za okres sprawozdawczy	257,1	-	257,1

III. ISTOTNE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI

1. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków. W 2016 roku nie dokonano istotnych zmian w stosowanych przez Spółkę stawkach amortyzacyjnych.

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

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

Aktywa trwałe i ich grupy uznaje się za przeznaczone do sprzedaży, w sytuacji gdy ich wartość bilansowa zostanie odzyskana raczej w wyniku transakcji sprzedaży niż w wyniku ich dalszego użytkowania. Ten warunek może być spełniony tylko wtedy, kiedy wystąpienie transakcji sprzedaży jest wysoce prawdopodobne, a składnik aktywów jest dostępny do natychmiastowej sprzedaży w swoim obecnym stanie. Klasyfikacja składnika aktywów jako przeznaczonego do sprzedaży zakłada zamiar kierownictwa Spółki do dokonania transakcji sprzedaży w ciągu roku od momentu dokonania klasyfikacji. Aktywa trwałe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży wycenia się po niższej spośród dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane ze sprzedażą.

2. Wartości niematerialne

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

Wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Zasady ujmowania wartości firmy zostały opisane w punkcie 7, a zasady przeprowadzania corocznego testu na utratę wartości firmy zostały opisane w punkcie 5 niniejszej polityki rachunkowości.

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.

Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków. W 2016 roku nie dokonano istotnych zmian w stosowanych przez Spółkę stawkach amortyzacyjnych.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które nie są użytkowane, są corocznie poddawane weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości. Pozostałe wartości niematerialne są poddawane testom na utratę wartości, jeżeli istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata ich wartości. Jeżeli wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość możliwą do odzyskania (wyższa z następujących

dwóch wartości – ceny sprzedaży netto lub wartości użytkowej), wartość tych aktywów obniżana jest do poziomu wartości odzyskiwalnej.

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

Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie

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

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

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

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

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

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

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

Do momentu zakończenia prac rozwojowych, skumulowane koszty pozostające w bezpośrednim związku z tymi pracami prezentuje się jako „Koszty niezakończonych projektów rozwojowych”. W momencie ukończenia prac rozwojowych, gotowy efekt prowadzonego procesu wytwórczego jest przenoszony do kategorii „Oprogramowanie wytworzone we własnym zakresie” i od tego momentu Spółka rozpoczyna amortyzowanie wytworzonego we własnym zakresie oprogramowania. Koszty prac rozwojowych spełniające powyższe kryteria ujmowane są według cen nabycia pomniejszych

o skumulowaną amortyzację i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wszelkie nakłady przeniesione na kolejny okres są amortyzowane przez przewidywany okres uzyskiwania przychodów ze sprzedaży z danego przedsięwzięcia.

3. Dotacje rządowe

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

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

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

4. Koszty finansowania zewnętrznego

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

5. Utrata wartości aktywów niefinansowych

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników niefinansowych aktywów trwałych. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie występują, lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości, Spółka dokonuje oszacowania

wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego dany składnik aktywów został przypisany.

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

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

ujmuje się niezwłocznie, jako pomniejszenie kosztów operacyjnych. Po odwróceniu odpisu aktualizującego, w kolejnych okresach odpis amortyzacyjny dotyczący danego składnika jest korygowany w sposób, który pozwala w ciągu pozostałego okresu użytkowania tego składnika aktywów dokonywać systematycznego odpisania jego zweryfikowanej wartości bilansowej pomniejszonej o wartość końcową.

6. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

Jednostkami zależnymi są jednostki, co do których spełnione są następujące trzy elementy kontroli:

- Spółka sprawuje władzę nad tymi jednostkami,
- Spółka ma prawo do zmiennych zwrotów wypracowanych w wyniku zaangażowania w te podmioty,
- oraz w przypadku których Spółka ma zdolność do sprawowania władzy w celu wpłynięcia na wysokość zwrotów wypracowanych przez te podmioty.

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

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

7. Połączenia jednostek gospodarczych znajdujących się pod wspólną kontrolą

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

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

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

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

8. Aktywa finansowe

Aktywa finansowe dzielone są na następujące kategorie:

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

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są to notowane na aktywnym rynku aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, o określonych lub

możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które Spółka zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do tego czasu, inne niż:

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

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

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

- jest klasyfikowany, jako przeznaczony do obrotu. Składniki aktywów finansowych kwalifikuje się jako przeznaczone do obrotu, jeśli są:
 - nabyte głównie w celu sprzedaży w krótkim terminie (do 3 miesięcy),
 - częścią portfela określonych instrumentów finansowych zarządzanych łącznie i co do których istnieje prawdopodobieństwo uzyskania zysku w krótkim terminie,
 - instrumentami pochodnymi, z wyłączeniem instrumentów pochodnych będących elementem rachunkowości zabezpieczeń oraz umów gwarancji finansowych,
- został zgodnie z MSR 39 zakwalifikowany do tej kategorii w momencie początkowego ujęcia.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez uwzględnienia kosztów transakcji sprzedaży. Zmiany wartości tych instrumentów finansowych ujmowane są w rachunku zysków i strat, jako przychody lub koszty finansowe. Jeżeli kontrakt zawiera jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, cały kontrakt może zostać zakwalifikowany do kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej

przez wynik finansowy. Nie dotyczy to przypadków, gdy wbudowany instrument pochodny nie wpływa istotnie na przepływy pieniężne z kontraktu lub jest rzeczą oczywistą po pobieżnej analizie lub bez jej przeprowadzania, że gdyby podobny hybrydowy instrument byłby najpierw rozważany, to oddzielenie wbudowanego instrumentu pochodnego byłoby zabronione. Aktywa finansowe mogą być przy pierwotnym ujęciu zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli poniższe kryteria są spełnione: (i) taka kwalifikacja eliminuje lub znacząco obniża niespójność w zakresie ujmowania lub wyceny (niedopasowanie 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.

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, (jeżeli 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 całkowitych dochodach. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży

spowodowany utratą wartości ujmuje się, jako koszt finansowy.

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

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

9. Umowy gwarancji finansowych

Umowy gwarancji finansowych są to umowy zobowiązujące jej wystawcę do dokonania określonych płatności rekompensujących posiadaczowi stratę, jaką poniesie z powodu niedokonania przez określonego dłużnika płatności w przypadającym terminie zgodnie z pierwotnymi lub zmienionymi warunkami instrumentu dłużnego. W momencie początkowego ujęcia składnik zobowiązania finansowego z tytułu gwarancji wycenia się w wartości godziwej. Po początkowym ujęciu, jednostka wycenia wszystkie zobowiązania finansowe według większej z dwóch: zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej lub oczekiwanego kosztu faktycznego uregulowania zobowiązania wynikającego z gwarancji finansowej.

10. Zapasy

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

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

- 100% na towary składowane 24 miesiące lub dłużej,
- 75% na towary składowane powyżej 18 miesięcy a poniżej 24 miesięcy,

- 50% na towary składowane powyżej 12 miesięcy a poniżej 18 miesięcy,
- 25% na towary składowane powyżej 6 miesięcy a poniżej 12 miesięcy.

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

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

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

11. Czynne rozliczenia międzyokresowe

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

W szczególności do rozliczeń międzyokresowych zaliczane są:

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

12. Należności z tytułu dostaw i usług

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

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

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez

dokonanie odpisu aktualizującego, w odniesieniu do:

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

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

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

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

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

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

13. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

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

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

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

14. Leasing (Spółka jako leasingobiorca)

Umowy leasingu, które przenoszą na Spółkę zasadniczo całe ryzyko i korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu zaliczane są do umów leasingu finansowego i są ujmowane w bilansie na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej

minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są alokowane na koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu, w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania.

Koszty finansowe są ujmowane w rachunku zysków i strat, chyba że spełnione są wymogi kapitalizacji (w 2016 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.

15. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

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

16. Transakcje i pozycje w walutach obcych

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

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

kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów lub kosztów finansowych.

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

17. Rezerwy

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

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

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

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

18. Rezerwa na naprawy gwarancyjne

Rezerwa na naprawy gwarancyjne tworzona jest na pokrycie przyszłych przewidywanych kosztów realizacji zobowiązań gwarancyjnych lub serwisowych wynikających z realizowanych kontraktów IT. Koszty realizacji zobowiązania gwarancyjnego obejmują przede wszystkim koszt pracochłonności (ilość robocizny pomnożona

przez stawkę ewidencyjną) oraz wartość towarów, materiałów i usług obcych zużytych w ramach wypełniania zobowiązań gwarancyjnych.

Rezerwa ta jest zawiązywana w następujących przypadkach:

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

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

Koszty związane ze świadczeniem usług wynikających z zobowiązania gwarancyjnego pomniejszają w momencie ich ponoszenia wartość 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.

19. Przychody

- Przychody ze sprzedaży

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

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

Spółka wyróżnia następujące rodzaje przychodów:

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

- przychody ze sprzedaży sprzętu.

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

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

Przychody ze sprzedaży licencji i/lub usług własnych, które są dostarczane/świadczony w ramach kontraktu wdrożeniowego są rozpoznawane zgodnie ze stopniem zaawansowania całego kontraktu. Zasady rozpoznawania przychodów dla kontraktów wdrożeniowych zostały opisane w punkcie 20 not objaśniających do niniejszego sprawozdania finansowego.

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

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

W przypadku licencji i/lub usług obcych, dla których w momencie sprzedaży znaczące ryzyko i korzyści związane z daną licencją i/lub usługą obcą są przenoszone na nabywcę, przychody są rozpoznawane jak przychody ze sprzedaży towaru, tj. jednorazowo w momencie sprzedaży, bez względu na to czy przedmiotem umowy jest

licencja i/lub usługa obca są na czas określony czy nieokreślony. Spółka uznaje, że znaczące ryzyko jest przekazywane na nabywcę, w przypadku, gdy po dostarczeniu licencji/usługi Spółka nie jest zobowiązana do żadnych dodatkowych świadczeń na rzecz klienta, których koszt mógłby być istotny.

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

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

- Odsetki

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

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

- Dywidendy

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

20. Przychody i koszty z realizacji kontraktów wdrożeniowych

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

Za przychody kontraktu uznaje się następujące przychody:

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

Koszty kontraktu obejmują:

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

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

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

Wycena kontraktów wdrożeniowych

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

Jeżeli poniesione koszty pomniejszone o przewidywane straty a powiększone o zyski ujęte w rachunku zysków i strat przekraczają swoim zaawansowaniem procentowym zaawansowanie procentowe zafakturowanej sprzedaży, wynikająca z powyższej różnicy kwota niezafakturowanej sprzedaży prezentowana jest w aktywach bilansu w należnościach z tytułu dostaw i usług 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 zobowiązaniach z tytułu dostaw i usług, w kategorii „Zobowiązanie z tytułu wyceny kontraktów IT”.

W przypadku umów denominowanych w walutach obcych, uznanych za waluty funkcjonalne lub w przypadku umów denominowanych w EUR (nawet jeśli EUR nie jest

walutą funkcjonalną) nie są wydzielane wbudowane instrumenty pochodne. W ocenie Zarządu, EUR należy uznać za walutę powszechnie stosowaną w Polsce w umowach kupna lub sprzedaży systemów i usług IT. Przychody i koszty wynikające z takich umów są ustalane w oparciu o kurs bieżący. W pozostałych przypadkach z umowy zasadniczej wydzielany jest instrument wbudowany.

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 rezerw i jest prezentowana w kategorii „Rezerwa na straty z tytułu wyceny kontraktów IT”.

Metody mierzenia stopnia zaawansowania realizacji kontraktu

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

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

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

Łączenie i rozdzielanie kontraktów wdrożeniowych

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

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

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

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

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

21. Koszty operacyjne

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

22. Podatek dochodowy i podatek od towarów i usług

Zobowiązania i należności z tytułu bieżącego podatku za okres bieżący i okresy poprzednie wycenia się w wysokości kwot przewidywanej zapłaty na rzecz organów podatkowych

(podlegających zwrotowi od organów podatkowych) z zastosowaniem stawek podatkowych i przepisów podatkowych, które prawnie lub faktycznie już obowiązywały na dzień bilansowy.

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej odroczony podatek dochodowy jest wyliczony 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.

Spółka kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat należności ze zobowiązaniami z tytułu bieżącego podatku i odroczony podatek dochodowy ma związek z tym samym podatnikiem i tym samym organem podatkowym.

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

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

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

Nadwyżka podatku od towarów i usług naliczonego nad należnym lub nadwyżka podatku od towarów i usług należnego nad naliczonym jest

ujęta w bilansie odpowiednio jako część należności lub zobowiązań.

Regulacje dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych oraz obciążeń związanych z ubezpieczeniami społecznymi podlegają częstym zmianom. Te częste zmiany powodują brak odpowiednich punktów odniesienia, niespójne interpretacje oraz nieliczne ustanowione precedensy, które mogłyby mieć zastosowanie. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych, zarówno pomiędzy organami państwowymi jak i organami państwowymi i przedsiębiorstwami.

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności (na przykład kwestie celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i grzywien, a wszelkie dodatkowe zobowiązania podatkowe, wynikające z kontroli, muszą zostać zapłacone wraz z wysokimi odsetkami. Te warunki powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest większe niż w krajach o bardziej dojrzałym systemie podatkowym.

W konsekwencji, kwoty prezentowane i ujawniane w sprawozdaniach finansowych mogą się zmienić w przyszłości w wyniku ostatecznej decyzji organu kontroli podatkowej.

Spółka ujmuje i wycenia aktywa lub zobowiązania z tytułu bieżącego i odroczonego podatku dochodowego przy zastosowaniu wymogów MSR 12 Podatek dochodowy w oparciu o zysk (stratę podatkową), podstawę opodatkowania, nierozliczone straty podatkowe, niewykorzystane ulgi podatkowe i stawki podatkowe, uwzględniając ocenę niepewności związanych z rozliczeniami podatkowymi.

23. Zysk netto na akcję (podstawowy i rozwodniony)

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

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

IV. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

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

Bankowość i Finanse – segment ten oferuje kompleksowe systemy bankowe, systemy dla rynku kapitałowego (biur maklerskich, banków oraz firm i instytucji prowadzących działalność inwestycyjną) oraz wyspecjalizowane rozwiązania i usługi informatyczne dla sektora ubezpieczeń komercyjnych. Do głównych klientów segmentu w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2016 roku należały następujące podmioty: Bank PKO BP S.A., Grupa PZU S.A., Bank BGŻ BNP Paribas S.A., Deutsche Bank PBC S.A. oraz Getin Noble Bank S.A. Przychody od żadnego z klientów segmentu nie przekroczyły 10% przychodów ze sprzedaży wypracowanych przez Spółkę w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2016 roku.

Administracja Publiczna – w ramach tego segmentu Asseco Poland S.A. realizuje projekty obejmujące projektowanie, wytworzenie, wdrożenie oraz eksploatację dedykowanych systemów informatycznych. Do głównych klientów segmentu w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2016 roku należały następujące podmioty: Zakład Ubezpieczeń Społecznych, Agencja Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa, Narodowy Fundusz Zdrowia, Kasa Rolniczego Ubezpieczenia Społecznego oraz Główny Inspektorat Transportu Drogowego. Jedynie przychody od Zakładu Ubezpieczeń Społecznych przekroczyły 10% przychodów ze sprzedaży wypracowanych przez Spółkę w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2016 roku.

Przedsiębiorstwa – segment ten zajmuje się dostarczaniem dedykowanych rozwiązań informatycznych dla dużych i średnich przedsiębiorstw z sektora przemysłowego. Główne obszary działalności segmentu przedsiębiorstw to świadczenie usług informatycznych w zakresie doradztwa (konsulting IT), integracji, wdrożeń i usług

okołowodrożeńiowych. Do głównych klientów segmentu w okresie roku zakończonym dnia 31 grudnia 2016 roku należały następujące podmioty: Orange Polska S.A., Grupa Kapitałowa Tauron, Operator Gazociągów Przesyłowych GAZ-SYSTEM S.A. oraz Grupa Kapitałowa Lotos. Przychody od żadnego z klientów segmentu nie przekroczyły 10% przychodów ze sprzedaży wypracowanych przez Spółkę w okresie roku zakończonym dnia 31 grudnia 2016 roku.

Infrastruktura – w ramach tego segmentu są świadczone usługi integracyjne i sprzedaż sprzętu informatycznego.

Do 2015 roku segment „Infrastruktura” świadczył usługi integracyjne dla klientów, którzy ze względu na rodzaj prowadzonej działalności przynależeli do pozostałych segmentów wyodrębnionych przez Spółkę, tj. instytucje finansowe, podmioty administracji centralnej i samorządowej oraz przedsiębiorstwa. Wszystkie przychody od klientów zewnętrznych dotyczące produktów i/lub usług infrastrukturalnych alokowane były bezpośrednio do segmentów „Bankowość i Finanse”, „Administracja Publiczna” oraz „Przedsiębiorstwa”. Segment wybierany był na podstawie informacji o kliencie końcowym, na rzecz którego realizowany był projekt infrastrukturalny. Następnie część przychodów projektu dotycząca wynagrodzenia za produkty i/lub usługi infrastrukturalne, przenoszona była do segmentu „Infrastruktura” poprzez rozliczenia wewnętrzne i tym samym „Infrastruktura” posiadała jedynie przychody wewnętrzne.

Od 2016 roku Zarząd Spółki traktował segment „Infrastruktura” na równi z innymi segmentami i wydzielał dla tego segmentu przychody na rzecz klientów zewnętrznych dotyczące produktów i/lub usług infrastrukturalnych. W związku ze zmianą podejścia, odpowiedniemu przekształceniu uległy dane porównywalne.

W dniu 29 kwietnia 2016 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Asseco Poland S.A. wyraziło zgodę na zbycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa Spółki, stanowiącej segment operacyjny „Infrastruktura”. Działalność ta została zaprezentowana jako działalność zaniechana.

Żaden z segmentów operacyjnych Spółki nie został połączony z innym segmentem w celu stworzenia powyższych sprawozdawczych

segmentów operacyjnych. Zarząd monitoruje oddzielnie wyniki operacyjne segmentów w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów, oceny skutków tej alokacji oraz wyników działalności. Podstawą oceny wyników działalności jest zysk lub strata na działalności operacyjnej.

