

Grupa Kapitałowa Asseco Business Solutions

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2007 ROKU
WRAZ Z OPINIĄ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

| | |
|---|----|
| SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT | 4 |
| SKONSOLIDOWANY BILANS | 5 |
| SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIWÓW PIENIĘŻNYCH | 6 |
| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH | 7 |
| ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE | 9 |
| 1. Informacje ogólne | 9 |
| 2. Skład Grupy | 9 |
| 3. Skład Zarządu jednostki dominującej | 9 |
| 4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego | 10 |
| 5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach | 10 |
| 5.1. Profesjonalny osąd | 10 |
| 5.2. Niepewność szacunków | 10 |
| 6. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego | 11 |
| 6.1. Oświadczenie o zgodności | 11 |
| 6.2. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych | 11 |
| 7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości | 11 |
| 8. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie | 12 |
| 9. Istotne zasady rachunkowości | 13 |
| 9.1. Zasady konsolidacji | 13 |
| 9.2. Przeliczenie pozycji wyrażonych w walucie obcej | 13 |
| 9.3. Rzeczowe aktywa trwałe | 13 |
| 9.4. Wartości niematerialne | 14 |
| 9.5. Leasing | 15 |
| 9.6. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych | 16 |
| 9.7. Koszty finansowania zewnętrznego | 16 |
| 9.8. Aktywa finansowe | 16 |
| 9.9. Utrata wartości aktywów finansowych | 17 |
| 9.10. Wbudowane instrumenty pochodne | 18 |
| 9.11. Zapasy | 19 |
| 9.12. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 19 |
| 9.13. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych | 19 |
| 9.14. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne | 19 |
| 9.15. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 20 |
| 9.16. Rezerwy | 20 |
| 9.17. Odprawy emerytalne | 20 |
| 9.18. Przychody | 21 |
| 9.19. Podatki | 21 |
| 9.20. Zysk netto na akcję | 22 |
| 10. Informacje dotyczące segmentów działalności | 23 |
| 11. Przychody i koszty | 25 |
| 11.1. Pozostałe przychody operacyjne | 25 |
| 11.2. Pozostałe koszty operacyjne | 25 |
| 11.3. Przychody finansowe | 25 |
| 11.4. Koszty finansowe | 25 |
| 11.5. Koszty według rodzajów | 26 |

Dodatkowe noty objaśniające załączone na stronach od 9 do 47 są integralną częścią niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

| | | |
|-------|---|----|
| 11.6. | Koszty amortyzacji i odpisy aktualizujące ujęte w rachunku zysków i strat | 26 |
| 11.7. | Koszty świadczeń pracowniczych | 26 |
| 12. | Podatek dochodowy | 27 |
| 12.1. | Obciążenie podatkowe | 27 |
| 12.2. | Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej | 27 |
| 12.3. | Odroczony podatek dochodowy | 28 |
| 13. | Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS | 28 |
| 14. | Zysk przypadający na jedną akcję | 29 |
| 15. | Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty | 29 |
| 16. | Rzeczowe aktywa trwałe | 30 |
| 17. | Leasing | 31 |
| 17.1. | Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Grupa jako leasingobiorca | 31 |
| 17.2. | Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu | 31 |
| 18. | Wartości niematerialne | 32 |
| 19. | Połączenia jednostek gospodarczych i nabycie jednostki zależnej | 33 |
| 20. | Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności | 35 |
| 21. | Świadczenia pracownicze | 36 |
| 21.1. | Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia | 36 |
| 22. | Zapasy | 36 |
| 23. | Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 36 |
| 24. | Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 37 |
| 25. | Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe | 38 |
| 25.1. | Kapitał podstawowy | 38 |
| 25.2. | Kapitał zapasowy | 38 |
| 25.3. | Niepodzielony wynik finansowy oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy | 39 |
| 25.4. | Udziały mniejszości | 39 |
| 26. | Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki | 39 |
| 27. | Rezerwy | 40 |
| 28. | Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 40 |
| 29. | Zobowiązania warunkowe | 41 |
| 29.1. | Zobowiązania inwestycyjne | 41 |
| 29.2. | Sprawy sądowe | 41 |
| 29.3. | Rozliczenia podatkowe | 41 |
| 30. | Informacje o podmiotach powiązanych | 42 |
| 31. | Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy | 42 |
| 32. | Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym | 43 |
| 32.1. | Ryzyko stopy procentowej | 43 |
| 32.2. | Ryzyko walutowe | 43 |
| 32.3. | Ryzyko cen towarów | 43 |
| 32.4. | Ryzyko kredytowe | 44 |
| 32.5. | Ryzyko związane z płynnością | 44 |
| 33. | Instrumenty finansowe | 45 |
| 33.1. | Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych | 45 |
| 33.2. | Ryzyko stopy procentowej | 45 |
| 34. | Zarządzanie kapitałem | 45 |
| 35. | Struktura zatrudnienia | 46 |
| 36. | Zdarzenia następujące po dniu bilansowym | 46 |

Dodatkowe noty objaśniające załączone na stronach od 9 do 47 są integralną częścią niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku

| | Nota | <i>Rok zakończony 31 grudnia 2007</i> | <i>Rok zakończony 31 grudnia 2006</i> |
|--|------|---|---|
| Działalność kontynuowana | | | |
| Przychody ze sprzedaży | | 95 977 | 29 438 |
| Koszt własny sprzedaży | | (67 633) | (22 802) |
| Zysk brutto ze sprzedaży | | 28 344 | 6 636 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 11.1 | 376 | 136 |
| Koszty sprzedaży | | (4 262) | (2 517) |
| Koszty ogólnego zarządu | | (8 730) | (2 771) |
| Pozostałe koszty operacyjne | 11.2 | (342) | (8) |
| Przychody finansowe | 11.3 | 679 | 1 112 |
| Koszty finansowe | 11.4 | (299) | (118) |
| Zysk brutto | | 15 766 | 2 470 |
| Podatek dochodowy | 12 | (1 461) | 599 |
| Zysk netto z działalności kontynuowanej | | 14 305 | 3 069 |
| Działalność zaniechana | | | |
| Zysk netto za rok obrotowy | | 14 305 | 3 069 |
| Przypadający: | | | |
| Akcjonariuszom jednostki dominującej | | 13 558 | 3 069 |
| Akcjonariuszom mniejszościowym | | 747 | |
| | | 14 305 | 3 069 |
| Zysk na jedną akcję: | | | |
| | 14 | | |
| – podstawowy z zysku za rok obrotowy przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej | | 0,90 | 0,61 |
| – podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej za rok obrotowy przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej | | 0,90 | 0,61 |
| – rozwodniony z zysku za rok obrotowy przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej | | 0,90 | 0,61 |
| – rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej za rok obrotowy przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej | | 0,90 | 0,61 |

Dodatkowe noty objaśniające załączone na stronach od 9 do 47 są integralną częścią niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

**SKONSOLIDOWANY BILANS
na dzień 31 grudnia 2007 roku**

| | <i>Nota</i> | <i>31 grudnia 2007</i> | <i>31 grudnia 2006</i> |
|---|-------------|------------------------|------------------------|
| AKTYWA | | | |
| Aktywa trwałe | | | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 16 | 17 555 | 4 819 |
| Wartości niematerialne | 18 | 85 912 | 324 |
| Wartość firmy z konsolidacji | 19 | 44 576 | - |
| Aktywa finansowe utrzymywane o terminu wymagalności | 20 | 146 | - |
| Należności długoterminowe | | 356 | - |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | 12 | 2 183 | 791 |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | | 49 | - |
| | | <u>150 777</u> | <u>5 934</u> |
| Aktywa obrotowe | | | |
| Zapasy | 22 | 1 011 | 88 |
| Należności z tytułu dostaw i usług | 23 | 36 047 | 8 358 |
| Pozostałe należności | 23 | 5 782 | 71 |
| Rozliczenia międzyokresowe | | 1 093 | 592 |
| Aktywa finansowe utrzymywane o terminu wymagalności | 20 | 5 942 | 26 333 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 24 | 14 063 | 1 115 |
| | | <u>63 938</u> | <u>36 557</u> |
| SUMA AKTYWÓW | | <u><u>214 715</u></u> | <u><u>42 491</u></u> |
| PASYWA | | | |
| Kapitał własny (przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej) | | | |
| Kapitał podstawowy | | 143 069 | 50 000 |
| Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | | 29 598 | - |
| Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty | | (1 276) | (14 834) |
| Kapitały akcjonariuszy mniejszościowych | | <u>8 708</u> | <u>-</u> |
| Kapitał własny ogółem | | <u>180 099</u> | <u>35 166</u> |
| Zobowiązania długoterminowe | | | |
| Rezerwy | 27 | 313 | 50 |
| Zobowiązania finansowe | 17 | 1 097 | - |
| Pozostałe zobowiązania | | 500 | - |
| | | <u>1 910</u> | <u>50</u> |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | | |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 28 | 16 254 | 5 037 |
| Pozostałe zobowiązania | 28 | 6 821 | 702 |
| Zobowiązania finansowe | 28 | 607 | - |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego | 28 | 1 293 | - |
| Rozliczenia międzyokresowe | 28 | 7 731 | 1 536 |
| | | <u>32 706</u> | <u>7 275</u> |
| Zobowiązania razem | | <u>34 616</u> | <u>7 325</u> |
| SUMA PASYWÓW | | <u><u>214 715</u></u> | <u><u>42 491</u></u> |

Dodatkowe noty objaśniające załączone na stronach od 9 do 47 są integralną częścią niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku

| | Nota | Rok zakończony 31 grudnia 2007 | Rok zakończony 31 grudnia 2006 |
|---|------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Przeptywy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | | |
| Zysk brutto | | 15 766 | 2 470 |
| Zysk/strata akcjonariuszy mniejszościowych | | (747) | 0 |
| Korekty o pozycje: | | | |
| Amortyzacja | 11 | 4 405 | 2 921 |
| (Zysk)/ strata na działalności inwestycyjnej | | 8 | 238 |
| (Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności | | (12 527) | 5 463 |
| (Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów | | (96) | (68) |
| Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek | | 3 314 | (1 622) |
| Przychody z tytułu odsetek | | (199) | (1 082) |
| Koszty z tytułu odsetek | | 71 | 0 |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | | 3 845 | (776) |
| Zmiana stanu rezerw | | (235) | 28 |
| Podatek dochodowy zapłacony | | (863) | 0 |
| Pozostałe | | 992 | 110 |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | | 13 734 | 7 682 |
| Przeptywy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | | |
| Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | | 72 | 239 |
| Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | | (6 468) | (1 931) |
| Nabycie inwestycji w jednostkach powiązanych | | (73 473) | 0 |
| Sprzedaż pozostałych aktywów finansowych | | 46 953 | 0 |
| Nabycie pozostałych aktywów finansowych | | (25 510) | (13 200) |
| Odsetki otrzymane | | | 81 |
| Pozostałe | | (2) | |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | | (58 428) | (14 811) |
| Przeptywy środków pieniężnych z działalności finansowej | | | |
| Wpływy z tytułu emisji akcji | | 57 710 | 0 |
| Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów | | 2 700 | 0 |
| Splata pożyczek/kredytów | | (2 700) | 0 |
| Odsetki zapłacone | | (71) | 0 |
| Pozostałe | | 3 | 0 |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej | | 57 642 | 0 |
| Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | | 12 948 | (7 129) |
| Różnice kursowe netto | | | |
| Środki pieniężne na początek okresu | 24 | 1 115 | 8 244 |
| Środki pieniężne na koniec okresu, w tym | 24 | 14 063 | 1 115 |
| - O ograniczonej możliwości dysponowania | | 1 139 | 977 |

Dodatkowe noty objaśniające załączone na stronach od 9 do 47 są integralną częścią niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku

| | <i>Kapitał podstawowy</i> | <i>Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</i> | <i>Zyski zatrzymane/ niepokryte straty</i> | <i>Razem</i> | <i>Kapitały akcjonariuszy mniejszościowych</i> | <i>Kapitał własny ogółem</i> |
|--|---------------------------|--|--|----------------|--|------------------------------|
| Na dzień 1 stycznia 2007 roku | 50 000 | 0 | (14 834) | 35 166 | 0 | 35 166 |
| Zysk/ strata z tytułu wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Odroczony podatek | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Przychody/koszty za rok obrotowy rozpoznane bezpośrednio w kapitale własnym po uwzględnieniu podatku odroczonego | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zysk/ strata za rok obrotowy | 0 | 0 | 13 558 | 13 558 | 747 | 14 305 |
| Przychody/koszty za rok obrotowy ogółem | | | 13 558 | 13 558 | 747 | 14 305 |
| Emisja akcji | 28 000 | 33 600 | | 61 600 | 0 | 61 600 |
| Koszt emisji akcji | | (3 683) | | (3 683) | 0 | (3 683) |
| Podwyższenie kapitału zakładowego w związku z połączeniem | 65 069 | (319) | | 64 750 | 0 | 64 750 |
| Nabycie spółki zależnej | 0 | 0 | | 0 | 7 961 | 7 961 |
| Na dzień 31 grudnia 2007 roku | 143 069 | 29 598 | (1 276) | 171 391 | 8 708 | 180 099 |