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

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

Okres 12 miesięcy do dnia 31 grudnia 2016 roku	Działalność kontynuowana					Działalność zaniechana	Eliminacje	Razem
	Bankowość i Finanse	Administracja Publiczna	Przedsiębiorstwa	Pozostałe	Razem	Infrastruktura		
	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	316,7	426,1	184,0	10,0	936,8	64,1	-	1 000,9
Rozliczenia między segmentami	21,3	13,2	5,8	3,6	43,9	1,9	(45,8)	-
Zysk netto ze sprzedaży segmentu sprawozdawczego	70,8	92,5	26,4	(0,3)	189,4	(1,7)	-	187,7
Amortyzacja	(15,5)	(22,0)	(10,1)	(0,9)	(48,5)	(0,8)	-	(49,3)
Przeciętne zatrudnienie w przeliczeniu na pełne etaty pobierające wynagrodzenie	880	1 056	550	45	2 531	45	-	2 576
Wartość firmy z połączeń przypisana do segmentu	896,8	934,8	181,0	-	2 012,6	-	-	2 012,6
Okres 12 miesięcy do dnia 31 grudnia 2015 roku przekształcone								
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	305,0	472,4	216,2	98,2	1 091,8	221,2	-	1 313,0
Rozliczenia między segmentami	20,9	10,5	9,2	2,7	43,3	4,0	(47,3)	-
Zysk netto ze sprzedaży segmentu sprawozdawczego	82,1	68,3	32,8	(13,2)	170,0	3,4	-	173,4
Amortyzacja	(15,4)	(21,7)	(11,9)	(0,9)	(49,9)	(1,3)	-	(51,2)
Przeciętne zatrudnienie w przeliczeniu na pełne etaty pobierające wynagrodzenie	882	1 125	601	44	2 652	79	-	2 731
Wartość firmy z połączeń przypisana do segmentu	854,2	925,2	129,7	-	1 909,1	131,0	-	2 040,1

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

Przychody operacyjne i koszty działalności operacyjnej w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2016 roku oraz w okresie porównywalnym kształtowały się następująco:

	12 miesięcy do 31 grudnia 2016	12 miesięcy do 31 grudnia 2015 przekształcone
	mln PLN	mln PLN
Przychody ze sprzedaży		
Licencje/oprogramowanie i usługi własne	872,5	941,3
Licencje/oprogramowanie i usługi obce	44,7	71,5
Sprzęt i infrastruktura	15,2	75,7
Pozostała sprzedaż	4,4	3,3
Razem	936,8	1 091,8
Koszty działalności operacyjnej		
Wartość odsprzedanych towarów i usług obcych	(53,3)	(143,0)
Świadczenia na rzecz pracowników	(360,7)	(369,2)
Amortyzacja	(48,5)	(49,9)
Usługi obce na potrzeby własne	(207,6)	(242,0)
Pozostałe	(77,3)	(117,7)
Razem	(747,4)	(921,8)
Koszt własny sprzedaży	(622,2)	(798,0)
Koszty sprzedaży	(44,2)	(49,0)
Koszty ogólnego zarządu	(81,0)	(74,8)
Razem	(747,4)	(921,8)

W 2016 roku pozostałe koszty działalności operacyjnej obejmowały przede wszystkim koszty utrzymania majątku i samochodów służbowych w wysokości 51,9 mln PLN oraz koszty reklamy w wysokości 22,4 mln PLN. W okresie porównywalnym pozostałe koszty operacyjne zawierały głównie koszty utrzymania majątku i samochodów służbowych w wysokości 52,1 mln PLN oraz koszty reklamy w wysokości 23,6 mln PLN.

i. Koszty świadczeń na rzecz pracowników

	12 miesięcy do 31 grudnia 2016	12 miesięcy do 31 grudnia 2015 przekształcone
	mln PLN	mln PLN
Wynagrodzenia	(305,1)	(312,6)
Koszty ubezpieczeń społecznych	(24,6)	(25,0)
Koszty świadczeń emerytalnych	(23,0)	(23,1)
Inne świadczenia po okresie zatrudnienia	(1,5)	(1,8)
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	(6,5)	(6,7)
Koszty świadczeń pracowniczych ogółem	(360,7)	(369,2)

ii. 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 2016 mln PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2015 przekształcone mln PLN
Odpis amortyzacyjny za rok wynikający z tabeli ruchu środków trwałych	8	(29,9)	(31,2)
Odpis amortyzacyjny za rok wynikający z tabeli ruchu wartości niematerialnych	9	(25,4)	(25,5)
Odpis amortyzacyjny odniesiony bezpośrednio na pozostałe dochody całkowite		0,8	0,8
Pomniejszenie kosztu amortyzacji z tytułu rozliczenia dotacji do wewnętrznie wytworzonych licencji		1,2	1,4
Kapitalizacja kosztów amortyzacji w ramach realizowanych projektów rozwojowych		0,1	0,3
Razem odpis amortyzacyjny ujęty w rachunku przepływów pieniężnych		(53,2)	(54,2)
Koszty amortyzacji wynajmowanych nieruchomości ujęte w pozostałych kosztach operacyjnych		3,9	3,0
Odpis amortyzacyjny w ramach działalności zaniechanej		0,8	1,3
Razem odpis amortyzacyjny ujęty w kosztach działalności operacyjnej		(48,5)	(49,9)

2. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2016 roku oraz w okresie porównywalnym kształtowały się następująco:

Pozostałe przychody operacyjne	12 miesięcy do 31 grudnia 2016 mln PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2015 mln PLN
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	1,9	2,2
Zysk na sprzedaży wartości niematerialnych	0,1	6,0
Rozwiązanie rezerw	0,3	0,5
Otrzymane odszkodowania	0,8	1,1
Pozostałe	0,1	-
Razem	3,2	9,8

Na saldo pozostałych przychodów operacyjnych w roku 2015 istotny wpływ miała transakcja sprzedaży przedsięwzięcia zrealizowana przez Asseco Poland S.A. do spółki zależnej Insseco Sp. z o.o.(teraz: Sapiens Software Solutions (POLAND) Sp. z o.o.) Przedmiotem transakcji były składniki majątkowe, w tym autorskie prawa majątkowe, a także prawa i obowiązki wynikające z umów realizowanych do tej pory przez Spółkę na rzecz części klientów z branży ubezpieczeń komercyjnych.

Pozostałe koszty operacyjne w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2016 roku oraz w okresie porównywalnym kształtowały się następująco:

Pozostałe koszty operacyjne	12 miesięcy do 31 grudnia 2016 mln PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2015 mln PLN
Koszty związane z przychodami z tytułu wynajmu powierzchni biurowych	(0,3)	(1,0)
Dotacje przekazane	(0,4)	(0,3)
Koszty napraw powypadkowych	(0,7)	(1,1)
Zawiązanie rezerw	(0,1)	-
Likwidacja środków trwałych i wartości niematerialnych	(0,1)	(0,2)
Razem	(1,6)	(2,6)

3. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2016 roku oraz w okresie porównywalnym kształtowały się następująco:

Przychody finansowe	12 miesięcy do 31 grudnia 2016 mln PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2015 mln PLN
Przychody odsetkowe od depozytów bankowych, pożyczek udzielonych oraz należności własnych	4,5	5,9
Pozostałe przychody odsetkowe	0,4	0,6
Dodatnie różnice kursowe	2,3	-
Dywidendy otrzymane i należne	209,3	128,0
Odwrocenie odpisów aktualizujących aktywa finansowe	0,3	0,4
Zysk ze sprzedaży akcji/udziałów w jednostkach zależnych, współzależnych lub stowarzyszonych	0,2	2,3
Razem	217,0	137,2

Na wzrost wartości przychodów finansowych w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2016 roku, kluczowy wpływ miał fakt, iż wyniki finansowe części spółek bezpośrednio zależnych od Asseco Poland S.A. w 2015 roku uległy znaczącej poprawie, co pozwoliło zrealizować większe wpływy z tytułu dywidend od tych spółek w roku 2016.

Koszty finansowe w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2016 roku oraz w okresie porównywalnym kształtowały się następująco:

Koszty finansowe	12 miesięcy do 31 grudnia 2016 mln PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2015 mln PLN
Koszty odsetek od kredytów bankowych oraz zobowiązań	(3,6)	(3,5)
Koszty odsetek od leasingu finansowego	(5,6)	(6,4)
Pozostałe koszty odsetkowe	(1,5)	(1,9)
Ujemne różnice kursowe	-	(2,3)
Odpis z tytułu utraty wartości inwestycji w jednostkach zależnych	(1,2)	(2,9)
Straty z tytułu aktualizacji wartości aktywów finansowych	(0,2)	(0,6)
Straty z realizacji i/lub wyceny instrumentów pochodnych	(4,3)	(1,0)
Pozostałe koszty finansowe	(1,9)	(1,3)
Razem	(18,3)	(19,9)

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

Koszty odsetek od leasingu finansowego dotyczą umowy leasingu nieruchomości budynku biurowego w Gdyni.

4. Podatek dochodowy

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

	12 miesięcy do 31 grudnia 2016 mln PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2015 przekształcone mln PLN
Bieżący podatek dochodowy oraz korekty lat ubiegłych	(24,9)	(52,6)
Odroczony podatek dochodowy	(11,1)	11,8
Obciążenie podatkowe dotyczące działalności zaniechanej	(0,3)	0,7
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	(36,3)	(40,1)

Efektywna stopa podatkowa wyniosła w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2016 roku 9,31% wobec 13,6 % w okresie porównywalnym. Spadek efektywnej stopy podatkowej wynika ze wzrostu otrzymanych dywidend oraz zmiany szacunków dotyczących realizowalności różnic przejściowych w podatku dochodowym.

Z dniem 15 lipca 2016 roku do Ordynacji Podatkowej zostały wprowadzone zmiany w celu uwzględnienia postanowień Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR). GAAR ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce. GAAR definiuje unikanie opodatkowania jako czynność dokonaną przede wszystkim w celu osiągnięcia korzyści podatkowej, sprzecznej w danych okolicznościach z przedmiotem i celem przepisy ustawy podatkowej. Zgodnie z GAAR taka czynność nie skutkuje osiągnięciem korzyści podatkowej, jeżeli sposób działania był sztuczny. Wszelkie występowanie (i) nieuzasadnionego dzielenia operacji, (ii) angażowania podmiotów pośredniczących mimo braku uzasadnienia ekonomicznego lub gospodarczego, (iii) elementów wzajemnie się znoszących lub kompensujących oraz (iv) inne działania o podobnym działaniu do wcześniej wspomnianych, mogą być potraktowane jako przesłanka istnienia sztucznych czynności podlegających przepisom GAAR. Nowe regulacje będą wymagać znacznie większego osądu przy ocenie skutków podatkowych poszczególnych transakcji.

Klauzulę GAAR należy stosować w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie oraz do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR ale, dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiągane. Wdrożenie powyższych przepisów umożliwi polskim organom kontroli podatkowej kwestionowanie realizowanych przez podatników prawnych ustaleń i porozumień, takich jak restrukturyzacja i reorganizacja grupy.

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

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

	12 miesięcy do 31 grudnia 2016 mln PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2015 mln PLN
Wynik finansowy brutto z działalności kontynuowanej	389,7	294,5
Obowiązująca stawka podatku dochodowego od osób prawnych	19%	19%
Podatek dochodowy według obowiązującej ustawowej stawki podatkowej	74,0	56,0
Dywidendy otrzymane od spółek zależnych i stowarzyszonych	(30,7)	(21,0)
Koszty reprezentacji	0,3	0,3
Podatki i opłaty (PFRON)	0,5	0,5
Wartość firmy - rozliczenie sprzedaży aktywów do Insseco	-	3,3
Odpis aktualizujący wartość należności - VAT (Mostostal)	-	0,4
Zmiana dot. realizowalności różnic przejściowych w podatku odroczonym	(9,3)	-
Podatek CFC	2,3	-
Pozostałe różnice trwałe	(0,8)	0,6
Według efektywnej stawki podatkowej	36,3	40,1

	Rezerwa z tytułu podatku odroczonego			Aktywa z tytułu podatku odroczonego				Dochody całkowite za okres	
	31 grudnia 2016	Połączenie	Utrata kontroli	31 grudnia 2015	31 grudnia 2016	Połączenie	Utrata kontroli	12 miesięcy do 31 grudnia 2016	
	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	
Rzeczowe aktywa trwałe	12,1	-	-	12,0	9,3	-	(0,4)	10,2	(0,6)
Wartości niematerialne	29,8	-	-	32,0	-	-	-	-	2,2
Wartość akcji i udziałów w jednostkach podporządkowanych	-	-	-	-	0,7	2,1	-	0,7	(2,1)
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	-	0,2	-	-	0,1	0,1
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	-	-	-	0,5	0,8	-	-	-	1,3
Pożyczki	0,3	-	-	0,2	-	-	-	-	(0,1)
Zapasy	-	-	-	-	0,1	-	(0,2)	0,2	0,1
Rozliczenia międzyokresowe	0,1	-	(0,5)	0,5	4,3	4,4	(2,4)	6,5	(4,3)
Należności z tytułu dostaw i usług	19,4	2,5	(3,5)	22,3	2,9	0,1	(0,3)	3,3	1,7
Pozostałe należności	10,3	0,2	(0,5)	5,0	0,7	0,3	-	2,9	(8,1)
Aktywa długoterminowe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0,3	-	-	0,3	-	-	-	-	-
Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki	-	-	-	-	0,1	0,1	-	0,1	(0,1)
Rezerwy	-	-	-	-	14,0	7,1	(0,3)	14,3	(7,1)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-	4,6	0,9	(0,8)	9,2	(4,7)
Zobowiązania finansowe	-	0,1	-	-	9,1	-	-	10,6	(1,4)
Pozostałe zobowiązania	0,3	-	-	0,6	0,6	0,2	(0,8)	0,4	1,1
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	-	-	-	-	7,0	0,5	(0,3)	7,9	(1,1)
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	-	-	-	-	2,9	0,1	(0,1)	3,7	(0,8)
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego	72,6	2,8	(4,5)	73,4					(0,9)
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego					57,3	15,8	(5,6)	70,1	(23,0)
Odpis dotyczący braku możliwości realizacji aktywa z tytułu podatku odroczonego					-	(13,0)	-	-	13,0
Aktywa (+)/Rezerwa (-) netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(15,3)	-	(1,1)	(3,3)	-	-	-	-	
Zmiana podatku odroczonego w okresie sprawozdawczym, w tym:									(10,9)
<i>zmiana podatku odroczonego ujęta bezpośrednio w pozostałych dochodach całkowitych</i>									0,2
<i>zmiana podatku odroczonego ujęta w rachunku zysków i strat</i>									(11,1)

5. Działalność zaniechana

W dniu 29 kwietnia 2016 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Asseco Poland S.A. wyraziło zgodę na zbycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa Spółki określonego jako „Pion Infrastruktury”. Zbycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa miało miejsce 1 lipca 2016 roku.

Działalność infrastrukturalna stanowiła odrębną i ważną linię biznesową Spółki oraz stanowiła oddzielny segment operacyjny Spółki. W związku z tym, zgodnie z MSSF 5, wyniki finansowe za bieżący okres sprawozdawczy zostały zaprezentowane jako działalność zaniechana, a dane porównywalne uległy odpowiedniemu przekształceniu.

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

	6 miesięcy do 30 czerwca 2016	12 miesięcy do 31 grudnia 2015
	mln PLN	mln PLN
Przychody ze sprzedaży	64,1	221,2
Koszt własny sprzedaży	(61,4)	(209,3)
Zysk brutto ze sprzedaży	2,7	11,9
Koszty sprzedaży	(3,0)	(5,7)
Koszty ogólnego zarządu	(1,4)	(2,8)
Zysk/Strata netto ze sprzedaży	(1,7)	3,4
Pozostałe przychody operacyjne	-	-
Pozostałe koszty operacyjne	-	-
Zysk/Strata z działalności operacyjnej	(1,7)	3,4
Przychody finansowe	0,1	-
Koszty finansowe	-	-
Zysk/Strata brutto z działalności zaniechanej	(1,6)	3,4
Podatek dochodowy	0,3	(0,7)
Zysk/Strata netto z działalności zaniechanej za okres sprawozdawczy	(1,3)	2,7
Strata z przeszacowania wartości do wartości godziwej minus koszty zbycia	-	-
Zysk netto przypadający na jedną akcję (w złotych):	(0,02)	0,03
podstawowy z zysku netto z działalność zaniechanej za okres sprawozdawczy	(0,02)	0,03
rozwodniony z zysku netto z działalność zaniechanej za okres sprawozdawczy	(0,02)	0,03
	12 miesięcy do 31 grudnia 2016	12 miesięcy do 31 grudnia 2015
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję (w sztukach)	83 000 303	83 000 303
Zysk netto z działalności zaniechanej za okres sprawozdawczy (w milionach PLN)	(1,3)	2,7
Zysk netto z działalności zaniechanej przypadający na jedną akcję (w PLN)	(0,02)	0,03

6. Zysk przypadający na jedną akcję

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

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres sprawozdawczy przez skorygowaną (o wpływ potencjalnych instrumentów rozładniających) średnią ważoną

liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu, skorygowaną o wpływ instrumentów rozładniających.

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2016 roku oraz w okresie porównywalnym nie występowały instrumenty rozładniające.

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

	12 miesięcy do 31 grudnia 2016	12 miesięcy do 31 grudnia 2015
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję (w sztukach)	83 000 303	83 000 303
Zysk netto z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy (w milionach PLN)	353,4	254,4
Zysk netto przypadający na jedną akcję (w PLN)	4,26	3,07

7. Informacja dotycząca wypłaconej dywidendy

W 2016 roku Spółka wypłaciła dywidendę za 2015 rok. Decyzją Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Asseco Poland S.A., podjętą w dniu 29 kwietnia 2016 roku, część zysku netto za rok obrotowy 2015 w kwocie 249,8 mln PLN została przeznaczona na wypłatę dywidendy, która w przeliczeniu na jedną akcję wyniosła 3,01 PLN. Pozostała kwota zysku netto w wysokości 7,3 mln PLN została wykazana w zyskach/stratach z lat ubiegłych. Dzień dywidendy został ustalony na dzień 16 maja 2016 roku, a dzień wypłaty dywidendy na dzień 2 czerwca 2016 roku.

W 2015 roku Spółka wypłaciła dywidendę za 2014 rok. Decyzją Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Asseco Poland S.A., podjętą w dniu 29 kwietnia 2015 roku, część zysku netto za rok obrotowy 2014 w kwocie 240,7 mln PLN została przeznaczona na wypłatę dywidendy, która w przeliczeniu na jedną akcję wyniosła 2,90 PLN. Pozostała kwota zysku netto w wysokości 49,6 mln PLN została wykazana w zyskach/stratach z lat ubiegłych. Dzień dywidendy został ustalony na dzień 15 maja 2015 roku, a dzień wypłaty dywidendy na dzień 2 czerwca 2015 roku.

8. Rzeczowe aktywa trwałe

Zmiana wartości netto rzeczowych aktywów trwałych w okresie 12 miesięcy zakończonym w dniu 31 grudnia 2016 roku oraz w okresie porównywalnym wynikała z następujących ruchów:

	Grunty i budynki	Komputery i inny sprzęt biurowy	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2016 roku, z uwzględnieniem umorzenia i odpisów aktualizujących	266,1	67,0	15,0	11,7	0,5	360,3
Zwiększenia stanu, z tytułu:	-	6,0	6,0	0,8	1,3	14,1
Zakupu i modernizacji	-	4,5	4,4	0,5	1,3	10,7
Przesunięcia ze środków trwałych w budowie	-	0,3	1,0	-	-	1,3
Połączenie ze spółką Infovide-Matrix S.A.	-	1,2	0,6	0,3	-	2,1
Zmniejszenia stanu, z tytułu:	(11,6)	(15,6)	(7,7)	(2,7)	(1,4)	(39,0)
Odpisu amortyzacyjnego za okres sprawozdawczy	(11,6)	(11,3)	(4,3)	(2,6)	(0,1)	(29,9)
Sprzedaży i likwidacji	-	(3,9)	(0,7)	-	-	(4,6)
Przekazanie w ramach aportu ZCP	-	(0,4)	(2,7)	(0,1)	-	(3,2)
Przesunięcia ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	(1,3)	(1,3)
Na dzień 31 grudnia 2016 roku, z uwzględnieniem umorzenia i odpisów aktualizujących	254,5	57,4	13,3	9,8	0,4	335,4
Na dzień 1 stycznia 2016 roku						
Wartość brutto	343,2	139,0	31,2	30,6	0,5	544,5
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(77,1)	(72,0)	(16,2)	(18,9)	-	(184,2)
Wartość bilansowa netto na dzień 1 stycznia 2016 roku	266,1	67,0	15,0	11,7	0,5	360,3
Na dzień 31 grudnia 2016 roku						
Wartość brutto	343,2	126,3	26,2	31,0	0,4	527,1
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(88,7)	(68,9)	(12,9)	(21,2)	-	(191,7)
Wartość bilansowa netto na dzień 31 grudnia 2016 roku	254,5	57,4	13,3	9,8	0,4	335,4

	Grunty i budynki	Komputery i inny sprzęt biurowy	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2015 roku, z uwzględnieniem umorzenia i odpisów aktualizujących	277,5	70,3	13,8	13,7	0,8	376,1
Zwiększenia stanu, z tytułu:	0,3	9,4	6,8	0,9	2,4	19,8
Zakupu i modernizacji	0,1	7,9	6,0	0,7	2,4	17,1
Przesunięcia ze środków trwałych w budowie	0,2	1,5	0,8	0,2	-	2,7
Zmniejszenia stanu, z tytułu:	(11,7)	(12,7)	(5,6)	(2,9)	(2,7)	(35,6)
Odpisu amortyzacyjnego za okres sprawozdawczy	(11,6)	(12,2)	(4,7)	(2,7)	-	(31,2)
Sprzedaży i likwidacji	(0,1)	(0,5)	(0,9)	(0,2)	-	(1,7)
Przesunięcia ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	(2,7)	(2,7)
Na dzień 31 grudnia 2015 roku, z uwzględnieniem umorzenia i odpisów aktualizujących	266,1	67,0	15,0	11,7	0,5	360,3
Na dzień 1 stycznia 2015 roku						
Wartość brutto	343,2	137,2	31,8	31,3	0,8	544,3
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(65,7)	(66,9)	(18,0)	(17,6)	-	(168,2)
Wartość bilansowa netto na dzień 1 stycznia 2015 roku	277,5	70,3	13,8	13,7	0,8	376,1
Na dzień 31 grudnia 2015 roku						
Wartość brutto	343,2	139,0	31,2	30,6	0,5	544,5
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(77,1)	(72,0)	(16,2)	(18,9)	-	(184,2)
Wartość bilansowa netto na dzień 31 grudnia 2015 roku	266,1	67,0	15,0	11,7	0,5	360,3

9. Wartości niematerialne

Zmiana wartości netto wartości niematerialnych w okresie 12 miesięcy zakończonym w dniu 31 grudnia 2016 roku wynikała z następujących ruchów:

	Wartość firmy	Oprogramowanie wytworzone we własnym zakresie	Koszty niezakończonych prac rozwojowych	Zakupione oprogramowanie komputerowe, patenty, licencje i inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne rozpoznane w ramach rozliczenia połączenia	Znak towarowy "ASSECO"	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2016 roku, z uwzględnieniem umorzenia i odpisów aktualizujących	2 040,1	13,2	28,2	29,8	99,4	137,6	2 348,3
Zwiększenia stanu, z tytułu:	123,8	14,8	12,0	5,1	-	-	155,7
Zakupu i modernizacji	-	-	-	5,0	-	-	5,0
Kapitalizacji kosztów projektów badawczo-rozwojowych	-	-	12,0	-	-	-	12,0
Przeniesienia z kosztów niezakończonych prac rozwojowych	-	14,8	-	-	-	-	14,8
Połączenie ze spółką Infovide-Matrix S.A.	123,8	-	-	0,1	-	-	123,9
Zmniejszenia stanu, z tytułu:	(151,3)	(5,3)	(15,4)	(9,5)	(10,8)	-	(192,3)
Odpisu amortyzacyjnego za okres sprawozdawczy	-	(5,3)	-	(9,3)	(10,8)	-	(25,4)
Odpisu z tytułu utraty wartości	-	-	(0,6)	-	-	-	(0,6)
Przeniesienie do oprogramowania wytworzonego we własnym zakresie	-	-	(14,8)	-	-	-	(14,8)
Przekazanie w ramach aportu ZCP	(151,3)	-	-	(0,2)	-	-	(151,5)
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2016 roku	2 012,6	22,7	24,8	25,4	88,6	137,6	2 311,7
Na dzień 1 stycznia 2016 roku							
Wartość brutto	2 040,2	63,8	36,2	112,4	193,1	137,6	2 583,3
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(0,1)	(50,6)	(8,0)	(82,6)	(93,7)	-	(235,0)
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2016 roku	2 040,1	13,2	28,2	29,8	99,4	137,6	2 348,3
Na dzień 31 grudnia 2016 roku							
Wartość brutto	2 012,7	78,6	33,4	117,3	193,1	137,6	2 572,7
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(0,1)	(55,9)	(8,6)	(91,9)	(104,5)	-	(261,0)
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2016 roku	2 012,6	22,7	24,8	25,4	88,6	137,6	2 311,7

Wartość firmy

Największy udział w saldzie wartości niematerialnych ma wartość firmy powstała w wyniku połączeń, jakie miały miejsce w latach 2007-2016 oraz wyjścia zorganizowanych części przedsiębiorstwa w 2016 roku. Na dzień 31 grudnia 2016 roku wartość firmy powstała w wyniku połączeń wynosiła 2 012,6 mln PLN, a w okresie porównywalnym wynosiła 2 040,1 mln PLN i była zaalokowana do następujących segmentów operacyjnych, które są traktowane jako ośrodki wypracowujące przepływy pieniężne:

	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
	mln PLN	mln PLN
Wartość firmy przypisana do segmentu "Bankowość i Finanse"	896,8	854,2
Wartość firmy przypisana do segmentu "Administracja Publiczna"	934,8	925,2
Wartość firmy przypisana do segmentu "Przedsiębiorstwa"	181,0	129,7
Wartość firmy przypisana do segmentu "Infrastruktura"	-	131,0
	2 012,6	2 040,1

Wzrost wartości firmy przypisanej do segmentów: "Bankowość i Finanse" i "Administracja Publiczna" wynika z połączenia ze spółką Infovide-Matrix S.A. (odpowiednio 42,5 mln PLN i 9,6 mln PLN). Zmiana wartości firmy przypisanej do segmentu "Przedsiębiorstwa" wynika z połączenia ze spółką Infovide-Matrix S.A. (71,7 mln PLN) oraz wyjścia zorganizowanych części przedsiębiorstwa określonych jako „Pion Przedsiębiorstw” i „Pion SAP” (20,3 mln PLN). Spadek wartości firmy przypisanej do segmentu "Infrastruktura" wynika z wyjścia zorganizowanej części przedsiębiorstwa określonej jako „Pion Infrastruktury”.

Koszty niezakończonych prac rozwojowych

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

W roku zakończonym 31 grudnia 2016 roku skapitalizowane koszty nakładów na prace rozwojowe wyniosły 12,0 mln PLN, z czego 3,9 mln PLN w ramach segmentu „Bankowość i Finanse”, 1,3 mln PLN w segmencie „Administracja Publiczna” oraz 6,8 mln PLN w segmencie „Przedsiębiorstwa”.

Do największych projektów realizowanych w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2016 roku należały następujące projekty:

- AUMS

Celem projektu jest opracowanie wersji AUMS przygotowanej do sprzedaży i wdrożeń w sektorze power utility jako rozwiązanie klasy Biling&CIS. W szczególności przetłumaczenie na język angielski i przygotowanie do tłumaczenia na inne języki systemu UMTS oraz rozbudowa o funkcjonalności wymagane na rynkach zagranicznych.

Faza badawcza projektu została rozpoczęta w drugim kwartale 2014 roku, a faza rozwojowa rozpoczęła się w pierwszym kwartale 2015 roku. Łączna wartość nakładów jakie do dnia 31 grudnia 2016 roku zostały aktywowane na wartości niematerialne wyniosła 9,3 mln PLN, z czego w 2016 roku 5,4 mln PLN. Projekt ma zostać zakończony do 30 listopada 2018 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 2016 roku zostały aktywowane jako wartości niematerialne, wyniosła 6,9 mln PLN, z czego w 2016 roku 2,8 mln PLN. Projekt ma zostać zakończony 31 grudnia 2017 roku.

- Smart

Celem projektu jest opracowanie konwergentnego systemu wspierającego procesy sprzedaży i obsługi klientów operatora telekomunikacyjnego świadczącego usługi typu VOICE, SMS, DATA.

Faza rozwojowa projektu rozpoczęła się w październiku 2015 roku. Łączna wartość nakładów, jakie do dnia 31 grudnia 2016 roku zostały aktywowane jako wartości niematerialne, wyniosła 2,2 mln PLN, z czego w 2016 roku 0,4 mln PLN. Projekt ma zostać zakończony do dnia 31 grudnia 2017 roku.

- BSS Cloud

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

Faza badawcza projektu została rozpoczęta w kwietniu 2014 roku, a faza rozwojowa rozpoczęła się w maju 2014 roku. Łączna wartość nakładów, jakie do dnia 31 grudnia 2016 roku zostały aktywowane jako wartości niematerialne, wyniosła 2,2 mln PLN, z czego w 2016 roku 0,9 mln PLN. Projekt ma zostać zakończony do dnia 31 grudnia 2017 roku.

- def3000/CBP dla CUI

Celem projektu jest dostosowanie oprogramowania def3000/CBP do świadczenia usług w chmurze obliczeniowej w modelu Saas.

Ponadto oprogramowanie będzie charakteryzować się następującymi funkcjonalnościami:

- innowacyjną koncepcją udostępniania funkcjonalności systemu dla Klientów Banku poprzez komponenty zwane miniaplikacjami, które mogą być dostępne w formie Butiku z aplikacjami;
- możliwość korzystania z systemu przez Klientów Banku za pomocą urządzeń dowolnej klasy (desktop, tablet, smartfon) z przeglądarką internetową;
- elastyczność w kształtowaniu oferty funkcjonalnej dla Klientów,
- możliwość samodzielnego zarządzania miniaplikacjami przez Klienta,
- gwarancja zadowolenia Klienta z dostępności usług „szytych na miarę”.

Faza rozwojowa projektu rozpoczęła się w październiku 2015 roku. Łączna wartość nakładów, jakie do dnia 31 grudnia 2016 roku zostały aktywowane jako wartości niematerialne, wyniosła 1,5 mln PLN, z czego w 2016 roku 0,7 mln PLN. Projekt ma zostać zakończony do dnia 30 czerwca 2017 roku.

- def3000/FDS

Celem projektu jest utworzenie produktu do wykrywania nadużyć. Fraud Detection System jest rozwiązaniem wspierającym instytucje finansowe w walce ze zjawiskiem prania pieniędzy i finansowania terroryzmu.

Fraud Detection System stanowi kompleksowe rozwiązanie dla instytucji finansowych łączące w sobie trzy funkcjonalności:

- wykrywanie nadużyć - wykrywanie i zapobieganie oszustwom, również w czasie rzeczywistym;
- rozwiązanie wspierające w walce ze zjawiskiem prania brudnych pieniędzy - zgodne z 3 dyrektywą europejską, dostosowane do ustawy z 2009 roku dotyczącą Przeciwdziałania Praniu Pieniędzy i Finansowaniu Terroryzmu;

- narzędzie służące do realizacji postanowień umowy zawartej między Rządem Rzeczypospolitej a Rządem Stanów Zjednoczonych Ameryki w sprawie poprawy wypełniania międzynarodowych obowiązków podatkowych oraz wdrożenia ustawodawstwa FATCA.

Faza rozwojowa projektu rozpoczęła się w październiku 2015 roku. Łączna wartość nakładów, jakie do dnia 31 grudnia 2016 roku zostały aktywowane jako wartości niematerialne, wyniosła 1,1 mln PLN, z czego w 2016 roku 0,6 mln PLN. Projekt został zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku.

Zakupione oprogramowanie komputerowe, patenty, licencje i inne

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2016 roku Spółka nie dokonała istotnych zakupów oprogramowania komputerowego, patentów ani innych licencji obcych.

Znak towarowy „Asseco”

Wartość niematerialna w postaci znaku towarowego ASSECO została uznana przez Zarząd za wartość niematerialną o nieokreślonym okresie użytkowania. Tym samym wartość ta nie podlega amortyzacji i jest corocznie testowana pod kątem ewentualnej utraty wartości. Decyzja o uznaniu okresu ekonomicznej użyteczności znaku za nieokreślony wynika z oczekiwania Zarządu, iż znak ten będzie się przyczyniał do wypracowywania przez Spółkę przepływów pieniężnych netto w przyszłości przez nieokreślony czas.

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

Wartości niematerialne rozpoznane w ramach rozliczenia połączenia

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

	Relacje z klientami	Wytworzone oprogramowanie	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2016 roku:			
Wartość brutto	130,0	63,1	193,1
Umorzenie	(53,9)	(39,8)	(93,7)
Wartość bilansowa netto na dzień 1 stycznia 2016	76,1	23,3	99,4
Na dzień 31 grudnia 2016 roku:			
Wartość brutto	130,0	63,1	193,1
Umorzenie	(60,9)	(43,6)	(104,5)
Wartość bilansowa netto na dzień 31 grudnia 2016	69,1	19,5	88,6
Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy	(7,0)	(3,8)	(10,8)

Zmiana wartości netto wartości niematerialnych w okresie 12 miesięcy zakończonym w dniu 31 grudnia 2015 roku wynikała z następujących ruchów:

	Wartość firmy	Oprogramowanie wytworzone we własnym zakresie	Koszty niezakończonych prac rozwojowych	Zakupione oprogramowanie komputerowe, patenty, licencje i inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne rozpoznane w ramach rozliczenia połączenia	Znak towarowy "ASSECO"	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2015 roku, z uwzględnieniem umorzenia i odpisów aktualizujących	2 057,3	17,7	10,0	38,0	110,2	137,6	2 370,8
Zwiększenia stanu, z tytułu:	-	-	20,2	4,3	-	-	24,5
Zakupu i modernizacji	-	-	-	4,3	-	-	4,3
Kapitalizacji kosztów projektów badawczo-rozwojowych	-	-	20,2	-	-	-	20,2
Przeniesienia z kosztów niezakończonych prac rozwojowych	-	-	20,2	4,3	-	-	24,5
Zmniejszenia stanu, z tytułu:	(17,2)	(4,5)	(2,0)	(12,5)	(10,8)	-	(47,0)
Odpisu amortyzacyjnego za okres sprawozdawczy	-	(4,5)	-	(10,2)	(10,8)	-	(25,5)
Sprzedaży i likwidacji	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienia do oprogramowania wytworzonego we własnym zakresie	(17,2)	-	(2,0)	(2,3)	-	-	(21,5)
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2015 roku	2 040,1	13,2	28,2	29,8	99,4	137,6	2 348,3
Na dzień 1 stycznia 2015 roku							
Wartość brutto	2 057,4	63,8	18,0	110,4	193,1	137,6	2 580,3
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(0,1)	(46,1)	(8,0)	(72,4)	(82,9)	-	(209,5)
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2015 roku	2 057,3	17,7	10,0	38,0	110,2	137,6	2 370,8
Na dzień 31 grudnia 2015 roku							
Wartość brutto	2 040,2	63,8	36,2	112,4	193,1	137,6	2 583,3
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(0,1)	(50,6)	(8,0)	(82,6)	(93,7)	-	(235,0)
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2015 roku	2 040,1	13,2	28,2	29,8	99,4	137,6	2 348,3

Koszty niezakończonych prac rozwojowych

W roku zakończonym 31 grudnia 2015 roku skapitalizowane koszty nakładów na prace rozwojowe wyniosły 20,2 mln PLN, z czego 4,8 mln PLN w ramach segmentu „Bankowość i Finanse”, 8,8 mln PLN w segmencie „Administracja Publiczna” oraz 6,6 mln PLN w segmencie „Przedsiębiorstwa”.

Zakupione oprogramowanie komputerowe, patenty, licencje i inne

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2015 roku Spółka nie dokonała istotnych zakupów oprogramowania komputerowego, patentów ani innych licencji obcych.

Znak towarowy „Asseco”

Wartość niematerialna w postaci znaku towarowego ASSECO została uznana przez Zarząd za wartość niematerialną o nieokreślonym okresie użytkowania. Tym samym wartość ta nie podlega amortyzacji i jest corocznie testowana pod kątem ewentualnej utraty wartości. Decyzja o uznaniu okresu ekonomicznej użyteczności znaku za nieokreślony wynika z oczekiwania Zarządu, iż znak ten będzie się przyczyniał do wypracowywania przez Spółkę przepływów pieniężnych netto w przyszłości przez nieokreślony czas.