Dodatkowe noty objaśniające załączone na stronach od 9 do 47 są integralną częścią niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku

| | <i>Kapitał podstawowy</i> | <i>Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</i> | <i>Zyski zatrzymane/ niepokryte straty</i> | <i>Razem</i> | <i>Kapitały akcjonariuszy mniejszościowych</i> | <i>Kapitał własny ogółem</i> |
|--|---------------------------|--|--|---------------|--|------------------------------|
| Na dzień 1 stycznia 2006 roku | 50 000 | 0 | (17 903) | 32 097 | 0 | 32 097 |
| Zysk/ strata z tytułu wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Odroczony podatek | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Przychody/koszty za rok obrotowy rozpoznane bezpośrednio w kapitale własnym po uwzględnieniu podatku odroczonego | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zysk/ strata za rok obrotowy | 0 | 0 | 3 069 | 3 069 | 0 | 3 069 |
| Przychody/koszty za rok obrotowy ogółem | | | 3 069 | 3069 | 0 | 3069 |
| Emisja akcji | 0 | 0 | | 0 | 0 | 0 |
| Koszt emisji akcji | 0 | 0 | | 0 | 0 | 0 |
| Podwyższenie kapitału zakładowego w związku z połączeniem | 0 | 0 | | 0 | 0 | 0 |
| Nabycie udziałów mniejszości | 0 | 0 | | 0 | 0 | 0 |
| Na dzień 31 grudnia 2006 roku | 50 000 | 0 | (14 834) | 35 166 | 0 | 35 166 |

Dodatkowe noty objaśniające załączone na stronach od 9 do 47 są integralną częścią niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa Asseco Business Solutions („Grupa”) składa się z Asseco Business Solutions S.A. („jednostka dominująca”, „Spółka”) i jej spółki zależnej (patrz Nota 2). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok, zakończony 31 grudnia 2006 roku.

Jednostka dominująca jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000028257.

Jednostce dominującej nadano numer statystyczny REGON 017293003.

Czas trwania jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działania Grupy jest:

- Działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji instrumentów i przyrządów pomiarowych, kontrolnych, badawczych, testujących, nawigacyjnych
- Działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji sprzętu radiowo-telewizyjnego oraz sprzętu do operowania dźwiękiem i obrazem
- Sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania

Podmiotem bezpośrednio dominującym spółki Asseco Business Solutions S.A. jest Asseco Poland S.A. która posiada ponad 50% akcji Spółki, a także zgodnie ze statutem Spółki przysługujące jej prawo do powoływania trzech z pięciu członków Rady Nadzorczej tak długo jak pozostaje akcjonariuszem Spółki posiadającym co najmniej 20% akcji w kapitale zakładowym Spółki.

2. Skład Grupy

W skład Grupy wchodzi Asseco Business Solutions S.A. oraz następujące spółki zależne:

| Jednostka | Siedziba | Zakres działalności | Procentowy udział Grupy w kapitale | |
|-------------------|----------|-----------------------------------|------------------------------------|-----------------|
| | | | 31 grudnia 2007 | 31 grudnia 2006 |
| Anica System S.A. | Lublin | świadczenie usług informatycznych | 60,56 % | 0 % |

Na dzień 31 grudnia 2007 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Grupę w podmiocie zależnym jest równy udziałowi Grupy w kapitale tej jednostki.

W dniu 30 listopada 2007 Asseco Business Solutions S.A. zakupiło od Asseco Poland 60,56% akcji spółki Anica System S.A. z siedzibą w Lublinie. Spółka nabyła 2 732 415 imiennych akcji zwykłych Anica System o wartości nominalnej 0,2 zł każda, stanowiących 60,56% kapitału zakładowego tej spółki i uprawniających do 60,56% głosów na WZA. Całkowita wartość transakcji wyniosła 56 064 tys. złotych.

3. Skład Zarządu jednostki dominującej

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2007 roku wchodzi:

Romuald Rutkowski – Prezes Zarządu
Maciej Maniecki – I Wiceprezes Zarządu
Wiktor Ząbek – Wiceprezes Zarządu
Wojciech Frysztak – Wiceprezes Zarządu
Marek Dutkowski – Wiceprezes Zarządu
Cezary Maciejewski – Wiceprezes Zarządu
Małgorzata Lipińska – Członek Zarządu.

Od dnia 1 stycznia 2007 do dnia 31 maja 2007 skład Zarządu jednostki dominującej był jednoosobowy; Prezesem Zarządu był Wiktor Ząbek.

Od dnia 1 czerwca 2007 skład Zarządu Spółki przedstawia się następująco:

Romuald Rutkowski – Prezes Zarządu
Maciej Maniecki – I Wiceprezes Zarządu
Wiktor Ząbek – Wiceprezes Zarządu
Wojciech Fryszak – Wiceprezes Zarządu
Marek Dutkowski – Wiceprezes Zarządu
Cezary Maciejewski – Wiceprezes Zarządu
Małgorzata Lipińska – Członek Zarządu.

Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego skład Zarządu Spółki nie zmienił się.

4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 4 kwietnia 2008 roku.

5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

5.1. Profesjonalny osąd

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa.

Klasyfikacja umów leasingowych

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

5.2. Niepewność szacunków

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym.

Wycena rezerw

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane przez Grupę. Przyjęte w tym celu założenia zostały przedstawione w nocie 21. Zmiana wskaźników finansowych będących podstawą szacunku tj. spadek wysokości wynagrodzeń o 1% spowodowałyby spadek rezerwy o 3 tys. zł.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

Ujmowanie przychodów

Grupa stosuje metodę procentowego zaawansowania prac przy rozliczaniu kontraktów długoterminowych. Stosowanie tej metody wymaga od Grupy szacowania proporcji dotychczas wykonanych prac do całości usług do wykonania. Gdyby proporcja ta była o 10% wyższa niż oszacowania Grupy, kwota przychodu zostałaby zwiększona o 2 527 tys. zł przy jednoczesnym zwiększeniu kosztów o 1 344 tys. zł.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Grupa corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

6. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

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

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy.

6.1. Oświadczenie o zgodności

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

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

Jednostka zależna prowadzi swoje księgi rachunkowe zgodnie z polityką (zasadami) rachunkowości określonymi przez Ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („Ustawa”) z późniejszymi zmianami i wydanymi na jej podstawie przepisami („polskie standardy rachunkowości”). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty nie zawarte w księgach rachunkowych jednostki zależnej wprowadzone w celu doprowadzenia sprawozdania finansowego tej jednostki do zgodności z MSSF.

6.2. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych

Walutą pomiaru jednostki dominującej i innych spółek uwzględnionych w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz walutą sprawozdawczą niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski.

7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Poniżej zostały przedstawione nowe lub zmienione regulacje MSSF oraz nowe interpretacje KIMSF, które Grupa zastosowała w bieżącym roku. Ich zastosowanie, oprócz kilku dodatkowych ujawnień, nie miało wpływu na sprawozdanie finansowe.

MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych – Ujawnienia dotyczące kapitału

Grupa zastosowała zmienione regulacje MSR 1. Nowe ujawnienia zostały zaprezentowane w nocie 34 *Zarządzanie kapitałem*.

MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena

Grupa zastosowała MSSF 7. Najistotniejsze zmiany zostały wprowadzone do noty 23 *Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności* oraz do noty 31 *Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym*.

KIMSF 7 Zastosowanie metody przekształcenia w ramach MSR 29 „Sprawozdawczość w warunkach hiperinflacji”

Zastosowanie tej interpretacji nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

KIMSF 8 Zakres MSSF 2

Grupa nie posiada transakcji, w ramach których zostały wydane akcje (lub Grupa poniosła zobowiązanie z tytułu wydania instrumentów kapitałowych) jako zapłata za otrzymane dobra lub usługi. Zastosowanie tej interpretacji nie ma zatem wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

KIMSF 9 Ponowna ocena wbudowanych instrumentów pochodnych.

Grupa nie posiada wbudowanych instrumentów pochodnych. Zastosowanie tej interpretacji nie ma zatem wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe.

KIMSF 10 Śródroczna sprawozdawczość finansowa a utrata wartości

Interpretacja stwierdza, że jednostka nie może odwracać utraty wartości rozpoznanej w okresie śródrocznym dotyczącej wartości firmy lub inwestycji w instrumenty kapitałowe zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży. Zastosowanie tej interpretacji nie miało wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe.

W okresie sprawozdawczym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe Zarząd Jednostki dominującej nie wprowadził żadnych zmian w polityce (zasadach) rachunkowości Grupy.

8. 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 8 *Segmenty operacyjne* - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2009 roku,
- MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych* (zmieniony we wrześniu 2007) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2009 roku - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- MSR 23 *Koszty finansowania zewnętrznego* (zmieniony w marcu 2007) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2009 roku - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- Interpretacja KIMSF 11 *Wydanie akcji w ramach Grupy i transakcje w nabytych akcjach własnych* - mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 marca 2007 roku, - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE,
- Interpretacja KIMSF 12 *Umowy na usługi koncesjonowane* - mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2008 roku - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE,
- Interpretacja KIMSF 13 *Programy lojalnościowe* - mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 lipca 2008 roku - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE,
- Interpretacja KIMSF 14 MSR 19 - *Ograniczenia w wycenie aktywów programów określonych świadczeń, wymogi minimalnego finansowania i ich interakcje* - mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2008 roku - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE.
- MSSF 3 *Połączenie jednostek gospodarczych* (zmieniony w styczniu 2008) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 lipca 2009 roku - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- MSR 27 *Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe* (zmieniony w styczniu 2008) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 lipca 2009 roku - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- MSSF 2 *Płatności w formie akcji: warunki nabywania uprawnień i anulowanie* (zmieniony w styczniu 2008) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2009 roku - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- Zmiany do MSR 32 i MSR 1: *Instrumenty finansowe z opcją sprzedaży po wartości godziwej* (zmiany wprowadzone w lutym 2008) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2009 roku - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE.

W związku ze zmianą MSR 23 *Koszty finansowania zewnętrznego* konieczna będzie zmiana polityki rachunkowości w zakresie ujmowania kosztów finansowania zewnętrznego środków trwałych. Standard zostanie zastosowany po raz pierwszy za okres rozpoczynający się od dnia 1 stycznia 2009.

Grupa jest w trakcie analizy wpływu pozostałych wymienionych powyżej standardów oraz interpretacji na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości.

9. Istotne zasady rachunkowości

9.1. Zasady konsolidacji

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Asseco Business Solutions S.A. oraz sprawozdania finansowe jej jednostki zależnej sporządzone każdorazowo za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku. Sprawozdania finansowe jednostki zależnej sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty.

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

Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę, a przestają być konsolidowane od dnia ustania kontroli. Sprawowanie kontroli przez jednostkę dominującą ma miejsce wtedy, gdy posiada ona bezpośrednio lub pośrednio, poprzez swoje jednostki zależne, więcej niż połowę liczby głosów w danej spółce, chyba że możliwe jest do udowodnienia, że taka własność nie stanowi o sprawowaniu kontroli. Sprawowanie kontroli ma miejsce również wtedy, gdy Spółka ma możliwość kierowania polityką finansową i operacyjną danej jednostki.

9.2. Przeliczenie pozycji wyrażonych w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji.

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

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

| | 31 grudnia 2007 | 31 grudnia 2006 |
|------|-----------------|-----------------|
| USD | 2,4350 | 2,9105 |
| EURO | 3,5820 | 3,8312 |

9.3. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

| Typ | Okres |
|---------------------------------|--------------|
| Budynki i budowle | 10 lat |
| Maszyny i urządzenia techniczne | 2 – 5 lat |
| Urządzenia biurowe | 2 – 7 lat |
| Środki transportu | 5 lat |
| Komputery | 2 – 5 lat |

Wartość końcową, okres użytkowania oraz metodę amortyzacji składników aktywów weryfikuje się corocznie, i w razie konieczności – koryguje się prospektywnie, tj. od momentu, w którym nastąpiła zmiana.

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 w okresie, 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 używania.

9.4. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji lub wytworzone (jeżeli spełniają kryteria rozpoznania dla kosztów prac badawczych i rozwojowych) wycenia się przy początkowym ujęciu odpowiednio w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Cena nabycia wartości niematerialnych nabytych w transakcji połączenia jednostek gospodarczych jest równa ich wartości godziwej na dzień połączenia. Po ujęciu początkowym, wartości niematerialne są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Nakłady poniesione na wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

Grupa ustala, czy okres użytkowania wartości niematerialnych jest ograniczony czy nieokreślony. Wartości niematerialne o ograniczonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okres i metoda amortyzacji wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji, i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych. Odpis amortyzacyjny składników wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania ujmuje się w rachunku zysków i strat w ciężar tej kategorii, która odpowiada funkcji danego składnika wartości niematerialnych.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które nie są użytkowane, są corocznie poddawane weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości, w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

Okresy użytkowania są poddawane corocznej weryfikacji, a w razie potrzeby, korygowane prospektywnie, tj. od momentu, w którym nastąpiła zmiana.

Koszty prac badawczych i rozwojowych

Koszty prac badawczych są odpisywane do rachunku zysków i strat w momencie poniesienia. Nakłady poniesione na prace rozwojowe wykonane w ramach danego przedsięwzięcia są przenoszone na kolejny okres, jeżeli można uznać, że zostaną one w przyszłości odzyskane. Po początkowym ujęciu nakładów na prace rozwojowe, stosuje się model kosztu historycznego wymagający, aby składniki aktywów były ujmowane według cen nabycia/kosztów wytworzenia pomniejszonych o skumulowaną amortyzację i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wszelkie nakłady przeniesione na kolejny

okres są amortyzowane przez przewidywany okres uzyskiwania przychodów ze sprzedaży z danego przedsięwzięcia.

Koszty prac rozwojowych są poddawane ocenie pod kątem ewentualnej utraty wartości corocznie – jeśli składnik aktywów nie został jeszcze oddany do użytkowania, lub częściej – gdy w ciągu okresu sprawozdawczego pojawi się przesłanka utraty wartości wskazująca na to, że ich wartość bilansowa może nie być możliwa do odzyskania.

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

| | Patenty i licencje | Inne |
|---------------------------------------|---|---|
| Okresy użytkowania | 2 – 5 lat | 2 – 5 lat |
| Wykorzystana metoda amortyzacji | Amortyzowane metodą liniową przez okres 2 - 5 lat | Amortyzowane metodą liniową przez okres 2 - 5 lat |
| Wewnętrznie wytworzone lub nabyte | Nabyte | Nabyte |
| Weryfikacja pod kątem utraty wartości | Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości. | Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości. |

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

9.4.1 *Wartość firmy konsolidacji*

Wartość firmy z tytułu przejęcia jednostki gospodarczej jest początkowo ujmowana według ceny nabycia stanowiącej nadwyżkę kosztów połączenia jednostek gospodarczych nad udziałem jednostki przejmującej w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych. Po początkowym ujęciu, wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Test na utratę wartości przeprowadza się raz na rok lub częściej, jeśli wystąpią ku temu przesłanki. Wartość firmy nie podlega amortyzacji.

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

- odpowiada najniższemu poziomowi w Grupie, na którym wartość firmy jest monitorowana na wewnętrzne potrzeby zarządcze oraz
- jest nie większy niż jeden segment działalności zgodnie z definicją podstawowego lub uzupełniającego wzoru sprawozdawczości finansowej Grupy określonego na podstawie MSR 14 *Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności*.

Odpis z tytułu utraty wartości ustalany jest poprzez oszacowanie odzyskiwalnej wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego została alokowana dana wartość firmy. W przypadku, gdy odzyskiwalna wartość ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest niższa niż wartość bilansowa, ujęty zostaje odpis z tytułu utraty wartości. W przypadku, gdy wartość firmy stanowi część ośrodka wypracowującego środki pieniężne i dokonana zostanie sprzedaż części działalności w ramach tego ośrodka, przy ustalaniu zysków lub strat ze sprzedaży takiej działalności wartość firmy związana ze sprzedaną działalnością zostaje włączona do jej wartości bilansowej. W takich okolicznościach sprzedana wartość firmy jest ustalana na podstawie względnej wartości sprzedanej działalności i wartości zachowanej części ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

9.5. Leasing

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

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

Umowy leasingowe, zgodnie, z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego oraz późniejsze raty leasingowe ujemowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

9.6. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

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

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

Na każdy dzień bilansowy Grupa 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, Grupa szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów. Poprzednio ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ulega odwróceniu wtedy i tylko wtedy, gdy od czasu 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 odjęciu umorzenia), gdyby w ubiegłych latach w ogóle nie ujęto odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w odniesieniu do tego składnika aktywów. Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości składnika aktywów ujmują się niezwłocznie jako przychód w rachunku zysków i strat. 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.

9.7. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego ujemowane są jako koszty w momencie ich poniesienia. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki oraz zyski lub straty z tytułu różnic kursowych do wysokości odpowiadającej korekcie kosztu odsetek.

9.8. Aktywa finansowe

Aktywa finansowe dzielone są na następujące kategorie:

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

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są to inwestycje o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które Grupa zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do tego czasu. 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.

Aktywa finansowe nabyte w celu generowania zysku dzięki krótkoterminowym wahaniom ceny są klasyfikowane jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Instrumenty pochodne są również klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, chyba że są to instrumenty uznane za efektywne instrumenty zabezpieczające lub umowy gwarancji finansowych. 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 wydzielenie wbudowanych instrumentów pochodnych jest wyraźnie zakazane. 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 traktowania, gdy zarówno wycena jak i zasady rozpoznawania strat lub zysków podlegają innym regulacjom; lub (ii) aktywa są częścią grupy aktywów finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem; lub (iii) aktywa finansowe zawierają wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane. Na dzień 31 grudnia 2007 roku ani na dzień 31 grudnia 2006 roku żadne aktywa finansowe nie zostały zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Pożyczki udzielone 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, bez potrącania kosztów transakcji sprzedaży, z uwzględnieniem wartości rynkowej na dzień bilansowy. W przypadku braku notowań giełdowych na aktywnym rynku i braku możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej metodami alternatywnymi, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości. Dodatnią i ujemną różnicę pomiędzy wartością godziwą aktywów dostępnych do sprzedaży (jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób), a ich ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczone, odnosi się na kapitał rezerwowo z aktualizacji wyceny. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości odnosi się do rachunku zysków i strat 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 wyceniony w wartości godziwej przez wynik finansowy, o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia.

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

9.9. Utrata wartości aktywów finansowych

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych.

9.9.1 Aktywa ujmowane według zamortyzowanego kosztu

Jeżeli istnieją obiektywne przesłanki na to, że została poniesiona strata z tytułu utraty wartości pożyczek udzielonych i należności wycenianych według zamortyzowanego kosztu, to kwota odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości równa się różnicy pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych (z wyłączeniem przyszłych strat

z tytułu nieściągnięcia należności, które nie zostały jeszcze poniesione), zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej (tj. ustalonej przy początkowym ujęciu) efektywnej stopy procentowej. Wartość bilansową składnika aktywów obniża się bezpośrednio lub poprzez odpis aktualizujący. Kwotę straty ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Grupa ocenia najpierw, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości poszczególnych składników aktywów finansowych, które indywidualnie są znaczące, a także przesłanki utraty wartości aktywów finansowych, które indywidualnie nie są znaczące. Jeżeli z przeprowadzonej analizy wynika, że nie istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości indywidualnie ocenianego składnika aktywów finansowych, niezależnie od tego, czy jest on znaczący, czy też nie, to Grupa włącza ten składnik do grupy aktywów finansowych o podobnej charakterystyce ryzyka kredytowego i łącznie ocenia pod kątem utraty wartości. Aktywa, które indywidualnie są oceniane pod kątem utraty wartości i dla których ujęto odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości lub uznano, że dotychczasowy odpis nie ulegnie zmianie, nie są brane pod uwagę przy łącznej ocenie grupy aktywów pod kątem utraty wartości.

Jeżeli w następnym okresie odpis z tytułu utraty wartości zmniejszył się, a zmniejszenie to można w obiektywny sposób powiązać ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu, to uprzednio ujęty odpis odwraca się. Późniejsze odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości ujmuje się w rachunku zysków i strat w zakresie, w jakim na dzień odwrócenia wartość bilansowa składnika aktywów nie przewyższa jego zamortyzowanego kosztu.

9.9.2 Aktywa finansowe wykazywane według kosztu

Jeżeli występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości nienotowanego instrumentu kapitałowego, który nie jest wykazywany według wartości godziwej, gdyż jego wartości godziwej nie można wiarygodnie ustalić, albo instrumentu pochodnego, który jest powiązany i musi zostać rozliczony poprzez dostawę takiego nienotowanego instrumentu kapitałowego, to kwotę odpisu z tytułu utraty wartości ustala się jako różnicę pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych oraz wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy zastosowaniu bieżącej rynkowej stopy zwrotu dla podobnych aktywów finansowych.

9.9.3 Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Jeżeli występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości składnika aktywów finansowych dostępnego do sprzedaży, to kwota stanowiąca różnicę pomiędzy ceną nabycia tego składnika aktywów (pomniejszona o wszelkie spłaty kapitału i – w przypadku aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej – amortyzację) i jego bieżącą wartością godziwą, pomniejszoną o wszelkie odpisy z tytułu utraty wartości tego składnika uprzednio ujęte w rachunku zysków i strat, zostaje wyksięgowana z kapitału własnego i przeniesiona do rachunku zysków i strat. Nie można ujmować w rachunku zysków i strat odwrócenia odpisu z tytułu utraty wartości instrumentów kapitałowych kwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży. Jeżeli w następnym okresie wartość godziwa instrumentu dłużnego dostępnego do sprzedaży wzrośnie, a wzrost ten może być obiektywnie łączony ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu z tytułu utraty wartości w rachunku zysków i strat, to kwotę odwracanego odpisu ujmuje się w rachunku zysków i strat.

9.10. Wbudowane instrumenty pochodne

Wbudowane instrumenty pochodne są oddzielane od umów i traktowane jak instrumenty pochodne, jeżeli spełnione są następujące warunki:

- charakter ekonomiczny i ryzyko wbudowanego instrumentu nie są ściśle związane z ekonomicznym charakterem i ryzykiem umowy, w którą dany instrument jest wbudowany;
- samodzielny instrument z identycznymi warunkami realizacji jak instrument wbudowany spełniałby definicję instrumentu pochodnego;
- instrument hybrydowy (złożony) nie jest wykazywany w wartości godziwej, a zmiany jego wartości godziwej nie są odnoszone do rachunku zysków i strat.

Wbudowane instrumenty pochodne są wykazywane w podobny sposób jak samodzielne instrumenty pochodne, które nie są uznane za instrumenty zabezpieczające.

Zakres, w którym zgodnie z MSR 39 cechy ekonomiczne i ryzyko właściwe dla wbudowanego instrumentu pochodnego w walucie obcej są ściśle powiązane z cechami ekonomicznymi i ryzykiem właściwym dla umowy zasadniczej (głównego kontraktu) obejmuje również sytuacje, gdy waluta umowy zasadniczej jest walutą zwyczajową dla kontraktów zakupu lub sprzedaży pozycji niefinansowych na rynku dla danej transakcji.

Oceny, czy dany wbudowany instrument pochodny podlega wydzieleniu Grupa dokonuje na moment jego początkowego ujęcia. W przypadku instrumentów wbudowanych nabytych w transakcji połączenia jednostek gospodarczych Grupa nie dokonuje ponownej oceny wbudowanych instrumentów pochodnych na dzień połączenia (są one oceniane na dzień pierwotnego ujęcia w jednostce nabytej).

9.11. Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia/kosztu wytworzenia i możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto.

Koszty poniesione na doprowadzenie każdego składnika zapasów do jego aktualnego miejsca i stanu – zarówno w odniesieniu do bieżącego, jak i poprzedniego roku – są ujmowane w następujący sposób:

- | | |
|-----------------------------------|--|
| Materiały | – w cenie nabycia ustalonej metodą „pierwsze weszło-pierwsze wyszło”; |
| Produkty gotowe i produkty w toku | – koszt bezpośrednich materiałów i robocizny oraz odpowiedni narzut pośrednich kosztów produkcji ustalony przy założeniu normalnego wykorzystania mocy produkcyjnych, z wyłączeniem kosztów finansowania zewnętrznego. |
| Towary | – w cenie nabycia ustalonej metodą „pierwsze weszło-pierwsze wyszło”; |

Ceną sprzedaży netto możliwą do uzyskania jest szacowana cena sprzedaży dokonywana w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszona o koszty wykończenia i szacowane koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

9.12. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu na wątpliwe należności. Odpis na należności oszacowywany jest wtedy, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane jako przychody finansowe.

Pozostałe należności obejmują w szczególności zaliczki przekazane z tytułu przyszłych zakupów zapasów i usług, należności budżetowe, należności z tytułu zarachowanych przychodów, pozostałe rozrachunki handlowe z tytułu wadium i kaucji.

Zaliczki są prezentowane zgodnie z charakterem aktywów, do jakich się odnoszą – odpowiednio jako aktywa trwałe lub obrotowe. Jako aktywa niepieniężne zaliczki nie podlegają dyskontowaniu.