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

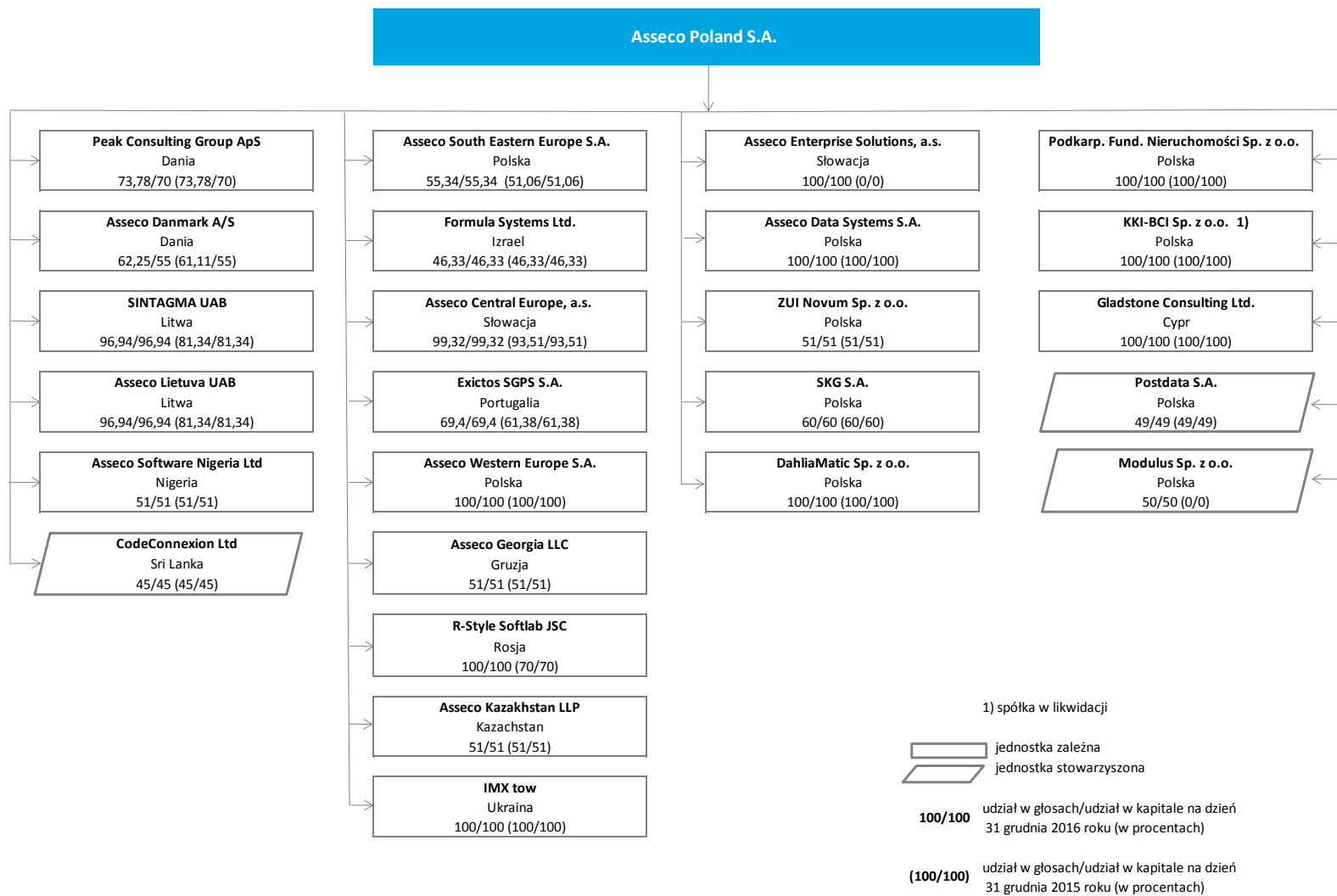
Wartości niematerialne rozpoznane w ramach rozliczenia połączenia

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

	Relacje z klientami	Wytworzone oprogramowanie	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2015 roku:			
Wartość brutto	130,0	63,1	193,1
Umorzenie	(46,9)	(36,0)	(82,9)
Wartość bilansowa netto na dzień 1 stycznia 2015	83,1	27,1	110,2
Na dzień 31 grudnia 2015 roku:			
Wartość brutto	130,0	63,1	193,1
Umorzenie	(53,9)	(39,8)	(93,7)
Wartość bilansowa netto na dzień 31 grudnia 2015	76,1	23,3	99,4
Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy	(7,0)	(3,8)	(10,8)

10. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

Struktura inwestycji Asseco Poland S.A. w jednostki zależne i stowarzyszone została zaprezentowana na poniższym schemacie:



Inwestycje kapitałowe Spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz w okresie porównywalnym zostały zaprezentowane w poniższej tabeli:

	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
	mln PLN	mln PLN
<i>Inwestycje w podmioty notowane na aktywnym rynku</i>		
Asseco Central Europe a.s.	507,3	478,0
Asseco Business Solutions S.A.	-	69,0
Formula Systems (1985), Ltd.	427,0	427,0
Asseco South Eastern Europe S.A.	291,5	270,4
<i>Inwestycje w podmioty nienotowane</i>		
R-Style Softlab JSC	114,2	67,9
Z.U.I. Novum Sp. z o.o.	3,9	3,9
Asseco Western Europe S.A.	193,0	252,0
Asseco Danmark A/S	29,2	29,2
Peak Consulting Group APS	8,4	8,4
Sintagma UAB oraz Asseco Lietuva UAB	24,0	19,4
Gladstone Consulting Ltd	33,8	33,8
Podkarpacki Fundusz Nieruchomości Sp. z o.o.	89,2	89,2
Postdata S.A.	1,0	1,0
SKG S.A.	8,7	8,7
Asseco Data Systems S.A.	414,6	226,5
Asseco Georgia LLC	4,9	4,9
Sigilogic Sp. z o.o.	-	1,2
Asseco Kazakhstan LLP	3,0	3,0
Asseco Software Nigeria Ltd.	3,1	3,1
Asseco Bel LCC	-	0,1
Exictos SGPS S.A.	103,4	91,2
Infovide-Matrix S.A	-	75,0
Dahlmatic Sp. z o.o.	73,6	-
Asseco Enterprise Solutions, a.s.	69,0	-
Modulus Sp. z o.o	2,0	-
	2 404,8	2 162,9

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2016 roku miały miejsce następujące zmiany dotyczące inwestycji Asseco Poland w jednostkach zależnych i stowarzyszonych:

- **Połączenie Asseco Data Systems, ADH-Soft, ZUI Otago, CK Zeto Łódź, PI Zeto Bydgoszcz i Combidata Poland**

W dniu 4 stycznia 2016 roku nastąpiło połączenie sześciu polskich spółek z Grupy Asseco: Asseco Data Systems S.A., ADH-Soft Sp. z o.o., CK Zeto Łódź S.A., Combidata Poland Sp. z o.o., ZUI Otago Sp. z o.o. oraz PI Zeto Bydgoszcz S.A.

Spółką przejmującą było Asseco Data Systems S.A. („ADS”), a połączenie nastąpiło poprzez przeniesienie całego majątku spółek przejmowanych na spółkę przejmującą bez podwyższenia kapitału zakładowego ADS z uwagi na fakt posiadania przez ADS wszystkich akcji i udziałów w kapitałach zakładowych we wszystkich przejmowanych spółkach.

- **Połączenie Asseco Data Systems S.A. ze spółką Unizeto Technologies S.A.**

W dniu 1 kwietnia 2016 roku Sąd Rejonowy w Gdańsku dokonał wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego połączenia Spółki Asseco Data Systems S.A. ze spółką Unizeto Technologies S.A.

- **Nabycie przez Asseco Poland S.A. 8% akcji spółki Exictos SGPS S.A.**

W dniu 13 stycznia 2016 roku spółka Asseco Poland S.A. nabyła 34 783 akcji spółki Exictos SGPS, stanowiących 8% udziałów w kapitale zakładowym. Wartość transakcji wyniosła 12,3 mln PLN (2,8 mln EUR). W dniu 15 kwietnia 2016 roku spółka Asseco Poland S.A. nabyła 100 akcji (tj. 0,02% akcji) Spółki Exictos SGPS S.A. W rezultacie tych transakcji udział Asseco Poland S.A. w kapitale zakładowym i w głosach na walnym zgromadzeniu spółki Exictos SGPS wzrósł z 61,38% do 69,4%.

- **Dematerializacja akcji Infovide-Matrix S.A.**

W dniu 10 lutego 2016 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Infovide-Matrix S.A. podjęło uchwałę o zniesieniu dematerializacji wszystkich akcji spółki dopuszczonych i wprowadzonych do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie. Dnia 5 kwietnia 2016 roku Zarząd GPW podjął decyzję o wykluczeniu akcji Infovide-Matrix S.A. z obrotu z dniem 12 kwietnia 2016 roku.

- **Nabycie akcji własnych przez Asseco Danmark**

W dniu 18 kwietnia 2016 roku spółka Asseco Danmark A/S nabyła od Spółki Computo ApS 1,65% akcji własnych. Po tej transakcji Asseco Danmark A/S posiada 11,65% akcji własnych.

- **Nabycie akcji własnych przez Asseco Western Europe S.A.**

W dniu 25 maja 2016 roku spółka Asseco Western Europe S.A. nabyła od Asseco Poland S.A. 15 744 681 akcji własnych w celu umorzenia. Wartość transakcji wyniosła 59,2 mln PLN.

- **Nabycie przez Asseco Poland 15,6% udziałów w spółce UAB Asseco Lietuva i UAB Sintagma**

W dniu 28 czerwca 2016 roku Asseco Poland S.A. nabyło 15,6% akcji spółki Asseco Lietuva UAB oraz 15,6% akcji spółki Sintagma UAB (obie spółki mają siedzibę na Litwie). Akcje zostały nabyte w wyniku wykonania opcji put przez spółkę Kulioniu Investicijos UAB z siedzibą na Litwie. Cena wykonania opcji była uzależniona od wyników osiągniętych przez spółki Asseco Lietuva UAB oraz Sintagma UAB w latach 2013-2015. Całkowita cena nabycia 15,6% obu spółek wyniosła 4,6 mln PLN (1,03 mln EUR, w tym 0,32 mln EUR za akcje Asseco Lietuva UAB oraz 0,71 mln EUR za akcje Sintagma UAB). W rezultacie tej transakcji udział Asseco Poland S.A. w kapitale zakładowym i w głosach na walnym zgromadzeniu spółek UAB Asseco Lietuva oraz UAB Sintagma wzrósł z 81,34% do 96,94%.

- **Nabycie przez Asseco Poland 30% akcji w spółce R-Style Softlab JSC**

W dniu 30 czerwca 2016 roku spółka Asseco Poland S.A. nabyła 30% akcji w rosyjskiej spółce R-Style Softlab. Akcje zostały nabyte w wyniku wykonania umowy opcji sprzedaży przez spółkę Eransor Finance Limited, zarejestrowaną w Nikozji na Cyprze. Cena wykonania opcji była uzależniona od wyników, jakie spółka R-Style Softlab wypracowała w latach 2013-2015. Całkowity koszt transakcji nabycia 30% akcji wyniósł 46,1 mln PLN (12,09 mln USD). W wyniku wykonania opcji sprzedaży przez Eransor Finance Limited, udział Asseco Poland S.A. w spółce R-Style Softlab wzrósł do 100%.

- **Połączenie spółki Asseco Poland S.A. ze spółką Infovide-Matrix S.A.**

W dniu 1 lipca 2016 roku nastąpiło połączenie Asseco Poland S.A. ze spółką Infovide-Matrix S.A. Połączenie obu spółek nastąpiło poprzez przeniesienie całego majątku Infovide-Matrix S.A. na Asseco Poland S.A. bez podwyższania kapitału zakładowego. Połączenie spółek zostało zarejestrowane 1 lipca 2016 roku (po dniu bilansowym). W wyniku tej transakcji spółka Asseco Poland S.A. uzyskała inwestycje w spółki: DahliaMatic Sp. z o.o. w wysokości 31,6 mln PLN, CTPartners S.A. w wysokości 2,5 mln PLN, one2tribe Sp. z o.o. w wysokości 1,9 mln PLN oraz IMX tow. W wyniku połączenia spółka Infovide-Matrix została rozwiązana bez przeprowadzenia likwidacji.

- **Zbycie zorganizowanych części przedsiębiorstwa Spółki na rzecz DahliaMatic Sp. z o.o.**

Dnia 1 lipca 2016 roku nastąpiło zbycie poprzez wniesienie przez Asseco Poland S.A. zorganizowanej części przedsiębiorstwa („Pion SAP”), o łącznej wartości godziwej 14,2 mln PLN, na rzecz spółki

DahliaMatic Sp. z o.o. Pion SAP stanowił wydzieloną jednostkę biznesową w ramach spółki Infovide-Matrix S.A., która dnia 1 lipca 2016 roku została przejęta przez Asseco Poland S.A. W zamian za wniesienie do spółki DahliaMatic zorganizowanej części przedsiębiorstwa, Asseco Poland S.A. otrzymało 233 nowe udziały spółki DahliaMatic, o wartości nominalnej 500 PLN każdy, które zostały ustanowione w ramach podwyższenia kapitału zakładowego spółki.

Ponadto, dnia 1 lipca 2016 roku nastąpiło zbycie poprzez wniesienie przez Asseco Poland S.A. zorganizowanej części przedsiębiorstwa („Pion Przedsiębiorstw”), o łącznej wartości godziwej wynoszącej 36,8 mln PLN, na rzecz spółki DahliaMatic sp. z o.o., w zamian za co, Asseco Poland S.A. otrzymało 599 nowych udziałów spółki DahliaMatic, o wartości nominalnej 500 PLN każdy, które zostały ustanowione w ramach podwyższenia kapitału zakładowego spółki.

Wniesienie do spółki DahliaMatic zorganizowanych części przedsiębiorstwa (Pion SAP oraz Pion Przedsiębiorstw) jest efektem zmian zachodzących w Grupie, których celem jest uproszczenie struktury organizacyjnej oraz rozwój kompetencji eksperckich w poszczególnych spółkach w Grupie. Dzięki wprowadzonym zmianom DahliaMatic stała się największą polską firmą konsultingowo – wdrożeniową w zakresie rozwiązań IT w regionie.

W efekcie tych transakcji Asseco Poland S.A. ujęło zwiększenie wartości inwestycji w spółkę DahliaMatic Sp. z o.o. w wartości księgowej wyniesionych aktywów netto. Według oceny Spółki wynoszone zorganizowane części przedsiębiorstwa spełniają definicję biznesu zawartą w MSSF 3 i zastosowano tu rozliczenie transakcji pod wspólną kontrolą.

- **Zbycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa Spółki na rzecz Asseco Data Systems S.A.**

Dnia 1 lipca 2016 roku nastąpiło wniesienie aportu w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa („Pion Infrastruktury”) o łącznej wartości godziwej 194,9 mln PLN przez Asseco Poland S.A. na rzecz Asseco Data Systems S.A. W zamian za wkład niepieniężny Asseco Poland S.A. otrzymało 3 657 777 akcji zwykłych imiennych o wartości nominalnej 10 PLN każdy, które zostały wyemitowane przez Asseco Data Systems S.A. w ramach podwyższenia kapitału zakładowego.

W efekcie tej transakcji Asseco Poland S.A. ujęło zwiększenie wartości inwestycji w spółkę Asseco Data Systems S.A. w wartości księgowej wyniesionych aktywów netto. Według oceny Spółki wynoszona zorganizowana część przedsiębiorstwa spełnia definicję biznesu zawartą w MSSF 3 i zastosowano tu rozliczenie transakcji pod wspólną kontrolą.

- **Nabycie udziałów w Modulus Sp. z o.o.**

Dnia 3 sierpnia 2016 roku Asseco Poland S.A. objęło 500 udziałów w Modulus sp. z o.o., o wartości nominalnej 100 PLN każdy. Udziały zostały objęte w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego przez spółkę Modulus. Asseco Poland S.A. wniosło wkład pieniężny o wartości 2,0 mln PLN. W wyniku dokonanej transakcji Asseco Poland S.A. posiada 50% udziałów w spółce Modulus.

- **Sprzedaż udziałów w Sigilogic do Asseco Data Systems S.A.**

W dniu 13 września 2016 roku nastąpiła sprzedaż 24 694 udziałów, stanowiących 100% kapitału zakładowego spółki Sigilogic Sp. z o.o., między spółką Asseco Poland S.A. (sprzedający) a spółką Asseco Data Systems S.A. (kupujący). Cena sprzedaży udziałów wyniosła 50 tys. PLN.

- **Sprzedaż udziałów w CTPartners S.A. do Asseco Data Systems S.A.**

W dniu 28 września 2016 roku nastąpiła sprzedaż 6 162 akcji, stanowiących 100% kapitału zakładowego spółki CTPartners S.A., między spółką Asseco Poland S.A. (sprzedający) a spółką Asseco Data Systems S.A. (kupujący). Cena sprzedaży akcji wyniosła 2,5 mln PLN.

- **Utworzenie spółki Asseco Enterprise Solutions, a.s. oraz aport akcji Asseco Business Solutions S.A.**

W dniu 7 grudnia 2016 roku spółka Asseco Poland S.A. utworzyła spółkę Asseco Enterprise Solutions, a.s. z siedzibą na Słowacji obejmując 100% udziałów w kapitale zakładowym. Kapitał zakładowy został pokryty w całości aportem w postaci 15 528 570 akcji spółki Asseco Business Solutions S.A. co stanowi 46,47% akcji Spółki.

Spółka Asseco Enterprise Solutions, a.s. została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 19 grudnia 2016 roku.

▪ **Nabycie akcji spółki Asseco Central Europe, a.s.**

W dniu 22 grudnia 2016 roku spółka Asseco Poland S.A nabyła 1 242 480 akcji spółki Asseco Central Europe, a.s. z siedzibą na Słowacji, stanowiących 5,82% udziału w kapitale zakładowym spółki i uprawniających do wykonania 1 424 480 głosów, stanowiących 5,82% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki. W rezultacie tej transakcji udział Asseco Poland S.A. w kapitale zakładowym i w głosach na Walnym Zgromadzeniu spółki Asseco Central Europe a.s. wzrósł z 93,51% do 99,32%. Wartość transakcji wyniosła 29,3 mln PLN.

▪ **Nabycie akcji spółki Asseco South Eastern Europe S.A.**

W dniu 22 grudnia 2016 roku spółka Asseco Poland S.A. nabyła 2 221 356 akcji spółki Asseco South Eastern Europe S.A., stanowiących 4,28 % udziału w kapitale zakładowym spółki. Akcje zostały nabyte od Europejskiego Banku Odbudowy i Rozwoju z siedzibą w Londynie (dalej "EBOiR") w wyniku wykonania opcji put na podstawie umowy zawartej w dniu 17 sierpnia 2009 roku, o której spółka informowała w raporcie rocznym za rok 2009. Wartość transakcji wynosiła 21,1 mln PLN. W rezultacie tej transakcji udział Asseco Poland S.A. w kapitale zakładowym i w głosach na Walnym Zgromadzeniu spółki Asseco South Eastern Europe S.A. wzrósł z 51,06% do 55,34%.

▪ **Sprzedaż spółki one2tribe Sp. z o.o.**

W czwartym kwartale 2016 roku Asseco Poland S.A. sprzedało wszystkie swoje udziały w spółce one2tribe Sp. z o.o. Udziały zostały zbyte w celu umorzenia, a cena sprzedaży wyniosła 1,9 mln PLN.

11. Testy na utratę wartości aktywów niefinansowych

Na dzień 31 grudnia 2016 roku, jak i w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2016 roku, kapitalizacja giełdowa Asseco Poland utrzymywała się na poziomie poniżej wartości księgowej Spółki (tzw. „niska kapitalizacja”). Sytuacja ta została przez Zarząd Asseco uznana za czynnik wskazujący na możliwość utraty wartości aktywów Spółki.

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

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

Ad 1 Aktywa zaangażowane do prowadzenia działalności operacyjnej Spółki

Jak zostało to opisane w pkt. 9 not objaśniających, wartość firmy powstała w wyniku połączeń została zaalokowana do segmentów operacyjnych Spółki. Wartość poszczególnych ośrodków została następnie powiększona o aktywa operacyjne netto, które są wykorzystywane przez dany ośrodek do generowania przepływów pieniężnych.

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

Wartość użytkową ośrodka/segmentu, jest szacowana za pomocą modelu zdyskontowanych wolnych przepływów pieniężnych dla właścicieli kapitału własnego i wierzycieli (tzw. FCFE).

Przepływy finansowe dla poszczególnych segmentów zastosowane w modelu wartości użytkowej bazują na budżecie na 2017 rok oraz na prognozach na lata 2018 - 2021 dotyczących rozwoju rynku informatycznego w Polsce. Wartość rezydualna w modelu została oszacowana przy założeniu braku wzrostu wypracowywanej marży po okresie prognozy.

Stopa dyskontowa zastosowana do wyliczenia wartości bieżącej oszacowanych przepływów pieniężnych to szacunek średnioważonego kosztu kapitału Spółki, który na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosił 8,2% (stopa w ujęciu nominalnym). Poszczególne składniki tej stopy zostały oszacowane na podstawie danych rynkowych dotyczących stóp wolnych od ryzyka, wartości współczynnika beta (przyjęto wartość β odlewarowanej na

poziomie 0,86, która została zalewarowana w oparciu o średnio-rynkową strukturę wskaźnika dług/kapitał) oraz wartości oczekiwanej stopy zwrotu z rynku.

Przeprowadzone testy na utratę wartości polegające na oszacowaniu wartości użytkowej za pomocą modelu zdyskontowanych wolnych przepływów pieniężnych dla właścicieli kapitału własnego i wierzycieli (tzw. FCFF) wykazały, że wartość użytkowa inwestycji przewyższa ich wartość księgową.

Analiza wrażliwości

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

- zastosowanej realnej stopy dyskonta dla okresu rezydualnego, tj. dla przepływów po 2021 roku;
- średniorocznej efektywnej stopy zmiany tzw. wolnych przepływów pieniężnych w okresie prognozy, tj. w latach 2017-2021,

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

Celem analizy wrażliwości było zbadanie o ile można zmienić wybrane parametry modelu, aby oszacowana wartość użytkowa ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne zrównała się z wartością bilansową ośrodka. Wyniki przeprowadzonej analizy zostały zestawione w poniższej tabeli:

	Stopa dyskontowa		Średnia stopa zmiany przepływów pieniężnych	
	zastosowana w modelu	graniczna	zastosowana w modelu	graniczna
Wartość firmy przypisana do segmentu "Bankowość i Finanse"	8,2%	8,8%	7,5%	6,4%
Wartość firmy przypisana do segmentu "Administracja Publiczna"	8,2%	8,5%	10,9%	10,6%
Wartość firmy przypisana do segmentu "Przedsiębiorstwa"	8,2%	10,5%	(0,3%)	(3,0%)

Ad 2 Aktywa związane z działalnością inwestycyjną

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

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

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

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

	Asseco Central Europe a.s.	Formula Systems (1985), Ltd.	Asseco South Eastern Europe S.A.	Asseco Business Solutions S.A.
	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN
31 grudnia 2016				
wartość księgowa	507,3	427,0	291,5	69,0
wartość rynkowa	507,1	1 129,7	265,7	358,8
nadwyżka (+)/niedobór(-) wartości godziwej nad wartością księgową	(0,2)	702,7	(25,8)	289,8
31 grudnia 2015				
wartość księgowa	478,0	427,0	270,4	69,0
wartość rynkowa	352,3	744,2	262,2	243,2
nadwyżka (+)/niedobór(-) wartości godziwej nad wartością księgową	(125,7)	317,2	(8,2)	174,2

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

Na dzień 31 grudnia 2016 roku wartość użytkową oszacowano dla inwestycji w podmioty nienotowane na aktywnym rynku oraz dla inwestycji w ACE i ASEE.

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

- w każdej jednostce zależnej analizowano tzw. jednostki biznesowe, które w sumie składają się na budżet i prognozy całej jednostki zależnej;
- szczegółową prognozą objęto okres 5 lat, w czasie którego zostały założone wzrosty przepływów w kolejnych latach, dla reszty okresu funkcjonowania jednostek obliczono wartość rezydualną przy założonym braku wzrostu przepływów;
- zakładane wzrosty przepływów zależą od strategii dla całej Grupy, taktycznych planów poszczególnych jednostek oraz biorą pod uwagę uwarunkowania poszczególnych rynków geograficznych, jak i sektorowych, a ponadto odzwierciedlają obecny oraz potencjalny portfel zamówień. Potencjalny portfel zamówień zakłada utrzymanie bieżących oraz pozyskanie nowych klientów;
- prognozy jednostek zagranicznych zakładają wzrosty przychodów w ich walutach funkcjonalnych;
- stopa dyskonta jest zgodna ze średnioważonym kosztem kapitału dla danej spółki. Poszczególne składniki tej stopy zostały oszacowane na podstawie danych rynkowych o stopach wolnych od ryzyka, wartości współczynnika beta, która została zalewarowana w oparciu o rynkową strukturę wskaźnika dług/kapitał oraz wartości oczekiwanej stopy zwrotu z rynku.

Przeprowadzone testy na utratę wartości polegające na oszacowaniu wartości użytkowej za pomocą modelu zdyskontowanych wolnych przepływów pieniężnych dla właścicieli kapitału własnego i wierzycieli (tzw. FCFF) wykazały, że wartość użytkowa inwestycji przewyższa ich wartość księgową.

Analiza wrażliwości

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

- zastosowanej realnej stopy dyskonta dla okresu rezydualnego, tj. dla przepływów po 2021 roku;
- średniorocznej efektywnej stopy zmiany tzw. wolnych przepływów pieniężnych w okresie prognozy, tj. w latach 2017-2021;

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

Celem analizy wrażliwości było zbadanie o ile można zmienić wybrane parametry modelu, aby oszacowana wartość użytkowa ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne zrównała się z wartością bilansową ośrodka.

Wyniki przeprowadzonej analizy zostały zestawione w poniższej tabeli:

	Wartość księgowa inwestycji mln PLN	Stopa dyskontowa		Średnia stopa zmiany przepływów pieniężnych	
		zastosowana w modelu dla okresu rezydualnego	graniczna	zastosowana w modelu dla okresu prognozy	graniczna
<i>Inwestycje w podmioty notowane na aktywnym rynku</i>					
Asseco Central Europe a.s.	507,3	6,9%	∞	2,5%	(26,4%)
Asseco South Eastern Europe S.A.	291,5	9,5%	52,2%	15,0%	(2,2%)
<i>Inwestycje w podmioty nienotowane</i>					
Asseco Western Europe S.A.	193,0	9,7%	∞	22,5%	(28,6%)
Exictos SGPS S.A.	103,4	12,0%	∞	3,4%	(17,2%)
Asseco Data Systems S.A.	414,6	9,4%	12,9%	(0,6%)	(4,5%)
Dahlmatic Sp. z o.o.	73,6	11,8%	13,8%	(11,9%)	(13,3%)
Asseco Danmark A/S	29,2	6,9%	33,0%	13,6%	(8,9%)
Peak Consulting Group APS	8,4	6,9%	33,0%	13,6%	(8,9%)
Gladstone Consulting Ltd	33,8	11,0%	19,1%	12,7%	6,2%
Sintagma UAB oraz Asseco Lietuva UAB	24,0	11,8%	17,5%	134,5%	126,2%
Z.U.I. Novum Sp. z o.o.	3,9	11,8%	∞	(4,6%)	(68,8%)
SKG S.A.	8,7	11,8%	75,2%	3,3%	(14,4%)
R-Style Softlab JSC	114,2	16,7%	16,9%	12,6%	10,9%
Asseco Georgia LLC	4,9	18,7%	26,4%	110,2%	103,7%
Asseco Kazakhstan LLP	3,0	16,7%	18,5%	104,2%	104,1%
Asseco Software Nigeria Ltd.	3,1	24,0%	27,4%	90,0%	86,1%

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

12. Inne aktywa finansowe

Na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz w okresie porównywalnym Spółka posiadała następujące kategorie i klasy aktywów finansowych:

	31 grudnia 2016 roku		31 grudnia 2015 roku	
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe
	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN
Pożyczki, w tym:				
udzielone podmiotom powiązanym	54,2	1,4	62,2	40,4
udzielone pracownikom	0,2	1,3	0,3	0,9
	54,4	2,7	62,5	41,3
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy, w tym:				
kontrakty forward na waluty EUR	-	1,0	0,6	1,8
	-	1,0	0,6	1,8
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, w tym:				
akcje w spółkach notowanych na aktywnym rynku	0,7	-	0,8	-
akcje i udziały w spółkach nienotowanych	8,8	-	8,8	-
	9,5	-	9,6	-
Razem	63,9	3,7	72,7	43,1

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

Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym

Na saldo pożyczek udzielonych podmiotom powiązanym składają się:

Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
	młn PLN	młn PLN
Sigilogic Sp. z o.o.	-	4,1
Podkarpacki Fundusz Nieruchomości Sp. z o.o.	26,2	33,9
Asseco Resovia S.A. ¹⁾	16,9	19,4
Gdyński Klub Koszykówki Arka S.A. ²⁾	11,7	9,5
Sapiens Software Solutions (Poland) Sp. z o.o.	-	9,0
Infovide-Matrix S.A.	-	5,0
Asseco Data Systems S.A. ³⁾	0,7	21,7
Asseco Enterprise Solutions, a.s.	0,1	-
Razem	55,6	102,6

- 1) w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2016 roku oraz w okresie porównywalnym pan Adam Góral, Prezes Zarządu Spółki, był członkiem rady nadzorczej Asseco Resovia S.A., a pan Marek Panek, Wiceprezes Zarządu Spółki, był do dnia 24 czerwca 2016 roku prezesem zarządu Asseco Resovia S.A., a od dnia 24 czerwca 2016 roku do końca roku 2016 był przewodniczącym rady nadzorczej Asseco Resovia S.A. Pan Andrzej Gerlach, Prokurent Spółki pełnił do 24 czerwca 2016 roku funkcję przewodniczącego rady nadzorczej Asseco Resovia S.A., a od dnia 24 czerwca 2016 roku do końca roku 2016 był wiceprezesem zarządu Asseco Resovia S.A. Pani Renata Bojdo, Prokurent Spółki pełniła funkcję członka rady nadzorczej Asseco Resovia S.A.
- 2) w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2016 roku oraz w okresie porównywalnym pan Przemysław Sęczkowski, Wiceprezes Zarządu Spółki był prezesem spółki Gdyńskiego Klubu Koszykówki Arka S.A. Ponadto, pan Adam Góral, Prezes Zarządu Spółki pełnił funkcję przewodniczącego rady nadzorczej Gdyńskiego Klubu Koszykówki Arka S.A., a pani Renata Bojdo oraz pan Andrzej Gerlach, Prokurenci Spółki, pełnili funkcje członków rady nadzorczej Gdyńskiego Klubu Koszykówki Arka S.A.
- 3) z dniem 4 stycznia 2016 roku zostało zarejestrowane połączenie spółek: CK Zeto S.A., PI Zeto Bydgoszcz S.A., Combidata Poland Sp. z o.o., ADH Soft Sp. z o.o. oraz ZUI Otago Sp. z o.o. ze spółką Asseco Data Systems S.A., natomiast 1 kwietnia 2016 roku zostało zarejestrowane połączenie Unizeto Technologies S.A. ze spółką Asseco Data Systems S.A. Na 31 grudnia 2015 roku saldo pożyczek udzielonych ZUI Otago wynosiło 1,0 mln PLN oraz Unizeto Technologies wynosiło 20,7 mln PLN.

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2016 roku największa zmiana salda pożyczek udzielonych podmiotom powiązanym wynika ze spłaty pożyczki udzielonej na rzecz Asseco Data Systems S.A.

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

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to inwestycje kapitałowe nieprzekraczające 20% udziału w kapitale zakładowym. Inwestycje w podmioty notowane na aktywnym rynku są wyceniane na każdy dzień bilansowy do wartości godziwej na podstawie kursu zamknięcia notowań z dnia bilansowego. Inwestycje w spółki nienotowane na aktywnym rynku wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości. Na saldo na dzień 31 grudnia 2016 roku składają się głównie akcje Banku Polskiej Spółdzielczości S.A.

13. Czynne rozliczenia międzyokresowe

Na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz w okresie porównywalnym na saldo czynnych rozliczeń międzyokresowych składały się następujące pozycje:

	31 grudnia 2016 roku		31 grudnia 2015 roku	
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe
	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN
Przedpłacone usługi, w tym:	1,9	7,8	5,9	16,0
<i>Przedpłacone usługi serwisowe i opłaty licencyjne</i>	1,0	3,4	5,1	8,5
<i>Przedpłacony sponsoring</i>	-	-	-	3,7
<i>Przedpłacone czynsze oraz uśrednienie rat z tytułu leasingu operacyjnego</i>	-	0,4	-	0,3
<i>Przedpłacone ubezpieczenia</i>	-	0,6	0,1	0,6
<i>Przedpłacone inne usługi</i>	0,9	3,4	0,7	2,9
Wydatki związane z realizacją usług, dla których nie ujęto jeszcze przychodów	-	0,5	-	1,2
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	-	0,5	-	0,5
Razem	1,9	8,8	5,9	17,7

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz na koniec okresu porównywalnego składały się głównie z kosztów przedpłaconych usług serwisowych i opłat licencyjnych, które będą odnoszone do rachunku zysków i strat sukcesywnie w okresach przyszłych.

14. Należności długoterminowe i krótkoterminowe

	31 grudnia 2016 roku		31 grudnia 2015 roku	
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe
	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN
Należności z tytułu dostaw i usług	-	382,2	2,0	526,9
Od jednostek powiązanych, w tym:	-	12,1	-	9,8
Należności zafakturowane	-	2,8	-	8,1
<i>od jednostek zależnych</i>	-	1,9	-	6,5
<i>od jednostek stowarzyszonych</i>	-	0,9	-	0,9
<i>od pozostałych podmiotów powiązanych</i>	-	-	-	0,7
Należności niezafakturowane	-	9,3	-	1,7
<i>od jednostek zależnych</i>	-	9,2	-	1,3
<i>od jednostek stowarzyszonych</i>	-	0,1	-	0,4
<i>od pozostałych podmiotów powiązanych</i>	-	-	-	-
Należności z wyceny bilansowej kontraktów IT	-	-	-	-
<i>od jednostek zależnych</i>	-	-	-	-
<i>od jednostek stowarzyszonych</i>	-	-	-	-
<i>od pozostałych podmiotów powiązanych</i>	-	-	-	-
Od jednostek pozostałych, w tym:	-	370,1	2,0	517,1
Należności zafakturowane	-	190,8	2,0	254,3
Należności niezafakturowane	-	84,3	-	146,1
Należności z wyceny bilansowej kontraktów IT	-	95,0	-	116,7
Odpis aktualizujący należności nieściągalne	-	(16,2)	-	(18,6)
Razem należności z tytułu dostaw i usług	-	366,0	2,0	508,3

Spadek wartości salda należności z tytułu dostaw i usług wynika z opisanego wyżej faktu wyniesienia zorganizowanych części przedsiębiorstwa do spółek zależnych od Asseco Poland S.A, w tym zwłaszcza należności Pionu Infrastruktury.

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

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

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

W należnościach z tytułu dostaw i usług znajdują się należności z tytułu wykonania umowy o współpracę wynikającej z transakcji przekazania ZCP w kwocie 12,1 mln PLN.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku odpis aktualizujący należności nieściągalne wynosił 16,2 mln PLN. W 2016 roku wykorzystano odpis aktualizujący w kwocie 2,4 mln PLN i rozwiązano odpis w wysokości 7,4 mln PLN oraz zawiązano odpis na kwotę 8,8 mln PLN. Pozostałe ruchy na odpisie aktualizującym wynikają z połączenia ze spółką Infovide-Matrix S.A. oraz przekazanie aporem ZCP.

Na saldo odpisu na należności na dzień 31 grudnia 2016 roku największy wpływ miało utworzenie odpisu aktualizującego wartość należności handlowych od KT Corporation. Na dzień 31 grudnia 2016 roku Spółka posiadała 88,9 mln PLN należności z tytułu dostaw i usług od spółki KT Corporation. Spółka utworzyła odpis w wysokości 6,5 mln PLN, co stanowi połowę wartości spornej. Wysokość odpisu dla tej wierzytelności określono indywidualnie niezależnie od zasad wynikających z polityki rachunkowości Spółki.

Pozostałe należności	31 grudnia 2016 roku		31 grudnia 2015 roku	
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe
	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN
Należności z tytułu gwarancji dobrego wykonania umowy	1,0	3,1	1,3	3,1
Należności z tytułu dywidend	-	26,7	-	8,0
Należności z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	1,1	5,4	1,2	-
Należności z tytułu sprzedaży instrumentów finansowych lub inwestycji kapitałowych	3,3	1,9	3,4	3,5
Należności z tytułu wpłaconych kaucji	10,0	2,0	10,3	9,6
Należności dochodzone na drodze postępowania sądowego	-	0,2	-	0,3
Pozostałe należności	0,1	7,2	0,1	0,9
Odpis aktualizujący inne należności nieściągalne	-	(2,3)	(0,5)	(1,2)
Razem pozostałe należności	15,5	44,2	15,8	24,2

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

W pozostałych należnościach znajdują się należności z tytułu wykonania umowy o współpracę wynikającej z transakcji przekazania ZCP w kwocie 5,5 mln PLN.

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

W poniższej tabeli zaprezentowano strukturę wiekową należności brutto (tj. bez odpisów i dyskonta) na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz 2015 roku, która jest podstawą do tworzenia odpisu aktualizującego wartość należności na zasadach ogólnych:

Wiekowanie należności z tytułu dostaw i usług	31 grudnia 2016 roku		31 grudnia 2015 roku	
	młn PLN	%	młn PLN	%
Należności niewymagalne	271,9	71,1%	486,4	92,0%
Należności przeterminowane	102,8	26,9%	24,3	4,6%
Należności przeterminowane do 3 miesięcy	7,4	1,9%	12,1	2,3%
Należności przeterminowane od 3 do 6 miesięcy	1,1	0,3%	1,8	0,3%
Należności przeterminowane od 6 do 12 miesięcy	89,6	23,5%	2,5	0,5%
Należności przeterminowane pow.12 miesięcy	4,7	1,2%	7,9	1,5%
	374,7	98,0%	510,7	96,6%
Należności z tytułu dostaw i usług dochodzonych na drodze sądowej	7,5	2,0%	18,2	3,4%
Razem	382,2	100,0%	528,9	100,0%

15. Kontrakty wdrożeniowe

W roku 2016 i w 2015 Spółka realizowała szereg tzw. kontraktów wdrożeniowych IT. Zgodnie z MSR 11 przychody z tego typu kontraktów są rozpoznawane zgodnie ze stopniem ich zaawansowania. Spółka dokonuje pomiaru stopnia zaawansowania realizowanych kontraktów wdrożeniowych według metody „kosztowej”, czyli ustalając stosunek kosztów poniesionych do kosztów całego projektu lub według metody „nakładów pracy”, czyli ustalając stosunek wykonanej pracy do całkowitych nakładów pracy w ramach danego projektu.

Poniższa tabela przedstawia podstawowe dane o realizowanych kontraktach wdrożeniowych:

	12 miesięcy do 31 grudnia 2016 młn PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2015 młn PLN
Przychody z tyt. realizacji kontraktów IT rozpoznane w okresie sprawozdawczym z działalności kontynuowanej i zaniechanej	280,2	399,9
Dla wszystkich projektów niezakończonych na dzień bilansowy:		
Przychody rozpoznane (narastająco) z tytułu realizacji kontraktów IT (-)	677,1	739,3
Poniesione koszty (narastająco) z tytułu realizacji kontraktów IT (-)	(568,3)	(624,4)
Saldo rezerw na straty na kontraktach	(16,4)	(0,4)
Zyski (straty) z tytułu realizacji kontraktów IT	92,4	114,5
Zafakturowane przychody (narastająco) z tytułu realizacji kontraktów IT	588,9	636,4
Należności z tytułu wyceny kontraktów IT	95,0	116,7
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów IT	(6,9)	(13,8)

16. Zapasy

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.

	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
	mIn PLN	mIn PLN
Sprzęt komputerowy, licencje obce oraz pozostałe towary do odsprzedaży	7,4	9,8
Sprzęt komputerowy, części zamienne oraz inne materiały utrzymywane w celu realizacji usług serwisowych/utrzymawczych	-	1,2
Odpis aktualizujący (-)	(0,9)	(2,2)
Razem	6,5	8,8

17. Środki pieniężne

	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
	mIn PLN	mIn PLN
Środki pieniężne na rachunkach bankowych bieżących	11,8	14,4
Lokaty krótkoterminowe (overnight)	9,9	28,9
Razem saldo środków pieniężnych wykazane w bilansie	21,7	43,3
Kredyty w rachunku bieżącym wykorzystywane do bieżącego zarządzania płynnością	(1,8)	-
Razem saldo środków pieniężnych wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	19,9	43,3

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.

18. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

Na dzień 31 grudnia 2016 roku wartość aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży wynosi 6,7 mln PLN.

19. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

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

Tabela poniżej przedstawia analitykę aktywów, zobowiązań oraz kosztów Funduszu.

	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
	mIn PLN	mIn PLN
Pożyczki udzielone pracownikom	-	-
Środki pieniężne	0,7	0,5
Zobowiązania z tytułu Funduszu	(0,7)	(0,5)
Saldo po skompensowaniu	-	-
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	(0,8)	(0,8)

20. Kapitał zakładowy i pozostałe elementy kapitału własnego
Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy na dzień 31 grudnia 2016 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 2016 roku wartość kapitału zakładowego nie uległa zmianie. Kapitał docelowy Spółki jest równy kapitałowi zakładowemu.

Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy (zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych – KSH) został utworzony z nadwyżki wartości emisyjnej nad wartością nominalną, po pomniejszeniu o koszty emisji akcji oraz z zysków lat ubiegłych, które decyzją Walnych Zgromadzeń Akcjonariuszy Spółki zostały przeznaczone na kapitał zapasowy. Pozostała część kapitału zapasowego prezentowana jest w pozycji zysków zatrzymanych i dotyczy rozliczenia wyników z lat poprzednich zgodnie z KSH.

W celu prezentacji zdolności dywidendowej Spółki w poniższej tabeli przedstawiono składniki i saldo kapitału zapasowego na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2015 roku.

	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
	mln PLN	mln PLN
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	4 180,1	4 180,1
Zyski z lat ubiegłych przeznaczone uchwałami ZWZ na kapitał zapasowy	1 189,3	1 182,1
Wynik na rozliczeniu transakcji na akcjach własnych	(734,0)	(734,0)
	4 635,4	4 628,2

Zgodnie z wymogami Kodeksu Spółek Handlowych, Spółka jest zobowiązana utworzyć kapitał zapasowy na pokrycie straty. Do tej kategorii kapitału przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy wykazanego w sprawozdaniu Spółki, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału podstawowego. O użyciu kapitału zapasowego, w tym rezerwowego, decyduje Walne Zgromadzenie, jednakże część kapitału zapasowego w wysokości jednej trzeciej kapitału zakładowego, tj. 27,7 mln PLN, można wykorzystać jedynie na pokrycie straty wykazanej w sprawozdaniu finansowym i nie podlega ona podziałowi na inne cele. Ponadto, jak to zostało opisane w polityce rachunkowości powyżej, kapitał powstały z połączenia jednostek gospodarczych nie powiększa kapitału zapasowego, a tym samym nie będzie w przyszłości podlegał podziałowi. Na dzień 31 grudnia 2016 roku nie istnieją inne ograniczenia dotyczące wypłaty dywidendy.

21. Oprocentowane kredyty bankowe i emisje papierów wartościowych

Typ kredytu	Maksymalny dostępny limit zadłużenia na 31 grudnia 2016	Efektywna stopa procentowa	Termin wymagalności	Stan zadłużenia na:	
				31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
				mln PLN	mln PLN
Kredyt w rachunku bieżącym	150,0	WIBOR 1M + marża	2017-12-31	-	-
Kredyt w rachunku bieżącym	200,0	WIBOR 1M + marża	2018-07-31	-	-
Kredyt w rachunku bieżącym	15,0	WIBOR 3M + marża	2017-04-30	1,8	-
Kredyt w rachunku bieżącym	150,0	WIBOR 1M + marża	2018-08-31	-	-
Kredyt w rachunku bieżącym	70,0	WIBOR 1M + marża	2018-04-02	-	-
	585,0			1,8	-
Kredyt inwestycyjny	n/d	WIBOR 3M + marża	2022-11-18	77,6	90,4
Pożyczka	n/d	Stała stopa	2019-12-25	6,4	-

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Spółka posiadała otwarte linie kredytowe w rachunkach bieżących dające możliwość pozyskania finansowania na kwotę 585,0 mln PLN, natomiast w okresie porównywalnym Spółka posiadała otwarte linie kredytowe w rachunkach bieżących na kwotę 570,0 mln PLN. Na dzień 31 grudnia 2016 roku Spółka posiadała zadłużenie w linii kredytowej w wysokości 1,8 mln PLN, natomiast na dzień 31 grudnia 2015 roku nie występowało zadłużenie z tytułu posiadanych linii kredytowych.

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

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Spółka posiadała pożyczkę w kwocie 6,4 mln PLN. Ostateczny termin spłaty pożyczki upływa nie później niż 25 grudnia 2019 roku a jej oprocentowanie oparte jest o stałą stopę. Pożyczka została zaciągnięta na zakup produktów oraz serwisów pod jeden z realizowanych przez Spółkę projektów.

	31 grudnia 2016		31 grudnia 2015	
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe
	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN
Kredyty bankowe	-	1,8	-	-
Kredyt inwestycyjny	64,4	13,2	77,2	13,2
Pożyczki	4,3	2,1	-	-
Razem	68,7	17,1	77,2	13,2

Na dzień 31 grudnia 2016 roku łączne zadłużenie Spółki wynosiło 85,8 mln PLN.

Tabela poniżej przedstawia wiekowanie zobowiązań z tytułu kredytu inwestycyjnego wraz z opłatami odsetkowymi na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2015 roku.

	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
	mln PLN	mln PLN
Kredyt inwestycyjny		
wymagalny do 3 miesięcy	3,8	3,9
wymagalny od 3 do 12 miesięcy	11,3	11,6
wymagalny od 1 do 5 lat	56,7	58,2
wymagalny pow. 5 lat	13,2	26,8
Razem	85,0	100,5

Tabela poniżej przedstawia wiekowanie zobowiązań z pożyczek wraz z opłatami odsetkowymi na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2015 roku.

	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
	mln PLN	mln PLN
Pożyczka		
wymagalna do 3 miesięcy	0,5	-
wymagalna od 3 do 12 miesięcy	1,6	-
wymagalna od 1 do 5 lat	4,3	-
wymagalna pow. 5 lat	-	-
Razem	6,4	-

Na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz w okresie porównywalnym żadne inne aktywa nie stanowiły zabezpieczenia zaciągniętych kredytów bankowych i pożyczek. Linie kredytowe zabezpieczone są: oświadczeniem o poddaniu się egzekucji oraz pełnomocnictwem do rachunku bieżącego.

22. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i inne zobowiązania finansowe

Na dzień 31 grudnia 2016 roku przedmiotem umów leasingu finansowego, w których Spółka jest leasingobiorcą były:

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

W poniższej tabeli zaprezentowano saldo zobowiązań z tytułu leasingu finansowego na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz w okresie porównywalnym:

	31 grudnia 2016		31 grudnia 2015	
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe
	mIn PLN	mIn PLN	mIn PLN	mIn PLN
Leasing nieruchomości	66,3	20,3	83,4	18,1
Leasing sprzętu IT i samochodów	0,2	2,1	1,7	1,4
Razem	66,5	22,4	85,1	19,5

Leasing nieruchomości

Wartość netto budynku (budynek biurowy w Gdyni), będącego przedmiotem umowy leasingu finansowego na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosiła 28,2 mln PLN, a na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosiła 35,6 mln PLN.

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

	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
	mIn PLN	mIn PLN
Minimalne opłaty leasingowe		
w okresie krótszym niż 1 rok	24,7	23,4
w okresie 1-5 lat	71,9	93,1
w okresie dłuższym niż 5 lat	-	-
Przyszłe minimalne płatności leasingowe	96,6	116,5
Przyszłe koszty odsetkowe	10,0	15,0
Wartość bieżąca zobowiązania leasingowego		
w okresie krótszym niż 1 rok	20,3	18,1
w okresie 1-5 lat	66,3	83,4
w okresie dłuższym niż 5 lat	-	-
Zobowiązanie z tyt. leasingu	86,6	101,5

Efektywna stopa procentowa z tytułu powyższego leasingu finansowego na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosiła 5,83% i nie uległa zmianie w stosunku do dnia 31 grudnia 2015 roku.

Leasing sprzętu IT i samochodów

Na dzień 31 grudnia 2016 roku wartość netto sprzętu IT i samochodów będących przedmiotem umów leasingu finansowego wynosiła 2,4 mln PLN.

Wartość netto sprzętu IT będącego przedmiotem umów leasingu finansowego na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosiła 3,0 mln PLN.

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

	31 grudnia 2016		31 grudnia 2015	
	mln PLN		mln PLN	
Minimalne opłaty leasingowe				
w okresie krótszym niż 1 rok		2,2		1,6
w okresie 1-5 lat		0,2		1,7
w okresie dłuższym niż 5 lat		-		-
Przyszłe minimalne płatności leasingowe		2,4		3,3
Przyszłe koszty odsetkowe		0,1		0,2
Wartość bieżąca zobowiązania leasingowego				
w okresie krótszym niż 1 rok		2,1		1,4
w okresie 1-5 lat		0,2		1,7
w okresie dłuższym niż 5 lat		-		-
Zobowiązanie z tyt. leasingu		2,3		3,1

Efektywna stopa zwrotu z tytułu powyższego leasingu finansowego na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosiła 5,8%, natomiast na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosiła 6,2%.

Inne zobowiązania finansowe

Inne zobowiązania finansowe	31 grudnia 2016		31 grudnia 2015	
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe
	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN
Zobowiązania z tytułu nabycia udziałów/akcji	9,5	9,5	18,3	9,2
Zobowiązanie z tytułu forwardów w USD i RUB	-	5,4	-	-
Razem	9,5	14,9	18,3	9,2

Saldo innych zobowiązań finansowych obejmuje przede wszystkim zobowiązanie z tytułu odroczonej płatności na rzecz udziałowców niekontrolujących nabytej w dniu 3 września 2015 roku spółki Exictos SGPS S.A. z siedzibą w Portugalii. Zobowiązanie zostanie ostatecznie rozliczone do 30 czerwca 2018 roku.

Zobowiązania z tytułu forwardów obejmują transakcje „forward” w USD i RUB, zostały one zawarte w celu zabezpieczenia ryzyka walutowego.

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

23. Rezerwy

Zmiana wartości rezerw w okresie 12 miesięcy zakończonym w dniu 31 grudnia 2016 roku wynikała z następujących ruchów:

	Świadczenia po okresie zatrudnienia	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwa na straty z tytułu wyceny długoterminowych kontraktów IT	Inne rezerwy	Ogółem
	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN
Na dzień 1 stycznia 2016 roku	1,4	67,7	0,4	-	69,5
Połączenie z Infovide-Matrix S.A.	0,2	19,7	17,5	0,1	37,5
Zawiązanie (+)	0,6	15,5	1,8	-	17,9
Odwrocenie dyskonta (+)	-	1,8	-	-	1,8
Przekazanie w ramach aportu ZCP	(0,2)	(0,7)	(0,6)	-	(1,5)
Wykorzystanie(-)/Rozwiązanie (-)	-	(54,2)	(2,7)	-	(56,9)
Na dzień 31 grudnia 2016 roku, w tym	2,0	49,8	16,4	0,1	68,3
Krótkoterminowe	0,3	19,2	10,9	0,1	30,5
Długoterminowe	1,7	30,6	5,5	-	37,8
Na dzień 1 stycznia 2015 roku	2,0	34,6	7,9	-	44,5
Zawiązanie (+)	-	69,4	3,4	-	72,8
Odwrocenie dyskonta (+)	-	1,2	-	-	1,2
Wykorzystanie(-)/Rozwiązanie (-)	(0,6)	(37,5)	(10,9)	-	(49,0)
Na dzień 31 grudnia 2015 roku, w tym	1,4	67,7	0,4	-	69,5
Krótkoterminowe	0,2	31,4	0,4	-	32,0
Długoterminowe	1,2	36,3	-	-	37,5

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

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

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

	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
Stopa dyskontowa (%)	3,55%	3,18%
Przewidywany wskaźnik inflacji (%)	2,50%	2,50%
Prawdopodobieństwo odejścia z pracy przed nabyciem uprawnień do świadczenia (%)	10,6%	10,8%
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	5,00%	5,00%

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

Na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz w okresie porównywalnym zobowiązania Spółki wynikały z następujących tytułów:

	31 grudnia 2016		31 grudnia 2015	
	Długoterminowe mln PLN	Krótkoterminowe mln PLN	Długoterminowe mln PLN	Krótkoterminowe mln PLN
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług				
Wobec jednostek powiązanych, w tym:	-	26,4	-	40,8
Zobowiązania zafakturowane	-	22,4	-	40,6
<i>wobec jednostek zależnych</i>	-	22,1	-	27,0
<i>wobec jednostek stowarzyszonych</i>	-	-	-	0,1
<i>wobec pozostałych podmiotów powiązanych</i>	-	0,3	-	13,5
Zobowiązania niezafakturowane	-	4,0	-	0,2
<i>wobec jednostek zależnych</i>	-	3,9	-	0,1
<i>wobec jednostek stowarzyszonych</i>	-	-	-	-
<i>wobec pozostałych podmiotów powiązanych</i>	-	0,1	-	0,1
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów IT	-	-	-	-
<i>wobec jednostek zależnych</i>	-	-	-	-
<i>wobec jednostek stowarzyszonych</i>	-	-	-	-
<i>wobec pozostałych podmiotów powiązanych</i>	-	-	-	-
Wobec jednostek pozostałych, w tym:	-	68,2	0,1	163,8
Zobowiązania zafakturowane	-	35,0	0,1	120,4
Zobowiązania niezafakturowane	-	26,3	-	29,6
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów IT	-	6,9	-	13,8
	-	94,6	0,1	204,6
Zobowiązania budżetowe				
Podatek od wartości dodanej (VAT)	-	2,9	-	12,5
Podatek dochodowy od osób fizycznych (PIT)	-	4,6	-	5,1
Ubezpieczenia społeczne	-	7,2	-	7,3
Podatek u źródła	-	-	-	0,2
Pozostałe	-	0,3	-	0,2
	-	15,0	-	25,3
Pozostałe zobowiązania				
Zaliczki otrzymane	-	0,6	-	-
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych i wartości niematerialnych	-	2,4	-	1,6
Inne zobowiązania	3,6	2,8	4,4	7,7
	3,6	5,8	4,4	9,3

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane.

Spadek salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług o kwotę 110,1 mln PLN w stosunku do roku 2015 wynika w głównej mierze ze spadku na zobowiązaniach zafakturowanych na kwotę 99,5 mln PLN, które dotyczyły zakupu sprzętu do realizacji projektów.

W zobowiązaniach z tytułu dostaw i usług znajdują się zobowiązania z tytułu wykonania umowy o współpracę wynikającej z transakcji przekazania ZCP w kwocie 11,8 mln PLN.

Transakcje z podmiotami powiązanymi przedstawione są w punkcie 26 not objaśniających do niniejszego sprawozdania finansowego.

Tabela poniżej przedstawia wartość brutto zobowiązań z tytułu dostaw i usług Spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2015 roku według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

	31 grudnia 2016		31 grudnia 2015	
	mln PLN	%	mln PLN	%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług				
Zobowiązania wymagalne	8,2	8,7%	12,7	6,2%
Zobowiązania niewymagalne do 3 miesięcy	85,9	90,8%	188,8	92,3%
Zobowiązania niewymagalne od 3 do 6 miesięcy	0,2	0,2%	1,5	0,7%
Zobowiązania niewymagalne powyżej 6 miesięcy	0,3	0,3%	1,7	0,8%
	94,6	100,0%	204,7	100%

W pozostałych zobowiązaniach znajdują się zobowiązania z tytułu wykonania umowy o współpracę wynikającej z transakcji przekazania ZCP w kwocie 1,7 mln PLN.

25. Bienne rozliczenia międzyokresowe kosztów i przychodów

	31 grudnia 2016		31 grudnia 2015	
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe
	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN
Rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:				
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	-	11,4	-	11,5
Rezerwa na premie dla pracowników i Zarządu	-	26,0	-	30,1
	-	37,4	-	41,6
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:				
Przedpłacone usługi serwisowe i licencje	6,8	10,4	10,3	10,6
Dotacje do budowy aktywów	31,5	2,0	32,9	1,2
	38,3	12,4	43,2	11,8

Na saldo biennych rozliczeń międzyokresowych kosztów składają się: rezerwy na niewykorzystane urlopy, rezerwy na wynagrodzenia danego okresu, a przeznaczone do wypłaty w okresach następnych, wynikające z zasad systemów premiowych obowiązujących w Spółce oraz rezerwa na badanie sprawozdania finansowego.

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

26. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Sprzedaż Asseco Poland S.A. do jednostek powiązanych:		12 miesięcy do 31 grudnia 2016	12 miesięcy do 31 grudnia 2015
Nazwa podmiotu	Typ transakcji	mln PLN	mln PLN
Transakcje z jednostkami kontrolowanymi przez Spółkę			
Asseco Central Europe a.s.	<i>sprzedaż towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>	0,1	0,2
DanubePay, a.s.	<i>sprzedaż towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>	0,4	0,3
Asseco Business Solutions S.A.	<i>sprzedaż towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi; najem powierzchni biurowej</i>	1,7	2,3
Asseco South Eastern Europe S.A.	<i>sprzedaż usług doradczych; najem powierzchni biurowej</i>	0,3	0,2
Asseco Software Nigeria Ltd.	<i>sprzedaż towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>	0,1	-
Asseco Western Europe S.A.	<i>sprzedaż usług doradczych; najem powierzchni biurowej</i>	0,1	0,1
Asseco Data Systems S.A. ¹⁾	<i>sprzedaż towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi; najem powierzchni biurowej</i>	9,7	11,4
R-Style Softlab JSC	<i>sprzedaż towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>	1,7	1,8
GK Sapiens International Corp. NV	<i>sprzedaż towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi; sprzedaż środków trwałych i wartości niematerialnych</i>	6,4	39,7
Sigilogic Sp. z o.o.	<i>sprzedaż towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi, działalnością pozostałą; najem powierzchni biurowej</i>	0,2	0,9
Gdyński Klub Koszykówki Arka S.A. ²⁾	<i>najem powierzchni biurowej</i>	0,1	0,1
CTPartners S.A.	<i>sprzedaż towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi, działalnością pozostałą; najem powierzchni biurowej</i>	0,3	-
Dahlmatic Sp. z o.o.	<i>sprzedaż towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi, działalnością pozostałą; najem powierzchni biurowej</i>	4,8	-
Infovide-Matrix S.A.	<i>sprzedaż towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>	1,8	-
		27,7	57,0
Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi			
Postdata S.A.	<i>sprzedaż towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>	7,5	5,3
		7,5	5,3
Transakcje z podmiotami powiązаныmi przez Kadrę Zarządzającą			
Decsoft S.A. ³⁾	<i>sprzedaż towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>	-	9,1
Ruch S.A. ⁴⁾	<i>sprzedaż towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>	-	0,6
		-	9,7
Transakcje z Członkami Zarządu i Prokurentami			
Piotr Jakubowski	<i>sprzedaż towarów i usług związanych z pozostałą działalnością</i>	-	0,01
Renata Bojdo	<i>sprzedaż towarów i usług związanych z pozostałą działalnością</i>	0,03	-
		0,03	0,01
Transakcje z Członkami Rady Nadzorczej			
Dariusz Brzeski	<i>sprzedaż towarów i usług związanych z pozostałą działalnością</i>	0,02	0,02
		0,02	0,02
TRANSAKCJE OGÓŁEM		35,3	72,0

¹⁾ z dniem 4 stycznia 2016 roku zostało zarejestrowane połączenie spółek: CK Zeto S.A., PI Zeto Bydgoszcz S.A., Combidata Poland Sp. z o.o., ADH Soft Sp. z o.o. oraz ZUI Otago ze spółką Asseco Data Systems S.A., natomiast 1 kwietnia 2016 roku zostało zarejestrowane połączenie Unizeto Technologies S.A. ze spółką Asseco Data Systems S.A.