9.13. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nieprzekraczającym trzech miesięcy.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, pomniejszonych o niespłacone kredyty w rachunkach bieżących.

9.14. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

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

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane w związku z zobowiązaniem.

Przychody i koszty są ujmowane w rachunku zysków i strat z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu, a także w wyniku rozliczenia metodą efektywnej stopy procentowej.

9.15. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz zobowiązania finansowe pierwotnie zakwalifikowane do kategorii wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy. Zobowiązania finansowe są klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, jeżeli zostały nabyte dla celów sprzedaży w niedalekiej przyszłości. Instrumenty pochodne, włączając wydzielone instrumenty wbudowane, są również klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, chyba że są uznane za efektywne instrumenty zabezpieczające. Zobowiązania 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 traktowania, gdy zarówno wycena jak i zasady rozpoznawania strat lub zysków podlegają innym regulacjom; lub (ii) zobowiązania są częścią grupy zobowiązań finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem; lub (iii) zobowiązania finansowe zawierają wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane. Na dzień 31 grudnia 2007 roku żadne zobowiązania finansowe nie zostały zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy (na dzień 31 grudnia 2006 roku: zero).

Zobowiązania 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 w wartości godziwej tych instrumentów są ujmowane w rachunku zysków i strat jako koszty lub przychody finansowe.

Inne zobowiązania finansowe, niebędące instrumentami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy, są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Grupa wyłącza ze swojego bilansu zobowiązanie finansowe, gdy zobowiązanie wygasło – to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł. Zastąpienie dotychczasowego instrumentu dłużnego przez instrument o zasadniczo różnych warunkach dokonywane pomiędzy tymi samymi podmiotami Grupa ujmuje jako wygaśnięcie pierwotnego zobowiązania finansowego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego. Podobnie znaczące modyfikacje warunków umowy dotyczącej istniejącego zobowiązania finansowego Grupa ujmuje jako wygaśnięcie pierwotnego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego. Powstające z tytułu zamiany różnice odnośnych wartości bilansowych wykazuje się w rachunku zysków i strat.

Pozostałe zobowiązania obejmują w szczególności zobowiązania wobec urzędu skarbowego z tytułu podatku od towarów i usług i podatku dochodowego, zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych, zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń, zobowiązania z tytułu wyceny długoterminowych kontraktów informatycznych oraz zobowiązania z tytułu otrzymanych zaliczek, które będą rozliczone poprzez dostawę towarów, usług lub środków trwałych. Pozostałe zobowiązania niefinansowe ujmowane są w kwocie wymagającej zapłaty.

9.16. Rezerwy

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

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 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.

9.17. Odprawy emerytalne

Zgodnie z zakładowymi systemami wynagradzania pracownicy spółek Grupy mają prawo do odpraw emerytalnych. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę.

Wysokość odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika. Grupa tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Według MSR 19 odprawy emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Koszty z tytułu odpraw uznawane są na bazie memoriałowej w oparciu o szacowane wartości i ujmowane w rachunku zysków i strat zgodnie z miejscem ich powstawania.

9.18. Przychody

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Przychody są rozpoznawane po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług (VAT) oraz rabaty. Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również kryteria przedstawione poniżej.

9.18.1 Sprzedaż towarów i produktów

Przychody są ujmowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towarów i produktów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

9.18.2 Świadczenie usług

Na dzień bilansowy przychody z tytułu wykonania niezakończonych usług są ujmowane na podstawie stopnia zaawansowania ich realizacji. Procentowy stan zaawansowania realizacji usługi ustalany jest jako stosunek kosztów poniesionych od dnia zawarcia umowy do dnia ustalenia przychodu do szacowanych kosztów niezbędnych do zrealizowania zlecenia lub udziałem nakładu wykonanej pracy w stosunku do całkowitych nakładów pracy.

Jeśli stopień zaawansowania wykonania usługi nie może być na dzień bilansowy wiarygodnie oszacowany, przychód ustala się w wysokości poniesionych w danym okresie sprawozdawczym kosztów, nie wyższych jednak od kosztów, których pokrycie w przyszłości przez zamawiającego jest prawdopodobne.

9.18.3 Odsetki

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

9.18.4 Dywidendy

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

9.18.5 Przychody z tytułu wynajmu (leasingu operacyjnego)

Przychody z tytułu wynajmu nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są metodą liniową przez okres wynajmu w stosunku do otwartych umów.

9.19. Podatki

9.19.1 Podatek bieżący

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.

9.19.2 Podatek odroczony

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, podatek odroczony jest obliczany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do 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:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mającej wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach – z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych ulg podatkowych 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:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- 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 o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Nieujęty składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlega ponownej ocenie na każdy dzień bilansowy i jest ujmowany do wysokości odzwierciedlającej prawdopodobieństwo osiągnięcia w przyszłości dochodów do opodatkowania, które pozwolą na odzyskanie tego składnika aktywów.

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) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy.

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

Grupa 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.

9.19.3 *Podatek od towarów i usług*

Przychody, koszty, aktywa i zobowiązania są ujmowane po pomniejszeniu o wartość podatku od towarów i usług, z wyjątkiem:

- gdy podatek od towarów i usług zapłacony przy zakupie aktywów lub usług nie jest możliwy do odzyskania od organów podatkowych; wtedy jest on ujmowany odpowiednio jako część ceny nabycia składnika aktywów lub jako część pozycji kosztowej oraz
- należności i zobowiązań, które są wykazywane z uwzględnieniem kwoty podatku od towarów i usług.

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

9.20. **Zysk netto na akcję**

Zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu roku obrotowego skorygowaną o wpływ elementów rozładniających.

10. Informacje dotyczące segmentów działalności

Podstawowy wzór podziału sprawozdawczości Grupy oparty jest na segmentach branżowych, a uzupełniający na segmentach geograficznych. Organizacja i zarządzanie przedsiębiorstwem odbywają się w podziale na segmenty, uwzględniające rodzaj oferowanych wyrobów i usług. Każdy z segmentów oferuje inne wyroby i obsługuje inne rynki.

10.1.1 Segmenty branżowe

W poniższej tabeli przedstawione zostały dane dotyczące przychodów i zysków oraz niektórych aktywów i zobowiązań poszczególnych segmentów branżowych Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku lub odpowiednio na dzień 31 grudnia 2007 roku.

W 2006 roku Spółka Asseco Business Solutions S.A. (dawniej Incenti S.A.) działała w zakresie e-learningu i outsourcingu informatycznego. W 2007 roku w związku z połączeniem oraz powstaniem grupy kapitałowej działalność została rozszerzona o rozwiązania w zakresie systemów ERP oraz systemów mobilnych. Większość przychodów Grupy generowana jest w Polsce, gdzie również znajdują się jej aktywa operacyjne.

GRUPA KAPITAŁOWA ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku
(w tysiącach PLN)

| Rok zakończony 31 grudnia 2007 roku lub na dzień 31 grudnia 2007 roku | Działalność kontynuowana | | | | | <i>Eliminacje oraz</i> <i>działalność</i> <i>nieprzypisana</i> <i>segmentom</i> | Działalność ogółem |
|--|--------------------------|-----------------|---|---------------|---------------|--|-------------------------------------|
| | <i>ERP duże</i> | <i>ERP małe</i> | <i>Outsourcing i</i> <i>e-learning</i> | <i>Anica</i> | <i>Razem</i> | | |
| Przychody | | | | | | | |
| Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych | 43 075 | 6 018 | 37 943 | 8 941 | 95 977 | – | 95 977 |
| Sprzedaż między segmentami | – | – | – | 52 | 52 | (52) | – |
| Przychody segmentu ogółem | <u>43 075</u> | <u>6 018</u> | <u>37 943</u> | <u>8 993</u> | <u>96 029</u> | <u>(52)</u> | <u>95 977</u> |
| Wynik | | | | | | | |
| Zysk/(strata) segmentu | 12 634 | 3 529 | 9 117 | 3 110 | 28 390 | (46) | 28 344 |
| Koszty nieprzypisane | | | | | | | (12 958) |
| Zysk/(strata) z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi | – | – | – | – | – | – | 15 386 |
| Przychody/Koszty finansowe netto | – | – | – | – | – | – | 380 |
| Zysk/(strata) przed opodatkowaniem | – | – | – | – | – | – | 15 766 |
| Podatek dochodowy | – | – | – | – | – | – | (1 461) |
| Zysk/(strata) netto za rok obrotowy | <u>12 634</u> | <u>3 529</u> | <u>9 117</u> | <u>3 110</u> | <u>28 390</u> | <u>–</u> | <u>14 305</u> |
| Aktywa i zobowiązania | | | | | | | |
| Aktywa segmentu | 22 906 | 4 966 | 21 355 | 29 485 | 78 712 | | 78 712 |
| Aktywa nieprzypisane | | | | | | 136 003 | 136 003 |
| Aktywa ogółem | <u>22 906</u> | <u>4 966</u> | <u>21 355</u> | <u>29 485</u> | <u>78 712</u> | <u>136 003</u> | <u>214 715</u> |
| Zobowiązania segmentu | 7 203 | 437 | 6 765 | 4 653 | 19 058 | | 19 058 |
| Zobowiązania nieprzypisane | – | – | – | – | – | 15 558 | 15 558 |
| Kapitały własne | – | – | – | – | – | 180 099 | 180 099 |
| Pasywa ogółem | <u>7 203</u> | <u>437</u> | <u>6 765</u> | <u>4 653</u> | <u>19 058</u> | <u>195 657</u> | <u>214 715</u> |
| Pozostałe informacje dotyczące segmentu | | | | | | | |
| Nakłady inwestycyjne: | 1 941 | 585 | 1 829 | 1 800 | 6 155 | – | 6 155 |
| - na rzeczowe aktywa trwałe | 1 522 | 116 | 1 647 | 1 500 | 4 785 | – | 4 785 |
| - na wartości niematerialne | 419 | 469 | 182 | 300 | 1 370 | – | 1 370 |
| Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych | 554 | 284 | 2 298 | 191 | 3 327 | – | 3 327 |
| Amortyzacja wartości niematerialnych | 72 | 642 | 320 | 44 | 1 078 | – | 1 078 |

10.1.2 Segmenty geograficzne

Grupa działa przede wszystkim na terenie Polski. Przychody, nakłady i aktywa dotyczące segmentów poza terenem Polski wynoszą mniej niż 10 % odpowiednich wartości.

11. Przychody i koszty

11.1. Pozostałe przychody operacyjne

| | <i>Rok zakończony 31 grudnia 2007</i> | <i>Rok zakończony 31 grudnia 2006</i> |
|---|---|---|
| Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych | - | 46 |
| Rozwiązanie pozostałych rezerw | 175 | - |
| Refaktury | 32 | 39 |
| Otrzymane odszkodowania | 104 | 2 |
| Nadwyżki inwentaryzacyjne | 8 | - |
| Inne | 57 | 49 |
| | <u>376</u> | <u>136</u> |

11.2. Pozostałe koszty operacyjne

| | <i>Rok zakończony 31 grudnia 2007</i> | <i>Rok zakończony 31 grudnia 2006</i> |
|---|---|---|
| Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych | (17) | - |
| Darowizny przekazane podmiotom niepowiązanym | (81) | - |
| Kary i odszkodowania | (132) | - |
| Koszty napraw powypadkowych | (69) | - |
| Kradzież środków trwałych | (12) | - |
| Inne | (31) | (8) |
| | <u>(342)</u> | <u>(8)</u> |

11.3. Przychody finansowe

| | <i>Rok zakończony 31 grudnia 2007</i> | <i>Rok zakończony 31 grudnia 2006</i> |
|--|---|---|
| Przychody z tytułu odsetek bankowych | 615 | 1 082 |
| Zyski ze sprzedaży aktywów finansowych | 64 | - |
| Dodatnie różnice kursowe | - | 30 |
| Przychody finansowe ogółem | <u>679</u> | <u>1 112</u> |

11.4. Koszty finansowe

| | <i>Rok zakończony 31 grudnia 2007</i> | <i>Rok zakończony 31 grudnia 2006</i> |
|--|---|---|
| Odsetki od pożyczek | (71) | - |
| Opłaty i prowizje bankowe | (30) | - |
| Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego | (62) | - |
| Ujemne różnice kursowe | (97) | (8) |
| Pozostałe koszty odsetkowe | (27) | - |
| Strata ze zmian wartości godziwej walutowych instrumentów pochodnych | - | (110) |
| Pozostałe koszty finansowe | (12) | - |
| Koszty finansowe ogółem | <u>(299)</u> | <u>(118)</u> |