- ²⁾ w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2016 roku oraz w okresie porównywalnym pan Przemysław Sęczkowski, Wiceprezes Zarządu Spółki był prezesem Gdyńskiego Klubu Koszykówki Arka S.A. Ponadto, pan Adam Góral, Prezes Zarządu Spółki pełnił funkcję przewodniczącego rady nadzorczej Gdyńskiego Klubu Koszykówki Arka S.A., a pani Renata Bojdo oraz pan Andrzej Gerlach, Prokurenci Spółki, pełnili funkcje członków rady nadzorczej Gdyńskiego Klubu Koszykówki Arka S.A.
- ³⁾ w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2016 roku oraz w okresie porównywalnym pan Jacek Duch, Przewodniczący Rady Nadzorczej Spółki był przewodniczącym rady nadzorczej spółki Decsoft S.A.
- ⁴⁾ w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2016 roku oraz w okresie porównywalnym pan Dariusz Stolarczyk, Członek Rady Nadzorczej Spółki pełnił funkcję wiceprezesa zarządu spółki Ruch S.A.

Zakupy Asseco Poland S.A. od jednostek powiązanych:		12 miesięcy do 31 grudnia 2016	12 miesięcy do 31 grudnia 2015
Nazwa podmiotu	Typ transakcji	mln PLN	mln PLN
Transakcje z jednostkami kontrolowanymi przez Spółkę			
Asseco Business Solutions S.A.	<i>nabycie towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi; wynajem powierzchni biurowej</i>	2,1	2,1
Asseco Central Europe a.s.	<i>zakup towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>	2,5	1,6
Asseco South Eastern Europe S.A.	<i>zakup towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>	0,1	0,3
Asseco Software Nigeria Ltd.	<i>zakup towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>	0,4	-
Asseco Data Systems S.A. ¹⁾	<i>zakup towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>	24,6	4,6
GK Sapiens International Corp. NV	<i>nabycie towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>	45,4	25,7
Dahlmatic Sp. z o.o.	<i>zakup usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>	20,8	-
Sigilogic Sp. z o.o.	<i>zakup towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>	5,2	7,5
SKG S.A.	<i>nabycie usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>	2,3	4,9
Infovide - Matrix S.A.	<i>nabycie usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>	5,2	10,3
Gdyński Klub Koszykówki Arka S.A. ²⁾	<i>sponsoring</i>	4,4	7,4
Asseco Resovia S.A. ³⁾	<i>sponsoring</i>	10,5	9,5
		123,5	73,9
Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi			
Postdata S.A.	<i>zakup towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>	0,5	0,6
		0,5	0,6
Transakcje z podmiotami powiązanimi przez Kadrę Zarządzającą			
Koma Nord Sp. z o.o.	<i>nabycie usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>	-	0,1
Decsoft S.A. ⁴⁾	<i>zakup towarów</i>	-	10,7
Top Fin Sp. z o.o. ⁵⁾	<i>wynajem lokali mieszkalnych (w tym usługi recepcyjne, porządkowe, ochrona, itp.) wraz z miejscami parkingowymi na potrzeby noclegowe pracowników przebywających w delegacjach</i>	2,7	2,7
		2,7	13,5
Transakcje z Członkami Zarządu i Prokurentami			
Piotr Jakubowski	<i>zakup usług doradczych</i>	-	0,4
Andrzej Gerlach	<i>zakup usług doradczych</i>	0,7	0,7
		0,7	1,1
Transakcje z Członkami Rady Nadzorczej			
Dariusz Brzeski	<i>zakup usług doradczych</i>	2,1	2,1
		2,1	2,1
TRANSAKcje OGÓŁEM		129,5	91,2

- ¹⁾ z dniem 4 stycznia 2016 roku zostało zarejestrowane połączenie spółek: CK Zeto S.A., PI Zeto Bydgoszcz S.A., Combidata Poland Sp. z o.o., ADH Soft Sp. z o.o. oraz ZUI Otago ze spółką Asseco Data Systems S.A., natomiast 1 kwietnia 2016 roku zostało zarejestrowane połączenie Unizeto Technologies S.A. ze spółką Asseco Data Systems S.A.
- ²⁾ w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2016 roku oraz w okresie porównywalnym pan Przemysław Sęczkowski, Wiceprezes Zarządu Spółki był prezesem Gdyńskiego Klubu Koszykówki Arka S.A. Ponadto, pan Adam Góral, Prezes Zarządu Spółki pełnił funkcję przewodniczącego rady nadzorczej Gdyńskiego Klubu Koszykówki Arka S.A., a pani Renata Bojdo oraz pan Andrzej Gerlach, Prokurenci Spółki, pełnili funkcje członków rady nadzorczej Gdyńskiego Klubu Koszykówki Arka S.A.
- ³⁾ w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2016 roku oraz w okresie porównywalnym pan Adam Góral, Prezes Zarządu Spółki, był członkiem rady nadzorczej Asseco Resovia S.A., a pan Marek Panek, Wiceprezes Zarządu Spółki, był do dnia 24 czerwca 2016 roku prezesem zarządu Asseco Resovia S.A., a od dnia 24 czerwca 2016 roku do końca roku 2016 był przewodniczącym rady nadzorczej Asseco Resovia S.A. Pan Andrzej Gerlach, Prokurent Spółki pełnił do 24 czerwca 2016 roku funkcję przewodniczącego rady nadzorczej Asseco Resovia S.A., a od dnia 24 czerwca 2016 roku do końca roku 2016 był wiceprezesem zarządu Asseco Resovia S.A. Pani Renata Bojdo, Prokurent Spółki pełniła funkcję członka rady nadzorczej Asseco Resovia S.A.
- ⁴⁾ w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2016 roku oraz w okresie porównywalnym pan Jacek Duch, Przewodniczący Rady Nadzorczej Spółki był przewodniczącym rady nadzorczej spółki Decsoft S.A.
- ⁵⁾ w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2016 roku oraz w okresie porównywalnym pan Andrzej Gerlach, prokurent Spółki, był współnikiem spółki Top Fin Sp. z o.o. Ponadto w analizowanym okresie pani Ewa Góral, żona Prezesa Spółki pana Adama Górala, była współnikiem spółki Top Fin Sp. z o.o. oraz pani Jolanta Wiza, żona pana Artura Wizy pełniące funkcje zarządcze w Spółce, była prezesem zarządu i współnikiem spółki Top Fin Sp. z o.o. Dodatkowo od lipca 2013 roku właścicielem lokali wynajmowanych spółce Top Fin Sp. z o.o. jest Prezes Spółki Adam Góral.

Nazwa podmiotu	Należności handlowe i pozostałe od podmiotów powiązanych		Zobowiązania handlowe i pozostałe wobec podmiotów powiązanych	
	31 grudnia 2016 mln PLN	31 grudnia 2015 mln PLN	31 grudnia 2016 mln PLN	31 grudnia 2015 mln PLN
Transakcje z jednostkami kontrolowanymi przez Spółkę				
Asseco Business Solutions S.A.	0,1	0,1	0,4	0,3
Asseco Central Europe A.S.	-	0,1	1,5	0,6
Asseco Data Systems S.A. ¹⁾	11,9	5,5	12,6	1,6
Asseco South Eastern Europe S.A.	0,1	0,1	0,1	-
Asseco Software Nigeria Ltd	0,1	-	-	-
GK Sapiens International Corp. NV.	1,0	1,9	9,1	10,3
Sigilogic Sp. z o.o.	0,8	1,7	-	0,1
SKG S.A.	-	-	0,5	1,2
Gdyński Klub Koszykówki Arka S.A. ²⁾	-	-	0,2	-
Dahliamatic Sp. z o.o.	4,1	-	6,9	13,1
CTPartners S.A.	0,2	-	0,2	-
Solver Sp. z o.o.	-	-	0,1	-
	18,3	9,4	31,6	27,2
Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi				
Postdata S.A.	1,1	1,3	-	0,1
	1,1	1,3	-	0,1
Transakcje z podmiotami powiązаныmi przez Kadrę Zarządzającą				
Ruch S.A. ³⁾	-	0,7	-	-
Decsoft S.A. ⁴⁾	-	-	-	13,1
Top Fin Sp. z o.o. ⁵⁾	0,3	0,3	0,2	0,2
	0,3	1,0	0,2	13,3
Transakcje z Członkami Zarządu i Prokurentami				
Piotr Jakubowski	-	0,01	-	-
Andrzej Gerlach	-	-	0,1	0,1
	-	0,01	0,1	0,1
Transakcje z Członkami Rady Nadzorczej oraz Prokurentami				
Dariusz Brzeski	-	-	0,1	0,1
	-	-	0,1	0,1
TRANSAKcje OGÓŁEM	19,7	11,7	32,0	40,8

- ¹⁾ z dniem 4 stycznia 2016 roku zostało zarejestrowane połączenie spółek: CK Zeto S.A., PI Zeto Bydgoszcz S.A., Combidata Poland Sp. z o.o., ADH Soft Sp. z o.o. oraz ZUI Otago ze spółką Asseco Data Systems S.A., natomiast 1 kwietnia 2016 roku zostało zarejestrowane połączenie Unizeto Technologies S.A. ze spółką Asseco Data Systems S.A.
- ²⁾ w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2016 roku oraz w okresie porównywalnym pan Przemysław Sęczkowski, Wiceprezes Zarządu Spółki był prezesem Gdyńskiego Klubu Koszykówki Arka S.A. Ponadto, pan Adam Góral, Prezes Zarządu Spółki pełnił funkcję przewodniczącego rady nadzorczej Gdyńskiego Klubu Koszykówki Arka S.A., a pani Renata Bojdo oraz pan Andrzej Gerlach, Prokurenci Spółki, pełnili funkcję członków rady nadzorczej Gdyńskiego Klubu Koszykówki Arka S.A.
- ³⁾ w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2016 roku oraz w okresie porównywalnym Dariusz Stolarczyk, Członek Rady Nadzorczej Spółki pełnił funkcję wiceprezesa zarządu spółki Ruch S.A.
- ⁴⁾ w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2016 roku oraz w okresie porównywalnym pan Jacek Duch, Przewodniczący Rady Nadzorczej Spółki był przewodniczącym rady nadzorczej spółki Decsoft S.A.
- ⁵⁾ w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2016 roku oraz w okresie porównywalnym pan Andrzej Gerlach, Prokurent Spółki, był współnikiem spółki Top Fin Sp. z o.o. Ponadto w analizowanym okresie pani Ewa Góral, żona Prezesa Zarządu Spółki pana Adama Górala, była współnikiem spółki Top Fin Sp. z o.o. oraz pani Jolanta Wiza, żona pana Artura Wizy pełniące funkcje zarządcze w Spółce, była prezesem zarządu i współnikiem spółki Top Fin Sp. z o.o. Dodatkowo od lipca 2013 roku właścicielem lokali wynajmowanych spółce Top Fin Sp. z o.o. jest Prezes Zarządu Spółki Adam Góral.

Transakcje z podmiotami powiązаныmi są zawierane na warunkach rynkowych.

Saldo należności od podmiotów powiązanych na dzień 31 grudnia 2016 roku obejmuje saldo należności z tytułu dostaw i usług (12,1 mln PLN) oraz saldo pozostałych należności (7,6 mln PLN). Saldo należności od podmiotów powiązanych na dzień 31 grudnia 2015 roku obejmuje saldo należności z tytułu dostaw i usług (9,8 mln PLN) oraz saldo pozostałych należności (1,9 mln PLN).

Saldo zobowiązań od podmiotów powiązanych na dzień 31 grudnia 2016 roku obejmuje saldo zobowiązań z tytułu dostaw i usług (26,4 mln PLN) oraz pozostałe zobowiązania (5,6 mln PLN). Saldo zobowiązań od podmiotów powiązanych na dzień 31 grudnia 2015 roku obejmuje saldo zobowiązań z tytułu dostaw i usług (40,8 mln PLN).

27. 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 2016	12 miesięcy do 31 grudnia 2015
	mln PLN	mln PLN
Zmiana stanu zapasów	(2,0)	4,9
Zmiana stanu należności	73,5	(61,1)
Zmiana stanu aktywów niefinansowych	1,3	(0,4)
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	(96,4)	104,7
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(3,5)	3,9
Zmiana stanu rezerw	(37,7)	25,0
Razem	(64,8)	77,0

Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2016 roku na saldo przepływów z działalności inwestycyjnej największy wpływ miały następujące wpływy i wydatki:

- Nabycie rzeczowych aktywów trwałych w wysokości 8,0 mln PLN, w tym także wydatki na zakup środków transportu i sprzętu komputerowego;
- Nabycie wartości niematerialnych w wysokości 4,4 mln PLN to wydatki na zakup oprogramowania i licencji obcych wykorzystywanych przez pracowników Spółki;
- Nakłady na prace rozwojowe wyniosły 11,9 mln PLN;
- Wpływy ze sprzedaży akcji/udziałów w podmiotach powiązanych wyniosły 61,8 mln PLN. Na saldo składają się przede wszystkim wpływy związane ze sprzedażą udziałów w spółce Asseco Western Europe S.A. w wysokości 59,2 mln PLN;

- Wydatki na nabycie akcji/udziałów w podmiotach powiązanych wyniosły 124,0 mln PLN. Na saldo składają się przede wszystkim wydatki związane z nabyciem udziałów w spółkach: R-Style w wysokości 46,3 mln PLN, Asseco Central Europe, a.s. w wysokości 29,2 mln PLN oraz Asseco South Eastern Europe S.A. w wysokości 21,1 mln PLN.
- Dywidendy otrzymane od podmiotów zależnych i stowarzyszonych wyniosły 193,3 mln PLN.
- W poniższej tabeli zaprezentowano szczegóły dotyczące przepływów z tytułu pożyczek w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2016 roku:

Nazwa podmiotu	Pożyczki spłacone	Pożyczki udzielone
	mln PLN	mln PLN
Podkarpacki Fundusz Nieruchomości Sp. z o.o.	7,5	-
Asseco Resovia S.A.	2,5	-
Gdyński Klub Koszykówki Arka S.A.	-	(2,0)
Sapiens Software Solutions (POLAND) Sp. z o.o.	6,4	-
Asseco Data Systems S.A.	25,5	-
Infovide-Matrix S.A.	-	(38,7)
Pozostałe podmioty	1,7	(2,0)
Razem	43,6	(42,7)

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

- Dywidendy wypłacone - pozycja zawiera dywidendę wypłaconą przez Spółkę w wysokości 249,8 mln PLN (szczegóły dotyczące dywidendy za 2016 zostały przedstawione w punkcie 6 not objaśniających);
- Wydatki z tytułu spłaty kredytów są związane ze spłatą rat kredytu inwestycyjnego, jaki został zaciągnięty na budowę biura Spółki w warszawskim Wilanowie.

28. Zobowiązania pozabilansowe na rzecz jednostek powiązanych

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Asseco Poland S.A. nie posiada żadnych udzielonych gwarancji i poręczeń na rzecz jednostek powiązanych.

Asseco Poland posiada zobowiązanie do zapłaty przyszłych płatności z tytułu umów sponsoringowych na rzecz: spółki Asseco Resovia w wysokości 6,8 mln PLN oraz spółki Arka Gdynia 0,7 mln PLN płatnych w ratach do 30 czerwca 2017 roku.

29. Zobowiązania pozabilansowe wobec pozostałych podmiotów

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

Zobowiązania z tytułu najmu powierzchni	31 grudnia 2016 roku mln PLN	31 grudnia 2015 roku mln PLN
W okresie do 1 roku	17,0	10,0
W okresie od 1 roku do 5 lat	20,1	27,5
Powyżej 5 lat	-	-
Razem	37,1	37,5

30. Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie w okresie sprawozdawczym*	12 miesięcy do 31 grudnia 2016	12 miesięcy do 31 grudnia 2015
Zarząd	10	11
Działy produkcyjne	2 148	2 302
Działy handlowe	84	96
Działy administracyjne	334	322
Razem	2 576	2 731

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

Zatrudnienie na dzień w osobach:	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
Zarząd	10	11
Działy produkcyjne	2 346	2 382
Działy handlowe	80	101
Działy administracyjne	376	357
Razem	2 812	2 851

31. Połączenie z Infovide-Matrix S.A.

W dniu 23 września 2015 spółka Asseco Poland S.A. podpisała z głównymi akcjonariuszami spółki Infovide-Matrix S.A. porozumienie dotyczące zbycia większościowego pakietu akcji Infovide-Matrix S.A. oraz ogłosiła wezwanie na akcje tej spółki. W wyniku wezwania, w dniu 20 listopada 2015 roku spółka Asseco Poland S.A. nabyła 12 215 609 akcji Infovide-Matrix S.A., stanowiących 97,91% udziału w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy. Następnie, w dniu 21 grudnia 2015 roku, spółka Asseco Poland S.A. ogłosiła, w ramach przymusowego wykupu, żądanie sprzedaży wszystkich posiadanych przez akcjonariuszy mniejszościowych akcji spółki Infovide-Matrix S.A. W wyniku tego żądania, w dniu 28 grudnia 2015 roku spółka Asseco Poland S.A. nabyła 261 096 akcji spółki Infovide-Matrix S.A., stanowiących 2,09% akcji Infovide-Matrix S.A. Akcje objęte przymusowym wykupem zostały nabycie po cenie 6,01 PLN. W wyniku powyższych transakcji Asseco Poland S.A. posiada 12 476 705 akcji, stanowiących 100% udziału w kapitale zakładowym oraz 100% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Infovide-Matrix S.A. W dniu 29 kwietnia 2016 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki postanowiło o połączeniu Asseco Poland S.A. ze spółką Infovide-Matrix S.A. (spółka przejmowana), poprzez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej na spółkę przejmującą bez podwyższania kapitału zakładowego w Asseco Poland S.A. Połączenie spółek zostało zakończone i zarejestrowane 1 lipca 2016 roku (po dniu bilansowym). W wyniku połączenia spółka Infovide-Matrix została rozwiązana bez przeprowadzenia likwidacji.

Zgodnie z opisaną w niniejszym sprawozdaniu polityką rachunkowości w zakresie rozliczenia połączeń jednostek pod wspólną kontrolą rozliczenie niniejszej transakcji nastąpiło metodą łączenia udziałów. W metodzie tej poszczególne składniki aktywów i zobowiązań podmiotu przejmowanego są ujmowane według ich wartości księgowych ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jednostki dominującej na dzień połączenia. Różnica pomiędzy kwotą aktywów netto jednostki przejmowanej a wartością księgową inwestycji w jednostkę zależną sprzed połączenia jest ujmowana bezpośrednio w kapitale własnym. Zgodnie z przyjętą polityką dokonując rozliczenia połączenia jednostek pod wspólną kontrolą, Spółka prezentuje dane przejętej jednostki począwszy od dnia jej połączenia i nie przekształca danych porównywalnych.

Zastosowanie opisanej wyżej metody rozliczenia połączenia oznacza, że wartość firmy rozpoznawana wcześniej w sprawozdaniu skonsolidowanym na nabyciu Grupy Infovide-Matrix S.A. została przeniesiona do sprawozdania jednostkowego Asseco Poland S.A. Kwota wartości firmy alokowana do spółki Infovide-Matrix S.A. z połączenia ujęta w niniejszym sprawozdaniu wynosiła 123,8 mln PLN. Niniejsza wartość została rozalokowana do poszczególnych segmentów operacyjnych Asseco Poland S.A., co jest widoczne, w zmianach sald wartości firmy wykazanej w nocie o segmentach.

Główne klasy aktywów i zobowiązań Infovide-Matrix S.A. na dzień połączenia	mln PLN
Aktywa	
Rzeczowe aktywa trwałe	2,1
Wartości niematerialne	123,9
<i>w tym wartość firmy</i>	123,8
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	36,1
Zapasy	0,7
Należności z tytułu dostaw i usług	35,4
Pozostałe należności	3,3
Rozliczenia międzyokresowe	0,4
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	0,8
Aktywa razem	202,7

Zobowiązania	
Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki, dłużne papiery wartościowe	46,5
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1,4
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	15,3
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	2,2
Pozostałe zobowiązania	0,2
Rezerwy	37,9
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	3,5
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	1,7
Zobowiązania razem	108,7
Aktywa netto Spółki na dzień połączenia	94,0
Eliminacja wartości inwestycji w spółkę Infovide-Matrix S.A.	(75,0)
Rozliczenie na połączeniu odniesione na kapitał własny	19,0

Wartość firmy z połączenia została alokowana do segmentów operacyjnych Spółki w następujący sposób:

Segment operacyjny	mIn PLN
Bankowość i Finanse	42,5
Administracja Publiczna	9,6
Przedsiębiorstwa	71,7
Razem	123,8

32. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Asseco Poland S.A. narażona jest na szereg rodzajów ryzyk mających źródła zarówno w sytuacji makroekonomicznej Polski, jak i mikroekonomicznej w Spółce. Głównymi czynnikami rynkowymi mogącymi wywierać negatywny wpływ na wynik Jednostki są: (i) wahania kursów walut obcych względem złotego oraz (ii) zmiany rynkowych stóp procentowych.

▪ **Ryzyko zmian kursów walutowych**

Podstawową walutą operacyjną Spółki jest polski złoty, jednak niektóre kontrakty IT oraz umowa leasingu nieruchomości denominowane są w walucie obcej (EUR i USD).

W związku z tym Spółka narażona jest na wahania wyniku będące rezultatem różnic w kursie waluty obcej w stosunku do polskiego złotego w okresie od daty zawarcia kontraktu do daty wystawienia lub płatności faktury.

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

Pomiar: Miarą ekspozycji na ryzyko kursowe jest wartość kontraktu w walucie obcej oraz nominalna wartość instrumentów finansowych powstałych w wyniku zawarcia instrumentów pochodnych na rynku finansowym z drugiej strony. Obowiązujące procedury prowadzenia projektów informatycznych nakazują systematyczne aktualizowanie harmonogramów przepływów pieniężnych poszczególnych projektów.

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

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

Dopasowanie zabezpieczenia ryzyka walutowego polega na zawieraniu odpowiednich instrumentów finansowych, dzięki którym zmiany czynnika powodującego ryzyko nie wpływają na wynik Spółki (zmiany instrumentów wbudowanych oraz instrumentów zawartych per saldo znoszą się). Niemniej jednak w związku ze znaczną zmiennością harmonogramów projektów oraz wynikającą z nich zmiennością przepływów pieniężnych, Spółka jest narażona na zmiany wielkości ekspozycji na ten czynnik ryzyka. Stąd też Spółka dynamicznie dokonuje przesunięć istniejących instrumentów zabezpieczających lub zawiera nowe tak, aby dopasowanie było jak najbardziej właściwe. Należy jednak wziąć pod uwagę, iż instrumenty wbudowane

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

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Spółka posiada otwarte forwardy na zakup waluty EUR na łączną nominalną kwotę 13,9 mln PLN, które zabezpieczają płatności zobowiązań z tytułu leasingu nieruchomości. Forwardy te są rozliczane miesięcznie, ostatnie rozliczenie nastąpi w dniu 14 lipca 2017. Ponadto Spółka posiada forwardy na sprzedaż waluty EUR na łączną kwotę 2,6 mln PLN, której ostateczna data rozliczenia przypada na 28 lutego 2017 roku. Spółka posiada również otwarte forwardy na sprzedaż waluty USD na łączną kwotę nominalną 72,7 mln PLN, które zostaną ostatecznie rozliczone w dniu 30 czerwca 2017 roku. Ponadto Spółka posiada forward na zakup waluty USD na łączną kwotę nominalną 2,1 mln PLN, którego ostateczna data rozliczenia przypada w dniu 16 stycznia 2017 roku. Spółka posiada również otwarte forwardy na sprzedaż waluty RUB na łączną kwotę nominalną 11,6 mln PLN, które zostaną ostatecznie rozliczone w dniu 14 lipca 2017 roku.

▪ **Ryzyko zmian stopy procentowej**

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

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

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

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

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

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

▪ **Ryzyko kredytowe kontrahentów**

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

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

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

Cel: Minimalizowanie kwoty nieściągalnych należności.

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

▪ **Ryzyko związane z płynnością**

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

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

Ilościowa analiza płynności Spółki w podziale na poszczególne kategorie zobowiązań i aktywów została przedstawiona: dla należności w nocie 14, dla zobowiązań w nocie 24, a dla kredytów w nocie 21 not objaśniających do niniejszego sprawozdania finansowego.

▪ **Analiza wrażliwości - ryzyko walutowe**

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

Na dzień 31 grudnia 2016 roku jak i na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka przeprowadziła analizę wpływu zmiany kursu PLN do EUR na wynik finansowy brutto. Przy założeniu umocnienia się kursu PLN do EUR o 10%, wynik Spółki wzrósłby o 9,7 mln PLN. Tym samym osłabienie się kursu PLN do EUR o 10% spowodowałoby obniżenie wyniku finansowego Spółki o 9,7 mln PLN.

Na dzień 31 grudnia 2016	Wartość narażona na ryzyko	Wpływ na wynik finansowy Spółki	
EUR	mln PLN	(10%)	10%
Aktywa finansowe			
Kontrakty forward	1,0	(1,1)	1,1
Należności z tytułu dostaw i usług	0,7	(0,1)	0,1
Zobowiązania			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2,6	0,3	(0,3)
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	86,6	8,7	(8,7)
Zobowiązania z tytułu nieopłaconych akcji	19,1	1,9	(1,9)
Per saldo		9,7	(9,7)

Na dzień 31 grudnia 2015	Wartość narażona na ryzyko	Wpływ na wynik finansowy Spółki	
EUR	mln PLN	(10%)	10%
Aktywa finansowe			
Kontrakty forward	3,4	(3,6)	3,6
Należności z tytułu dostaw i usług	4,9	(0,5)	0,5
Zobowiązania			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3,4	0,3	(0,3)
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	101,5	10,2	(10,2)
Zobowiązania z tytułu nieopłaconych akcji	27,5	2,7	(2,7)
Per saldo		9,1	(9,1)

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Spółka przeprowadziła analizę wpływu zmiany kursu PLN do USD na wynik finansowy brutto. Przy założeniu umocnienia się kursu PLN do USD o 10%, wynik Spółki wzrósłby o 1,5 mln PLN. Tym samym osłabienie się kursu PLN do USD o 10% spowodowałoby obniżenie wyniku Spółki o 1,5 mln PLN.

Na dzień 31 grudnia 2016	Wartość narażona na ryzyko mln PLN	Wpływ na wynik finansowy Spółki	
USD		(10%)	10%
Aktywa finansowe			
Należności z tytułu dostaw i usług	89,1	(8,9)	8,9
Zobowiązania			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2,7	0,3	(0,3)
Kontrakty forward	3,4	7,1	(7,1)
Per saldo		(1,5)	1,5

Na dzień 31 grudnia 2015	Wartość narażona na ryzyko mln PLN	Wpływ na wynik finansowy Spółki	
USD		(10%)	10%
Aktywa finansowe			
Kontrakty forward	(1,0)	(4,3)	4,3
Należności z tytułu dostaw i usług	9,7	(1,0)	1,0
Zobowiązania			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	12,2	1,2	(1,2)
Per saldo		4,1	4,1

▪ Analiza wrażliwości - ryzyko stopy procentowej

Spółka unika zaciągania kredytów opartych na zmiennej stopie procentowej. W przypadku konieczności zawarcia umów kredytowych opartych o zmienną stopę procentową, Spółka nie posiada strategii zabezpieczenia tego ryzyka. Zadłużenie Spółki na dzień bilansowy z tytułu kredytów opartych na zmiennej stopie procentowej wynosiło 77,6 mln PLN, a na koniec 2015 roku 90,4 mln PLN. Zadłużenie to wynika z kredytu celowego, który został zaciągnięty na sfinansowanie budowy biura Spółki w Warszawie.

W poniższej tabeli zaprezentowano wpływ zmiany stopy bazowej kredytu (WIBOR 3M) na koszty odsetkowe poniesione w 2016 roku:

Na dzień 31 grudnia 2016	Wartość narażona na ryzyko mln PLN	Wpływ na wynik finansowy Spółki	
Kredyty oparte na zmiennej stopie procentowej WIBOR		-1.0 p.p.	1.0 p.p.
Oprocentowane kredyty bankowe	77,6	(0,8)	0,8

W poniższej tabeli zaprezentowano wpływ zmiany stopy bazowej kredytu (WIBOR 3M) na koszty odsetkowe poniesione w 2015 roku:

Na dzień 31 grudnia 2015	Wartość narażona na ryzyko mln PLN	Wpływ na wynik finansowy Spółki	
Kredyty oparte na zmiennej stopie procentowej WIBOR		-1.0 p.p.	1.0 p.p.
Oprocentowane kredyty bankowe oraz wyemitowane papiery dłużne	90,4	(0,9)	0,9

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

▪ **Metody przyjęte przy przeprowadzaniu analizy wrażliwości**

Wartości procentowe, względem których przeprowadzona została analiza wrażliwości na zmiany kursów walutowych mogących mieć wpływ na wynik Jednostki wynoszą +/- 10%. Analiza wrażliwości zakłada powiększanie lub pomniejszanie kursu walutowego z dnia bilansowego o ten procent. Ryzyko stopy procentowej analizowane jest przy wartościach +/- 1 p.p.

▪ **Pozostałe rodzaje ryzyka**

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

▪ **Wartość godziwa**

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Spółka posiadała następujące aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej:

Na dzień 31 grudnia 2016	Wartość bilansowa	Poziom 1 ⁱ⁾	Poziom 2 ⁱⁱ⁾	Poziom 3 ⁱⁱⁱ⁾
<i>Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy</i>				
Zawarte kontrakty typu "forward"	1,0	-	1,0	-
Razem	1,0	-	1,0	-
<i>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży</i>				
Akcje i udziały w spółkach notowanych na rynkach regulowanych	0,7	0,7	-	-
Akcje i udziały w spółkach nienotowanych na rynkach regulowanych	8,8	-	-	8,8
Razem	9,5	0,7	-	8,8

Na dzień 31 grudnia 2016	Wartość bilansowa	Poziom 1 ⁱ⁾	Poziom 2 ⁱⁱ⁾	Poziom 3 ⁱⁱⁱ⁾
<i>Zobowiązania finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy</i>				
Zawarte kontrakty typu "forward"	5,4	-	5,4	-
Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie	19,0	-	-	19,0
Razem	24,4	-	5,4	19,0

- 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

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka posiadała następujące aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej:

Na dzień 31 grudnia 2015	Wartość bilansowa	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
<i>Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy</i>				
Zawarte kontrakty typu "forward"	2,4	-	2,4	-
Razem	2,4	-	2,4	-
<i>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży</i>				
Akcje i udziały w spółkach notowanych na rynkach regulowanych	0,8	0,8	-	-
Akcje i udziały w spółkach nienotowanych na rynkach regulowanych	8,8	-	-	8,8
Razem	9,6	0,8	-	8,8

Wartość godziwa posiadanych przez Spółkę aktywów i zobowiązań finansowych na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2015 roku nie różni się znacząco od ich wartości bilansowej, z wyjątkiem wartości

inwestycji w spółki Asseco Central Europe oraz Asseco South Eastern Europe, co zostało zaprezentowane w punkcie 11 not objaśniających do niniejszego sprawozdania finansowego.

Na dzień 31 grudnia 2015	Wartość bilansowa	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie	27,5		-	27,5
Razem	27,5	-	-	27,5

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

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Spółka posiadała następujące pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w rachunku zysków i strat:

Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w rachunku zysków i strat na dzień 31 grudnia 2016 roku :	Przychody /(koszty) z tytułu odsetek	Zyski /(straty) z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie/ (utworzenie) odpisów aktualizujących	Zyski /(straty) z tytułu realizacji i wyceny	Razem
Aktywa finansowe:	4,5	9,4	(0,5)	0,3	13,7
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez zysk lub stratę	-	-	-	0,3	0,3
<i>Walutowe kontrakty typu forward</i>	-	-	-	0,3	0,3
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0,4	0,3	-	-	0,7
Pożyczki i należności:	4,1	9,1	(0,5)	-	12,7
<i>Pożyczki udzielone jednostkom powiązanim</i>	3,9	-	(0,2)	-	3,7
<i>Pożyczki udzielone pozostałym jednostkom</i>	0,2	-	-	-	0,2
<i>Należności handlowe</i>	-	9,1	(0,3)	-	8,8
Zobowiązania finansowe:	(9,2)	(7,0)	-	(4,6)	(20,8)
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez zysk lub stratę:	(5,6)	(4,2)	-	(4,6)	(14,4)
<i>Instrumenty pochodne i zobowiązania finansowe</i>	(5,6)	(4,2)	-	(4,6)	(14,4)
Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki, emisje papierów wartościowych:	(3,5)	-	-	-	(3,5)
<i>Kredyty</i>	(3,5)	-	-	-	(3,5)
Zobowiązania handlowe	(0,1)	(2,8)	-	-	(2,9)

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka posiadała następujące pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w rachunku zysków i strat:

Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w rachunku zysków i strat na dzień 31 grudnia 2015 roku:	Przychody /(koszty) z tytułu odsetek	Zyski /(straty) z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie/ (utworzenie) odpisów aktualizujących	Zyski /(straty) z tytułu realizacji i wyceny	Razem
Aktywa finansowe:	5,9	(1,6)	(11,9)	(1,0)	(8,6)
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez zysk lub stratę	-	-	-	(1,0)	(1,0)
<i>Walutowe kontrakty typu forward</i>	-	-	-	(1,0)	(1,0)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1,0	(0,7)	-	-	0,3
Pożyczki i należności:	4,9	(0,9)	(11,9)	-	(7,9)
<i>Pożyczki udzielone jednostkom powiązanim</i>	3,4	-	(0,6)	-	2,8
<i>Pożyczki udzielone pozostałym jednostkom</i>	0,1	-	-	-	0,1
<i>Należności handlowe</i>	1,4	(0,9)	(11,3)	-	(10,8)
Zobowiązania finansowe:	(9,9)	(0,7)	-	-	(10,6)
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez zysk lub stratę:	(6,3)	0,2	-	-	(6,1)
<i>Instrumenty pochodne i zobowiązania finansowe</i>	(6,3)	0,2	-	-	(6,1)
Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki, emisje papierów wartościowych:	(3,5)	-	-	-	(3,5)
<i>Kredyty</i>	(3,5)	-	-	-	(3,5)
Zobowiązania handlowe	(0,1)	(0,9)	-	-	(1,0)

33. Informacje o wynagrodzeniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Spółki, Ernst & Young Audyt Polska Sp. z o.o. sp.k., wypłacone lub należne za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku i dnia 31 grudnia 2015 roku w podziale na rodzaje usług:

	12 miesięcy do 31 grudnia 2016 mln PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2015 mln PLN
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	1,1	1,0
Razem	1,1	1,0

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

W poniższej tabeli zaprezentowano wynagrodzenie poszczególnych Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki z tytułu sprawowanej przez nich funkcji za 2016 i 2015 rok.

	12 miesięcy do 31 grudnia 2016 mln PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2015 mln PLN
Zarząd		
Adam Góral	1,9	1,9
Przemysław Borzestowski	1,1	1,3
Andrzej Dopierała ¹⁾	0,2	1,2
Tadeusz Dyrga	1,8	1,4
Krzysztof Groyecki ²⁾	0,6	-
Rafał Kozłowski	1,0	0,7
Marek Panek	1,2	1,1
Paweł Piwowar	1,7	1,6
Zbigniew Pomianek	2,1	2,0
Włodzimierz Serwiński ³⁾	0,2	0,8
Przemysław Sęczkowski	1,1	1,1
Robert Smułkowski	1,1	1,7
Razem	14,0	14,8
Rada Nadzorcza		
Jacek Duch	0,21	0,20
Piotr Augustyniak	0,12	0,10
Dariusz Brzeski	0,10	0,10
Artur Kucharski	0,12	0,10
Adam Noga	0,16	0,14
Dariusz Stolarczyk ⁴⁾	0,03	0,10
Razem	0,74	0,74

¹⁾ Pan Andrzej Dopierała pełnił funkcję Członka Zarządu Spółki w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku, a w okresie porównywalnym od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku.

²⁾ Pan Krzysztof Groyecki pełnił funkcję Członka Zarządu Spółki w okresie od 1 czerwca do 31 grudnia 2016 roku.

³⁾ Pan Włodzimierz Serwiński pełnił funkcję Członka Zarządu Spółki w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2016 roku, a w okresie porównywalnym od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku.

⁴⁾ Pan Dariusz Stolarczyk pełnił funkcję Członka Rady Nadzorczej Spółki w okresie od 1 stycznia do 28 kwietnia 2016 roku, a w okresie porównywalnym od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku.

35. Zarządzanie kapitałem

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

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

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

	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
	mln PLN	mln PLN
Oprocentowane kredyty i pożyczki	85,8	90,4
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	88,9	104,6
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	104,0	218,4
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty (-)	(21,7)	(43,3)
Zadłużenie netto	257,0	370,1
Kapitał własny	5 110,1	4 989,6
Kapitał i zadłużenie netto	5 367,1	5 359,7
Wskaźnik dźwigni	4,8%	6,9%

36. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym

Dnia 10 marca 2017 roku Asseco Poland S.A. podpisała umowę sprzedaży 51 akcji spółki R-Style Softlab Joint Stock Company, stanowiących 51% udziału w kapitale zakładowym i głosach na Walnym Zgromadzeniu R-Style. Wartość transakcji wynosi 71,0 mln PLN, a płatność nastąpi w terminie do 60 miesięcy od daty zawarcia transakcji.

W ramach umowy, pomiędzy stronami zawarte zostały umowy opcji put i call, a cena sprzedaży została zabezpieczona przez ustanowienie zastawu na akcjach każdego kupującego. Maksymalny okres prawa do skorzystania z opcji put to 5 lat od dnia zawarcia umowy sprzedaży, a okres prawa do skorzystania z opcji call rozpoczyna się 2 lata po dacie sprzedaży i trwa do 5 lat od dnia zawarcia umowy sprzedaży.

Asseco Poland S.A.

ul. Olchowa 14

35-322 Rzeszów

tel.: +48 17 888 55 55

fax: +48 17 888 55 50

e-mail: info@asseco.pl

inwestor.asseco.pl

ASSECO
POLAND