11.5. Koszty według rodzajów

| | <i>Nota</i> | <i>Rok zakończony 31 grudnia 2007</i> | <i>Rok zakończony 31 grudnia 2006</i> |
|--|-------------|---|---|
| Amortyzacja | 11.6 | (4 405) | (2 921) |
| Zużycie materiałów i energii | | (1 567) | (461) |
| Usługi obce | | (23 410) | (14 196) |
| Podatki i opłaty | | (342) | (104) |
| Koszty świadczeń pracowniczych | 11.7 | (27 674) | (9 161) |
| Podróże służbowe | | (918) | (168) |
| Pozostałe koszty rodzajowe | | (1 834) | (678) |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów | | (20 391) | (401) |
| Koszty według rodzajów ogółem, w tym: | | (80 541) | (28 090) |
| Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży | | (67 549) | (22 802) |
| Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży | | (4 262) | (2 517) |
| Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu | | (8 730) | (2 771) |

11.6. Koszty amortyzacji i odpisy aktualizujące ujęte w rachunku zysków i strat

| | <i>Rok zakończony 31 grudnia 2007</i> | <i>Rok zakończony 31 grudnia 2006</i> |
|--|---|---|
| Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży: | | |
| Amortyzacja środków trwałych | 2 414 | 2 201 |
| Amortyzacja wartości niematerialnych | 818 | 197 |
| Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży | | |
| Amortyzacja środków trwałych | 340 | – |
| Amortyzacja wartości niematerialnych | 125 | – |
| Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu: | | |
| Amortyzacja środków trwałych | 573 | 523 |
| Amortyzacja wartości niematerialnych | 135 | – |

11.7. Koszty świadczeń pracowniczych

| | <i>Rok zakończony 31 grudnia 2007</i> | <i>Rok zakończony 31 grudnia 2006</i> |
|--|---|---|
| Wynagrodzenia | 23 367 | 7 940 |
| Świadczenia na rzecz pracowników, w tym: | 4 307 | 1 221 |
| <i>Koszty ubezpieczeń społecznych</i> | 3 210 | 964 |
| Koszty świadczeń pracowniczych ogółem, w tym: | 27 674 | 9 161 |
| Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży | 17 129 | – |
| Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży | 5 065 | – |
| Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu | 5 480 | – |

12. Podatek dochodowy

12.1. Obciążenie podatkowe

Główne składniki obciążenia podatkowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku i 31 grudnia 2006 roku przedstawiają się następująco:

| | <i>Rok zakończony 31 grudnia 2007</i> | <i>Rok zakończony 31 grudnia 2006</i> |
|---|---|---|
| Skonsolidowany rachunek zysków i strat | | |
| <i>Bieżący podatek dochodowy</i> | | |
| Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego | (1 589) | – |
| Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych | – | – |
| <i>Odroczony podatek dochodowy</i> | | |
| Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych | 128 | 599 |
| Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat | (1 461) | 599 |

12.2. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku i 31 grudnia 2006 roku przedstawia się następująco:

| | <i>Rok zakończony 31 grudnia 2007</i> | <i>Rok zakończony 31 grudnia 2006</i> |
|---|---|---|
| Zysk brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej | 15 766 | 2 470 |
| Zysk przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej | – | – |
| Zysk brutto przed opodatkowaniem | 15 766 | 2 740 |
| Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19% (2006: 19%) | 2 996 | 469 |
| Odpis aktywa z tytułu jego nierealizowalności | (1 731) | (1 204) |
| Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów | 221 | 23 |
| Pozostałe ulgi podatkowe (darowizny) | (2) | – |
| Utrata prawa do straty za lata ubiegłe | – | 115 |
| Przychody niebędące podstawą do opodatkowania | (3) | (2) |
| Pozostałe | (20) | – |
| Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej 9,27% (2006: -24,25%) | 1 461 | (599) |
| Podatek dochodowy (obciążenie) wykazany w rachunku zysków i strat | 1 461 | 599 |
| Podatek dochodowy przypisany działalności zaniechanej | – | – |
| | 1 461 | (599) |

12.3. Odroczonego podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

| | Skonsolidowany bilans | | Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres 1 roku zakończony | |
|---|-----------------------|-----------------|---|-----------------|
| | 31 grudnia 2007 | 31 grudnia 2006 | 31 grudnia 2007 | 31 grudnia 2006 |
| <i>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</i> | | | | |
| Przyspieszona amortyzacja podatkowa | (223) | – | (223) | 75 |
| Przeszacowanie aktywów do wartości godziwej | (145) | – | (145) | 21 |
| Zarachowane odsetki od depozytów bankowych i papierów wartościowych | (6) | (27) | 21 | (8) |
| Przychody ze sprzedaży zarachowane | (660) | – | (660) | 127 |
| Inne | (36) | – | (36) | – |
| Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego | (1 070) | (27) | – | – |
| <i>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</i> | | | | |
| Świadczenia po okresie zatrudnienia | 60 | 9 | 51 | (3) |
| Amortyzacja bilansowa | 180 | 10 | 170 | (10) |
| Odpisy aktualizujące wartość należności | 291 | 1 | 290 | 87 |
| Odpisy aktualizujące wartość inwestycji | 3 | – | 3 | – |
| Rozliczenia międzyokresowe przychodów | 392 | 9 | 383 | 27 |
| Rezerwy na premie, urlopy, koszty szacowane | 1 109 | 282 | 827 | 71 |
| Narzuty na płace niezapłacone | 326 | 19 | 307 | (9) |
| Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania | 877 | 2 219 | (1 342) | 657 |
| Odpis dotyczący braku możliwości realizacji aktywa z tytułu podatku odroczonego | – | (1 731) | 1 731 | (1 204) |
| Inne | 15 | – | 15 | – |
| Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego | 3 253 | 818 | – | – |
| Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego | 2 183 | 791 | 1 392 | – |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujęte na dzień nabycia | – | – | (1 264) | – |
| Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego | – | – | 128 | (599) |

13. 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. Grupa tworzy taki fundusz i dokonuje okresowych odpisów w wysokości odpisu podstawowego. Celem Funduszu jest subsydiowanie działalności socjalnej Grupy, pożyczek udzielonych jej pracownikom oraz pozostałych kosztów socjalnych.

Grupa skompensowała aktywa Funduszu ze swoimi zobowiązaniami wobec Funduszu, ponieważ aktywa te nie stanowią oddzielnych aktywów Grupy. W związku z powyższym, saldo netto na dzień 31 grudnia 2007 roku wynosi 18 tysięcy PLN (na dzień 31 grudnia 2006 roku - 0 tysięcy PLN).

Tabele poniżej przedstawiają analitykę zobowiązań oraz kosztów Funduszu.

| | 31 grudnia 2007 | 31 grudnia 2006 |
|--------------------------------|-----------------|-----------------|
| Pożyczki udzielone pracownikom | 80 | – |
| Środki pieniężne | 132 | 11 |
| Wydatki Funduszu | 229 | 42 |
| Saldo po skompensowaniu | 18 | – |

| | Rok zakończony 31 grudnia 2007 | Rok zakończony 31 grudnia 2006 |
|---------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym | 459 | 53 |

14. Zysk przypadający na jedną akcję

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy (po potrąceniu odsetek od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu (skorygowaną o wpływ opcji rozwadniających oraz rozwadniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe).

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

| | <i>Rok zakończony 31 grudnia 2007</i> | <i>Rok zakończony 31 grudnia 2006</i> |
|--|---|---|
| Zysk netto z działalności kontynuowanej | 13 558 | 3 069 |
| Strata na działalności zaniechanej | – | – |
| Zysk netto | 13 558 | 3 069 |
| Odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe | – | – |
| Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję | 13 558 | 3 069 |
| | | |
| | <i>Rok zakończony 31 grudnia 2007</i> | <i>Rok zakończony 31 grudnia 2006</i> |
| Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję | 15 015 870 | 5 000 000 |
| Wpływ rozwodnienia: | | |
| Opcje na akcje | – | – |
| Umarzalne akcje uprzywilejowane | – | – |
| Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję | 15 015 870 | 5 000 000 |

W okresie między dniem bilansowym a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły żadne inne transakcje dotyczące akcji zwykłych lub potencjalnych akcji zwykłych.

15. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Jednostka dominująca nie wypłaciła dywidendy z akcji zwykłych za 2006 rok. Uchwałą Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 18 kwietnia 2007 roku cały zysk netto w kwocie 3 069 tys. zł został przeznaczony na pokrycie straty z lat ubiegłych.

16. Rzeczowe aktywa trwałe

| Rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 | <i>Grunty i budynki</i> | <i>Maszyny i urządzenia</i> | <i>Środki transportu</i> | <i>Inne Środki trwałe</i> | <i>Ogółem</i> |
|--|-------------------------|-----------------------------|--------------------------|---------------------------|-----------------|
| Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2007 roku | 2 090 | 13 118 | 757 | 529 | 16 494 |
| Nabycia | 143 | 2 446 | 824 | 87 | 3 500 |
| Połączenie i nabycie jednostki zależnej | 4 096 | 5 092 | 3 007 | 705 | 12 900 |
| Sprzedaż | – | – | (142) | – | (142) |
| Likwidacja | (114) | (935) | – | (117) | (1 166) |
| Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2007 roku | <u>6 215</u> | <u>19 721</u> | <u>4 446</u> | <u>1 204</u> | <u>31 586</u> |
| Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2007 roku | (827) | (10 343) | (72) | (433) | (11 675) |
| Odpis amortyzacyjny za okres | (309) | (2 464) | (480) | (75) | (3 328) |
| Sprzedaż | – | 21 | 87 | – | 108 |
| Likwidacja | 68 | 695 | – | 101 | 864 |
| Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2007 roku | <u>(1 068)</u> | <u>(12 091)</u> | <u>(465)</u> | <u>(407)</u> | <u>(14 031)</u> |
| Wartość netto na dzień 1 stycznia 2007 roku | 1 263 | 2 774 | 686 | 96 | 4 819 |
| Wartość netto na dzień 31 grudnia 2007 roku | 5 147 | 7 630 | 3 981 | 797 | 17 555 |
| Rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 | <i>Grunty i budynki</i> | <i>Maszyny i urządzenia</i> | <i>Środki transportu</i> | <i>Inne Środki trwałe</i> | <i>Ogółem</i> |
| Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2006 roku | 2 128 | 13 050 | 425 | 515 | 16 118 |
| Nabycia | 142 | 832 | 756 | 14 | 1 744 |
| Sprzedaż | – | (42) | (423) | – | (465) |
| Likwidacja | (180) | (734) | – | – | (914) |
| Transfer ze środków trwałych w budowie | – | 11 | – | – | 11 |
| Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2006 roku | <u>2 090</u> | <u>13 117</u> | <u>758</u> | <u>529</u> | <u>16 494</u> |
| Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2006 roku | (704) | (8 533) | (262) | (354) | (9 853) |
| Odpis amortyzacyjny za okres | (213) | (2 317) | (115) | (79) | (2 724) |
| Sprzedaż | – | – | 304 | – | 304 |
| Likwidacja | 90 | 508 | – | – | 598 |
| Różnice kursowe z przeliczenia | – | – | – | – | – |
| Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2006 roku | <u>(827)</u> | <u>(10 342)</u> | <u>(73)</u> | <u>(433)</u> | <u>(11 675)</u> |
| Wartość netto na dzień 1 stycznia 2006 roku | 1 424 | 4 517 | 163 | 161 | 6 265 |
| Wartość netto na dzień 31 grudnia 2006 roku | 1 263 | 2 774 | 686 | 96 | 4 819 |

Wartość bilansowa maszyn i urządzeń użytkowanych na dzień 31 grudnia 2007 roku na mocy umów leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu wynosi 20 tysięcy PLN, wartość bilansowa środków transportu użytkowanych na dzień 31 grudnia 2007 roku na mocy umów leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu wynosi 1 972 tys. zł, (na dzień 31 grudnia 2006 roku nie było środków trwałych użytkowanych na mocy umów leasingu finansowego). Na aktywach użytkowanych na mocy umów leasingowych oraz umów dzierżawy z opcją zakupu nie został ustanowiony zastaw pod zabezpieczenie związanych z nimi zobowiązań z tytułu leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu.

Grunty i budynki o wartości bilansowej 2 276 tysięcy PLN (na dzień 31 grudnia 2006 roku nie było nieruchomości objętych hipoteką) objęte są hipoteką ustanowioną w celu zabezpieczenia niewykorzystanej linii kredytowej (nota 26).

17. Leasing

17.1. Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Grupa jako leasingobiorca

Na dzień 31 grudnia 2007 roku oraz na dzień 31 grudnia 2006 roku przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów nieodwoływalnego leasingu operacyjnego przedstawiają się następująco:

| | <i>31 grudnia 2007</i> | <i>31 grudnia 2006</i> |
|-------------------------|------------------------|------------------------|
| W okresie 1 roku | 1 024 | – |
| W okresie od 1 do 5 lat | 3 826 | – |
| Powyżej 5 lat | 4 018 | – |
| | 8 868 | – |

17.2. Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu

Na dzień 31 grudnia 2007 roku oraz na dzień 31 grudnia 2006 roku przyszłe minimalne opłaty leasingowe z tytułu tych umów oraz wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych netto przedstawiają się następująco:

| | <i>31 grudnia 2007</i> | | <i>31 grudnia 2006</i> | |
|--|-------------------------|------------------------------|-------------------------|------------------------------|
| | <i>Opłaty minimalne</i> | <i>Wartość bieżąca opłat</i> | <i>Opłaty minimalne</i> | <i>Wartość bieżąca opłat</i> |
| W okresie 1 roku | 703 | 607 | – | – |
| W okresie od 1 do 5 lat | 1 230 | 1 097 | – | – |
| Powyżej 5 lat | – | – | – | – |
| Minimalne opłaty leasingowe ogółem | 1 933 | 1 704 | – | – |
| Minus koszty finansowe | (229) | | – | |
| Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, w tym: | 1 704 | 1 704 | – | – |
| Krótkoterminowe | | 607 | | – |
| Długoterminowe | | 1 097 | | – |
| | 1 704 | 1 704 | – | – |

Na dzień 31 grudnia 2006 Grupa nie posiadała zobowiązań z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu.

Posiadane przez Grupę umowy leasingu finansowego dotyczą leasingu samochodów osobowych oraz sprzętu komputerowego. Umowy zawierane są przeciętnie na okres 4-5 lat z możliwością wykupu przedmiotu leasingu po zakończeniu umowy.

18. Wartości niematerialne

| Rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 | <i>Patenty i licencje</i> | <i>Wartość firmy</i> | <i>Inne</i> | <i>Ogółem</i> |
|--|-------------------------------|--------------------------|--------------|----------------|
| Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2007 roku | 1 898 | – | 63 | 1 961 |
| Nabycia | 394 | – | 602 | 996 |
| Połączenie i nabycie jednostki zależnej | 1 958 | 80 922 | 961 | 83 841 |
| Wytworzone we własnym zakresie | 1 325 | – | 504 | 1 829 |
| Sprzedaż | – | – | – | – |
| Likwidacja | (221) | – | (6) | (227) |
| Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2007 roku | <u>5 354</u> | <u>80 922</u> | <u>2 124</u> | <u>88 400</u> |
| Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2007 roku | (1 574) | – | (63) | (1 637) |
| Odpis amortyzacyjny za okres | (1 027) | – | (51) | (1 078) |
| Sprzedaż | – | – | – | – |
| Likwidacja | 221 | – | 6 | 227 |
| Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2007 roku | <u>(2 380)</u> | <u>–</u> | <u>(108)</u> | <u>(2 488)</u> |
| Wartość netto na dzień 1 stycznia 2007 roku | 324 | – | – | 324 |
| Wartość netto na dzień 31 grudnia 2007 roku | 2 974 | 80 922 | 2 016 | 85 912 |
| | | | | |
| Rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 | <i>Patenty i licencje</i> | <i>Wartość firmy</i> | <i>Inne</i> | <i>Ogółem</i> |
| Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2006 roku | 1 712 | – | 63 | 1 775 |
| Nabycia | 187 | – | – | 187 |
| Sprzedaż | – | – | – | – |
| Likwidacja | – | – | – | – |
| Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2006 roku | <u>1 899</u> | <u>–</u> | <u>63</u> | <u>1 962</u> |
| Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2006 roku | (1 378) | – | (63) | (1 441) |
| Odpis amortyzacyjny za okres | (197) | – | – | (197) |
| Sprzedaż | – | – | – | – |
| Likwidacja | – | – | – | – |
| Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2006 roku | <u>(1 575)</u> | <u>–</u> | <u>(63)</u> | <u>(1 638)</u> |
| Wartość netto na dzień 1 stycznia 2006 roku | 324 | – | – | 324 |
| Wartość netto na dzień 31 grudnia 2006 roku | 324 | – | – | 324 |

19. Połączenia jednostek gospodarczych i nabycie jednostki zależnej

1. Połączenie

W dniu 29 marca 2007 roku Zarządy spółek Asseco Business Solutions S.A., Safo Sp. z o.o., Softlab Sp. z o.o., Softlab Trade Sp. z o.o. oraz Wa-Pro Sp. z o.o. podpisały Plan Połączenia.

Połączenie spółek Asseco Business Solutions S.A. oraz Safo Sp. z o.o., Softlab Sp. z o.o., Softlab Trade Sp. z o.o. i Wa-Pro Sp. z o.o. nastąpiło poprzez podwyższenie kapitału zakładowego Asseco Business Solutions S.A. o wartość 65.069.570 złotych w drodze emisji 6.506.957 sztuk Akcji Serii B o wartości nominalnej 10 złotych każda akcja (Akcje Połączeniowe). Akcje te mają pokrycie w ustalonym dla potrzeb połączenia majątku spółek Safo Sp. z o.o., Softlab Sp. z o.o., Softlab Trade Sp. z o.o. oraz Wa-Pro Sp. z o.o. i zostały wydane ich wspólnikom. W wyniku połączenia Spółki przejmowane zostały rozwiązane bez przeprowadzenia likwidacji.

Akcje Połączeniowe zostały wydane wspólnikom Safo Sp. z o.o., Softlab Trade Sp. z o.o., Softlab Sp. z o.o. i Wa-Pro Sp. z o.o. w proporcji do posiadanych przez nich udziałów w kapitale zakładowym odpowiednio Safo Sp. z o.o., Softlab Trade Sp. z o.o., Softlab Sp. z o.o. oraz Wa-Pro Sp. z o.o., przy zastosowaniu następującego stosunku wymiany udziałów:

- 2.348,68 Akcji Połączeniowych za 1 udział Safo Sp. z o.o.;
- 219,37 Akcji Połączeniowych za 1 udział Softlab Trade Sp. z o.o.;
- 4.451,05 Akcji Połączeniowych za 1 udział Softlab Sp. z o.o.;
- 8.838,38 Akcji Połączeniowych za 1 udział Wa-Pro Sp. z o.o.;

z zastrzeżeniem niżej wymienionych reguł dotyczących przyznania Akcji Połączeniowych.

Liczbę Akcji Połączeniowych, które otrzymał każdy wspólnik Safo Sp. z o.o., Softlab Trade Sp. z o.o., Softlab Sp. z o.o. i Wa-pro Sp. z o.o., ustalono poprzez pomnożenie posiadanej przez niego liczby udziałów w kapitale zakładowym odpowiednio Safo Sp. z o.o., Softlab Trade Sp. z o.o., Softlab Sp. z o.o. i Wa-Pro Sp. z o.o. w odpowiednim dniu uchwały połączeniowej podjętej przez Zgromadzenie Wspólników danej spółki Przejmowanej przez odpowiednie Parytety Wymiany i zaokrąglenie otrzymanego w ten sposób iloczynu, (jeżeli iloczyn taki nie będzie stanowił liczby całkowitej) w dół do najbliższej liczby całkowitej.

Każdy wspólnik Safo Sp. z o.o., Softlab Trade Sp. z o.o., Softlab Sp. z o.o. i Wa-Pro Sp. z o.o., któremu w wyniku zaokrąglenia nie zostanie przydzielona ułamkowa część Akcji Połączeniowych, był uprawniony do otrzymania dopłaty w gotówce.

Podstawą ustalenia przez Zarządy Spółek Parytetów Wymiany były:

- przyszła przewidywana wycena rynkowa spółki połączonej z uwzględnieniem efektów synergii wynikających z Połączenia,
- oszacowanie efektów synergii w odniesieniu do każdej ze spółek,
- wycena Asseco Business Solutions S.A., Softlab Trade Sp. z o.o., Softlab Sp. z o.o. oraz Wa-Pro Sp. z o.o. oparta na wartościach rynkowych łączących się Spółek,
- wielkość udziałów poszczególnych wspólników w poszczególnych łączących się spółkach i wynikowa wielkość ich udziałów w Spółce połączonej.

Połączenie zostało zarejestrowane w dniu 1 czerwca 2007 r. przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Poniżej przedstawiono rozliczenie skutków finansowych połączenia spółek, które nastąpiło w oparciu o wartości księgowe aktywów i zobowiązań. Niniejsza alokacja ma charakter prowizoryczny i ulegnie zmianie na skutek identyfikacji wartości godziwych aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych. Zdaniem Zarządu proces ten zakończy się do połowy 2008 roku.

GRUPA KAPITAŁOWA ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku
(w tysiącach PLN)

| | <i>SAFO</i> | <i>SOFTLAB</i> | <i>SOFTLAB TRADE</i> | <i>WAPRO</i> |
|---|---------------|----------------|--------------------------|--------------|
| AKTYWA | | | | |
| Aktywa trwałe | 4 656 | 233 | 771 | 2 268 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 3 789 | 208 | 508 | 820 |
| Wartości niematerialne | 22 | 9 | 167 | 1 321 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 119 | 0 | 0 | 23 |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | 726 | 16 | 96 | 104 |
| Aktywa obrotowe | 11 085 | 1 683 | 5 485 | 2 804 |
| Zapasy | 150 | 0 | 43 | 84 |
| Należności | 5 647 | 1 580 | 4 824 | 588 |
| Środki pieniężne i depozyty | 3 968 | 62 | 301 | 1 108 |
| Aktywa pozostałe | 1 320 | 41 | 317 | 1 024 |
| SUMA AKTYWÓW | 15 741 | 1 916 | 6 256 | 5 072 |
| PASYWA | | | | |
| Kapitał własny | 6 933 | 1 467 | 1 920 | 3 344 |
| Zobowiązania | 8 808 | 449 | 4 336 | 1 728 |
| Kredyty i pożyczki | 0 | 0 | 0 | 151 |
| Zobowiązania | 8 808 | 449 | 4 336 | 1 577 |
| SUMA PASYWÓW | 15 741 | 1 916 | 6 256 | 5 072 |
| Wartość aktywów netto | 6 933 | 1 467 | 1 920 | 3 344 |
| Nabywany udział w aktywach netto | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| Wartość nabywanych aktywów netto | 6 933 | 1 467 | 1 920 | 3 344 |
| Cena nabycia | 49 389 | 27 685 | 4 016 | 13 335 |
| Wartość firmy | 42 456 | 26 218 | 2 096 | 9 991 |
| Łączna wartość firmy | 80 761 | | | |

Gdyby Spółki połączyły się 1 stycznia 2007 roku, przychody połączonych spółek za okres dnia 1 stycznia 2007 roku do dnia 31 grudnia 2007 roku wyniosły 112 696 tys. zł, a zysk netto 15 290 tys. zł.

2. Nabycie Anica System S.A. i powstanie wartości firmy z konsolidacji

W okresie zakończonym dnia 31 grudnia 2007 roku oraz dnia 31 grudnia 2006 roku wystąpiły następujące zmiany wartości firmy z konsolidacji:

| | <i>Rok zakończony 31 grudnia 2007</i> | <i>Rok zakończony 31 grudnia 2006</i> |
|--|---|---|
| Wartość firmy z konsolidacji na początek okresu | - | - |
| Zwiększenia wartości firmy z konsolidacji w wyniku nabycia | 44 576 | - |
| Razem wartość bilansowa na koniec okresu | 44 576 | - |

W dniu 30 listopada 2007 Asseco Business Solutions S.A. zakupiło od Asseco Poland 60,56% akcji spółki Anica System S.A. z siedzibą w Lublinie. Spółka nabyła 2 732 415 imiennych akcji zwykłych Anica System o wartości nominalnej 0,2 zł każda, stanowiących 60,56% kapitału zakładowego tej spółki i uprawniających do 60,56% głosów na WZA. Całkowita wartość transakcji wyniosła 56 064 tys. zł.

Niniejsza alokacja ma charakter prowizoryczny i ulegnie zmianie na skutek identyfikacji wartości godziwych aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych. Zdaniem Zarządu proces ten zakończy się do połowy 2008 roku.

| | <i>Wartości księgowe na dzień przejęcia</i> |
|--|---|
| Rzeczowe aktywa trwałe | 7 575 |
| Wartości niematerialne | 448 |
| Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 310 |
| Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych | 8 594 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 7 261 |
| Zapasy | 1 562 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 210 |
| | <u>25 960</u> |

GRUPA KAPITAŁOWA ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku
(w tysiącach PLN)

| | |
|--|--------|
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 4 377 |
| Rezerwa na odprawy emerytalne i pozostałe rezerwy | 266 |
| Rozliczenia międzyokresowe kosztów | 1 307 |
| | 5 950 |
| Nabywany udział w aktywach netto | 60,56% |
| Wartość firmy powstała w wyniku przejęcia | 44 507 |

Cena nabycia:

| | |
|--|--------|
| Środki pieniężne zapłacone | 56 064 |
| Koszty poniesione w związku z przejęciem | 561 |
| Zapłata ogółem | 56 625 |

Wpływ środków pieniężnych z tytułu przejęcia przedstawia się następująco:

| | |
|--|--------|
| Środki pieniężne netto przejęte wraz z jednostką zależną | 8 594 |
| Środki pieniężne zapłacone | 56 625 |
| Wpływ środków pieniężnych netto | 48 031 |

20. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

| | <i>31 grudnia 2007</i> | <i>31 grudnia 2006</i> |
|--------------------------|------------------------|------------------------|
| Obligacje skarbowe | 1 089 | - |
| Obligacje pożyczkowe | - | 26 333 |
| Pozostałe należności | - | - |
| Inne papiery wartościowe | 4 999 | - |
| | 6 088 | 26 333 |

Na dzień 31 grudnia 2007 Grupa posiadała następujące obligacje Skarbu Państwa:

- obligacje PS0608 o wartości nominalnej 896 tys. zł i oprocentowaniu stałym 5,75%, data zapadalności -24-06-2008,
- obligacje zerokuponowe OK0808 o wartości nominalnej 47 tys. zł, data zapadalności - 12-08-2008,
- obligacje zerokuponowe OK0709 o wartości nominalnej 146 tys. zł, data zapadalności - 25-07-2009.

Poza tym na dzień 31 grudnia 2007 Grupa posiadała następujące dłużne papiery wartościowe:

- obligacje komercyjne Żywiec; data zapadalności - 24/01/2008; oprocentowanie 5,48%; wartość na dzień bilansowy 2 989 tys. zł;
- obligacje komercyjne Żywiec; data zapadalności - 31/01/2008; oprocentowanie 5,58%; wartość na dzień bilansowy 1 991 tys. zł;
- KABLE - kwota 7 tys. zł;
- KPPD - kwota 12 tys. zł.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są narażone są na ryzyko kredytowe oraz ryzyko stóp procentowych. Informacja na temat zarządzania ryzykiem znajduje się w nocie 31 do niniejszego sprawozdania finansowego.

21. Świadczenia pracownicze

21.1. Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia

Jednostki Grupy wypłacają pracownikom przechodzącym na emerytury kwoty odpraw emerytalnych w wysokości określonej przez Kodeks pracy. W związku z tym Grupa tworzy rezerwę na wartość bieżącą zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych. Kwotę tej rezerwy oraz uzgodnienie przedstawiające zmiany stanu w ciągu okresu obrotowego przedstawiono w poniższej tabeli:

| | 2007 | 2006 |
|--|------|------|
| Na początek okresu na dzień 1 stycznia | 50 | 34 |
| Utworzenie rezerwy | 83 | 16 |
| Rozwiązanie rezerwy | (56) | - |
| Zmiana składu Grupy | 236 | - |
| Na koniec okresu na dzień 31 grudnia | 313 | 50 |

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

| | 31 grudnia 2007 | 31 grudnia 2006 |
|--|-----------------|-----------------|
| Stopa dyskontowa (%) | 5,00% | 5,5% |
| Przewidywany wskaźnik inflacji (%) | 2,5% | - |
| Wskaźnik rotacji pracowników (%) | 10% | 3% |
| Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%) | - | - |

22. Zapasy

| | 31 grudnia 2007 | 31 grudnia 2006 |
|---|-----------------|-----------------|
| Materiały (według ceny nabycia) | 217 | - |
| Towary | 890 | 88 |
| Odpis aktualizujący wartość zapasów | (96) | - |
| Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania | 1 011 | 88 |

W roku zakończonym 31 grudnia 2007 roku Grupa utworzyła odpis aktualizujący wartość zapasów w kwocie 96 tysięcy PLN (w 2006 roku nie utworzono odpisów aktualizujących wartość zapasów). Utworzenie odpisu dotyczyło zapasów akcesoriów komputerowych zalegających w magazynie ponad 6 miesięcy.

W roku zakończonym 31 grudnia 2007 roku Grupa nie dokonała odwrócenia odpisu aktualizującego wartość zapasów.

Żadna kategoria zapasów nie stanowiła zabezpieczenia kredytów lub pożyczek w roku zakończonym 31 grudnia 2007 roku i w roku zakończonym 31 grudnia 2006 roku. Na dzień 31 grudnia 2007 roku ani na dzień 31 grudnia 2006 roku nie było zapasów wycenianych w cenie sprzedaży netto.

23. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

| | 31 grudnia 2007 | 31 grudnia 2006 |
|---|-----------------|-----------------|
| Należności z tytułu dostaw i usług | 31 559 | 5 671 |
| Należności od jednostek powiązanych | 4 488 | 2 687 |
| Pozostałe należności od osób trzecich | 5 782 | 71 |
| Pozostałe należności od podmiotów powiązanych | - | - |
| Należności ogółem (netto) | 41 829 | 8 429 |
| Odpis aktualizujący należności | 1 536 | 5 |
| Należności brutto | 43 365 | 8 434 |

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj 14-dniowy termin płatności.

Grupa posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom. Dzięki temu, zdaniem kierownictwa, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem aktualizującym nieściągalne należności właściwym dla należności handlowych Grupy.

Na dzień 31 grudnia 2007 roku należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 1 536 PLN (na dzień 31 grudnia 2006 roku: 5 PLN) zostały uznane za nieściągalne i w związku z tym objęte odpisem.

Zmiany odpisu aktualizującego należności były następujące:

| | 2007 | 2006 |
|--|--------------|----------|
| Odpis aktualizacyjny na dzień 1 stycznia | 5 | 465 |
| Zwiększenie | 245 | - |
| Zmiana składu Grupy | 1 747 | - |
| Odpisanie niewykorzystanych kwot | (461) | (460) |
| Odpis aktualizacyjny na dzień 31 grudnia | <u>1 536</u> | <u>5</u> |

Poniżej przedstawiono analizę należności z tytułu dostaw i usług, które na dzień 31 grudnia 2007 roku i 31 grudnia 2006 roku były przeterminowane, ale nie uznano ich za nieściągalne:

| | Razem | Nie- przetermi- nowane | Przeterminowane | | | | |
|-----------------|--------|---------------------------|-----------------|-----------|----------|-------------|----------|
| | | | < 1 m-ca | 1 – 3m-ce | 3 -6m-cy | 6 – 12 m-cy | >12 m-cy |
| 31 grudnia 2007 | 36 047 | 25 477 | 7 405 | 2 514 | 540 | 81 | 30 |
| 31 grudnia 2006 | 8 358 | 7 085 | 879 | 376 | 8 | - | 10 |

24. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Grupy na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2007 roku wynosi 13 279 tysięcy PLN (31 grudnia 2006 roku: 1 115 tysięcy PLN).

Na dzień 31 grudnia 2007 roku Grupa dysponowała niewykorzystanymi przyznanymi środkami kredytowymi w wysokości 4 000 tysięcy PLN (31 grudnia 2006 roku: 0 tysięcy PLN), w odniesieniu, do których wszystkie warunki zawieszające zostały spełnione.

Na dzień 31 grudnia 2007 roku Grupa posiadała środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania:

- w kwocie 983 tys. zł – w formie blokady lokaty terminowej jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych,
- w kwocie 156 tys. zł – środki zgromadzone na rachunku ZFŚS

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych składało się z następujących pozycji:

| | 31 grudnia 2007 | 31 grudnia 2006 |
|--|-----------------|-----------------|
| Środki pieniężne w banku i w kasie | 2 137 | 1 115 |
| Lokaty krótkoterminowe | 11 926 | - |
| | <u>14 063</u> | <u>1 115</u> |
| Środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej | - | - |
| | <u>14 063</u> | <u>1 115</u> |

25. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe

25.1. Kapitał podstawowy

| <i>Kapitał akcyjny</i> | <i>31 grudnia 2007</i> | <i>31 grudnia 2006</i> |
|---|------------------------|------------------------|
| Akcje zwykłe serii A o wartości nominalnej 5 PLN każda (2006: 10 PLN) | 50 000 000 | 50 000 000 |
| Akcje zwykłe serii B o wartości nominalnej 5 PLN każda | 65 069 570 | – |
| Akcje zwykłe serii C o wartości 5 PLN każda | 28 000 000 | – |
| | <u>143 069 570</u> | <u>50 000 000</u> |

W dniu 2 lipca 2007 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki dokonało podziału (splitu) istniejących akcji imiennych serii A i B w stosunku 2:1 oraz zmiany wartości nominalnej akcji z 10 zł na 5 zł każda.

W ciągu roku obrotowego kapitał zakładowy został podwyższony o kwotę 98 070 tysięcy PLN poprzez emisję 18 613 914 nowych akcji zwykłych o wartości 5 PLN każda.

| | <i>Ilość</i> | <i>Wartość</i> |
|---|---------------|----------------|
| <i>Akcje zwykłe wyemitowane i w pełni opłacone</i> | | |
| Na dzień 1 stycznia 2007 roku | 5 000 | 50 000 |
| Wyemitowane w dniu 1.06.2007 roku dla wspólników spółek przejmowanych | 6 507 | 65 070 |
| Na dzień 1 czerwca 2007 roku | <u>11 507</u> | <u>115 070</u> |
| Split istniejących akcji 1:2 | 23 014 | 115 070 |
| Wyemitowane w dniu 30.11.2007 roku w zamian za gotówkę | 5 600 | 28 000 |
| Na dzień 31 grudnia 2007 roku | <u>28 614</u> | <u>143 070</u> |
| Na dzień 1 stycznia 2006 roku | <u>5 000</u> | <u>50 000</u> |
| Na dzień 31 grudnia 2006 roku | <u>5 000</u> | <u>50 000</u> |

25.1.1 Wartość nominalna akcji

Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 5 PLN i zostały w pełni opłacone.

25.1.2 Prawa akcjonariuszy

Wszystkie akcje są akcjami zwykłymi. Nie ma akcji uprzywilejowanych.

25.1.3 Akcjonariusze o znaczącym udziale

| | <i>31 grudnia 2007</i> | <i>31 grudnia 2006</i> |
|--|----------------------------|------------------------|
| Asseco Poland S.A. (dawniej Softbank S.A.) | | |
| udział w kapitale | 54,3% | 100% |
| udział w głosach | 54,3% | 100% |
| ING Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. | | |
| udział w kapitale | 7,06% | –% |
| udział w głosach | 7,06% | –% |
| Pioneer Pekao Investment Management S.A. | | |
| udział w kapitale | 5,08% | –% |
| udział w głosach | 5,08% | –% |

25.2. Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy został utworzony z nadwyżki wartości emisyjnej nad nominalną w kwocie 33 600 tys. zł, która została pomniejszona o koszty emisji akcji ujęte jako zmniejszenie kapitału zapasowego w kwocie 3 683 tys. zł oraz o koszty związane z podwyższeniem kapitału w związku z połączeniem w kwocie 319 tys. zł.

25.3. Niepodzielony wynik finansowy oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy

Zgodnie z wymogami Kodeksu Spółek Handlowych, Spółka jest obowiązana 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 i rezerwowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie; jednakże części kapitału zapasowego w wysokości jednej trzeciej kapitału zakładowego można użyć jedynie na pokrycie straty wykazanej w sprawozdaniu finansowym i nie podlega ona podziałowi na inne cele. W związku z faktem, że straty poniesione przez Spółkę w toku jej dotychczasowej działalności przekraczają kwotę przekazaną na kapitał zapasowy, konieczne będzie w najbliższym czasie przeznaczanie wypracowanego przez Spółkę zysku na pokrycie straty z lat ubiegłych.

Na dzień 31 grudnia 2007 roku nie istnieją inne ograniczenia dotyczące wypłaty dywidendy.

25.4. Udziały mniejszości

| | Rok zakończony 31 grudnia 2007 | Rok zakończony 31 grudnia 2006 |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Na początek okresu | – | – |
| Dywidendy wypłacone przez jednostki zależne | – | – |
| Nabycie spółki | 7 961 | – |
| Zmiany w strukturze udziałowców w jednostkach zależnych | – | – |
| Udział w wyniku | 747 | – |
| Na koniec okresu | <u>8 708</u> | <u>–</u> |

26. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

| | <i>Efektywna stopa procentowa %</i> | <i>Termin spłaty</i> | <i>31 grudnia 2007</i> | <i>31 grudnia 2006</i> |
|--|---|----------------------|------------------------|------------------------|
| Krótkoterminowe | | | | |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu (nota 17) | – | – | 607 | – |
| Kredyty w rachunku bieżącym | – | 28.02.2008 | – | – |
| Kredyty w rachunku bieżącym | | 30.09.2008 | <u>607</u> | <u>–</u> |
| Długoterminowe | | | | |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu (nota 17) | – | – | <u>1 097</u> | <u>–</u> |
| | | | <u>1 097</u> | <u>–</u> |

Kredyt w rachunku bieżącym udzielony przez Citibank Handlowy na kwotę maksymalną 2 000 tys. zł jest oprocentowany stawką Wibor 1M+ marża i zabezpieczony wekslem.

Kredyt w rachunku bieżącym udzielony przez bank BPH na kwotę maksymalną 2 000 tys. zł jest oprocentowany stawką Wibor 1M+ marża i zabezpieczony hipoteką kaucyjną na nieruchomości biurowej o wartości 2 276 tys. zł oraz wekslem.

Na dzień 31 grudnia 2007 Grupa nie posiadała zadłużenia z tytułu w/w kredytów.

27. Rezerwy

| | <i>Rezerwy na koszty sporów sądowych</i> | <i>Rezerwa na odpisy emerytalne</i> | <i>Inne rezerwy</i> | <i>Ogółem</i> |
|---|--|---|---------------------|---------------|
| Na dzień 1 stycznia 2007 roku | 77 | 50 | – | 127 |
| Utworzone w ciągu roku obrotowego | – | 83 | – | 83 |
| Zmiana składu Grupy | | 236 | 185 | 421 |
| Wykorzystane | – | – | (67) | (67) |
| Rozwiązane | (77) | (56) | (118) | (251) |
| Na dzień 31 grudnia 2007 roku | <u>0</u> | <u>313</u> | <u>0</u> | <u>313</u> |
| | | | | |
| Krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2007 roku | – | – | | – |
| Długoterminowe na dzień 31 grudnia 2007 roku | – | 313 | | 313 |
| | <u>–</u> | <u>313</u> | | <u>313</u> |
| | | | | |
| Na dzień 1 stycznia 2006 roku | 65 | 34 | – | 99 |
| Utworzone w ciągu roku obrotowego | 12 | 16 | – | 28 |
| Wykorzystane | – | – | – | – |
| Rozwiązane | – | – | – | – |
| Na dzień 31 grudnia 2006 roku | <u>77</u> | <u>50</u> | <u>–</u> | <u>127</u> |
| | | | | |
| Krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2006 roku | 77 | – | – | 77 |
| Długoterminowe na dzień 31 grudnia 2006 roku | – | 50 | – | 50 |
| | <u>77</u> | <u>50</u> | <u>–</u> | <u>127</u> |

28. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

| | <i>31 grudnia 2007</i> | <i>31 grudnia 2006</i> |
|---|------------------------|------------------------|
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | | |
| Wobec jednostek powiązanych | 460 | 2 118 |
| Wobec jednostek pozostałych | 15 794 | 2 919 |
| | <u>16 254</u> | <u>5 037</u> |
| | | |
| Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych | | |
| Podatek VAT | 2 310 | 345 |
| Podatek zryczałtowany u źródła | 10 | 15 |
| Podatek dochodowy od osób fizycznych | 667 | 143 |
| Podatek dochodowy od osób prawnych | 1 293 | 0 |
| Zobowiązania wobec ZUS | 1 534 | 141 |
| | <u>5 814</u> | <u>644</u> |
| | | |
| Zobowiązania finansowe | | |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (krótkoterminowe) | 607 | – |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (długoterminowe) | 1 097 | – |
| | <u>1 704</u> | <u>–</u> |
| | | |
| Pozostałe zobowiązania | | |
| Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń | 842 | 46 |
| Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów IT | 1 014 | – |
| Zobowiązania z tytułu dostaw niezafakturowanych | 349 | – |
| Zaliczki otrzymane na dostawy | 26 | – |
| Inne zobowiązania | 69 | 12 |
| | <u>2 300</u> | <u>58</u> |

| | | |
|---|-------|-------|
| Rozliczenia międzyokresowe kosztów z tytułu: | | |
| Niewykorzystanych urlopów | 1 629 | 347 |
| Premii | 3 276 | 941 |
| Rezerwa na pozostałe koszty szacowane | 1 325 | 199 |
| | 6 230 | 1 487 |
| Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu: | | |
| Przedpłat | 841 | – |
| Usług serwisowych opłaconych z góry | 623 | 49 |
| Pozostałych przychodów | 37 | – |
| | 1 501 | 49 |

Zasady i warunki płatności powyższych zobowiązań finansowych:

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane i zazwyczaj rozliczane w terminach 21-dniowych.

Pozostałe zobowiązania są nieoprocentowane, ze średnim 14-dniowym terminem płatności.

Kwota wynikająca z różnicy pomiędzy zobowiązaniami a należnościami z tytułu podatku od towarów i usług jest płacona właściwym władzom podatkowym w okresach miesięcznych.

29. Zobowiązania warunkowe

| | <i>31 grudnia 2007</i> | <i>31 grudnia 2006</i> |
|--|------------------------|------------------------|
| Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych | 2 782 | 977 |
| Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych jako zabezpieczenie płatności | 300 | – |
| Weksle własne wystawione sprzedawcom hurtowym | 1 680 | – |
| Inne zobowiązania warunkowe | 8 | 8 |
| | 4 770 | 985 |

29.1. Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 31 grudnia 2007 roku Grupa nie posiada zobowiązań inwestycyjnych.

29.2. Sprawy sądowe

Na dzień 31 grudnia 2007 Grupa nie posiadała informacji o prowadzonych sprawach sądowych i ewentualnych roszczeniach.

29.3. Rozliczenia podatkowe

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Grupy mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Grupy na dzień 31 grudnia 2007 roku utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

30. Informacje o podmiotach powiązanych

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi za bieżący i poprzedni rok obrotowy:

| <i>Podmiot powiązany</i> | | <i>Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych</i> | <i>Zakupy od podmiotów powiązanych</i> | <i>Należności od podmiotów powiązanych</i> | <i>Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</i> |
|---------------------------------------|------|--|--|--|---|
| Jednostka dominująca: | | | | | |
| Asseco Poland S.A. | 2007 | 1 875 | 428 | 1 201 | 347 |
| | 2006 | – | 1 | – | – |
| Pozostałe jednostki powiązane: | | | | | |
| Asseco Systems Sp. z o.o. | 2007 | 1 092 | 1 604 | 111 | 7 |
| | 2006 | – | – | – | – |
| Prokom Software S.A. | 2007 | 10 940 | 16 | 3 176 | 106 |
| | 2006 | 11 402 | 39 | 2 687 | 103 |
| Pozostałe jednostki | 2007 | 4 | – | – | – |
| | 2006 | – | – | – | – |

Jednostką dominującą całej Grupy jest Asseco Poland S.A. W roku finansowym zakończonym 31 grudnia 2007 roku wystąpiły następujące transakcje pomiędzy Grupą, a Asseco Poland S.A.

Umowa pożyczki z dnia 8 maja 2007 roku.

Na mocy umowy zawartej w dniu 8 maja 2007 roku Asseco Poland S.A. zobowiązała się do udzielenia Asseco Business Solutions S.A. pożyczki w kwocie do 3.000 tys. zł. z przeznaczeniem na finansowanie jej bieżącej działalności.

Zgodnie z umową spłata pożyczki miała nastąpić do dnia 31 października 2007 roku. Oprocentowanie pożyczki było zmienne i wynosiło wartość stopy WIBOR dla depozytów sześciomiesięcznych powiększonej o dwa punkty procentowe w skali roku. Umowa dopuszczała możliwość wcześniejszej częściowej spłaty pożyczki przed dniem jej wymagalności. Zabezpieczenie spłaty pożyczki stanowił wystawiony przez Spółkę weksel własny in blanco. W dniu 30 sierpnia 2007 r. Spółka dokonała częściowej spłaty pożyczki w kwocie 1,2 mln zł. W dniu 22 października 2007 zostało spłacone pozostałe saldo pożyczki.

Zakup akcji Anica System S.A.

W dniu 30 listopada 2007 Asseco Business Solutions S.A. zakupiło od Asseco Poland 60,56% akcji spółki Anica System S.A. z siedzibą w Lublinie. Spółka nabyła 2732415 imiennych akcji zwykłych Anica System o wartości nominalnej 0,2 zł każda, stanowiących 60,56% kapitału zakładowego tej spółki i uprawniających do 60,56% głosów na WZA. Całkowita wartość transakcji wyniosła 56 064 tys. zł.

31. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy

Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Grupy

| | <i>Rok zakończony 31 grudnia 2007</i> | <i>Rok zakończony 31 grudnia 2006</i> |
|------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Romuald Rutkowski | 193 | |
| Maciej Maniecki | 331 | |
| Wiktor Ząbek | 560 | 598 |
| Wojciech Frysztak | 189 | |
| Marek Dutkowski | 215 | |
| Cezary Maciejewski | 193 | |
| Małgorzata Lipińska | 176 | |
| Rada Nadzorcza | – | – |
| Zarządy jednostek zależnych | 1 582 | – |
| Rada Nadzorcza jednostek zależnych | 100 | – |
| Razem | <u>3 539</u> | <u>598</u> |

32. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa, należą obligacje, umowy leasingu finansowego i dzierżawy z opcją zakupu, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Grupy. Grupa posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Zasadą stosowaną przez Grupę obecnie i przez cały okres objęty przeglądem jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Grupy obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej. Grupa monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych. Wielkość tego ryzyka w okresie została przedstawiona w nocie 31.3. Zasady rachunkowości Grupy dotyczące instrumentów pochodnych zostały omówione w nocie 9.12.

32.1. Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Grupy na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim długoterminowych zobowiązań finansowych – zobowiązań z tytułu leasingu finansowego. Na dzień 31 grudnia 2007 Grupa nie posiada długoterminowych zobowiązań finansowych z tytułu kredytów i pożyczek.

Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość na zmiany

Na dzień 31 grudnia 2007 Grupa posiadała następujące instrumenty finansowe narażone na ryzyko stopy procentowej:

| Oprocentowanie zmienne | < 1 rok | 1 – 2 lata | Razem |
|--|---------|------------|-------|
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu | 607 | 1 097 | 1 704 |

Raty leasingowe kalkulowane są na bazie Wıbor 1M+stała marża. Zmiana stopy procentowej o 1 pkt procentowy spowodowałaby zmniejszenie bądź zwiększenie zobowiązań z tytułu leasingu o ok. 15 tys. zł.

32.2. Ryzyko walutowe

Grupa narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania przez jednostkę operacyjną sprzedaży lub zakupów w walutach innych niż jej waluta wyceny. Około 2% zawartych przez Grupę transakcji sprzedaży wyrażonych jest w walutach innych niż waluta sprawozdawcza jednostki operacyjnej dokonującej sprzedaży, podczas gdy 99% kosztów wyrażonych jest w tejże walucie sprawozdawczej.

Ze względu na fakt, iż ryzyko walutowe jest nieznaczne, Grupa nie posiada procedur w zakresie zarządzania ryzykiem walutowym. Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Grupa nie wykorzystuje instrumentów finansowych w celach spekulacyjnych.

32.3. Ryzyko cen towarów

Istnieją następujące czynniki ryzyka cenowego w działalności Grupy Asseco Business Solutions:

- konkurencja - we wszystkich segmentach działalności Grupy występuje silna konkurencja zarówno ze strony polskich, jak i zagranicznych przedsiębiorstw informatycznych. Najwięksi gracze na polskim i globalnym rynku, działający dotychczas jedynie na rynku dużych przedsiębiorstw, wprowadzają do swojej oferty rozwiązania oraz metodologię wdrożenia dla średnich przedsiębiorstw.

- kursy walut – Grupa zawiera krótkoterminowe umowy w walutach obcych. Są to zarówno kontrakty przychodowe jak i kosztowe dotyczące dostaw sprzętu oraz licencji Oracle i Microsoft SQL. Grupa nie stosuje zabezpieczeń ze względu na krótkoterminowy charakter ekspozycji na ryzyko.

32.4. Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe, na które narażona jest Grupa może wynikać z:

- wiarygodności kredytowej klientów, stąd też Grupa zawiera transakcje wyłącznie z renomowanymi firmami o dobrej zdolności kredytowej. Wszyscy klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom wstępnej weryfikacji. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Grupy na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne.
- ryzyka kredytowego wynikającego z wiarygodności kredytowej instytucji finansowych (banków/brokerów) – stąd też współpraca z renomowanymi instytucjami finansowymi,
- wiarygodności kredytowej podmiotów, których papiery wartościowe są przedmiotem inwestycji,

W celu ograniczenia tego ryzyka Grupa skupia się na realizacji kontraktów klientom o sprawdzonej wiarygodności i dobrej sytuacji finansowej, współpracuje też z renomowanymi bankami o dobrej pozycji finansowej oraz inwestuje w obligacje skarbowe oraz obligacje i certyfikaty depozytowe dużych podmiotów o silnym finansowym standingu .

W odniesieniu do innych aktywów finansowych Grupy, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, ryzyko kredytowe Spółki powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów.

W Grupie nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

32.5. Ryzyko związane z płynnością

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

Celem Grupy jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, kredyty bankowe, obligacje, akcje uprzywilejowane, umowy leasingu finansowego oraz umowy dzierżawy z opcją zakupu.

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Grupy na dzień 31 grudnia 2007 roku oraz na dzień 31 grudnia 2006 roku wg daty zapadalności na podstawie umownych niezdykontowanych płatności.

| <i>31 grudnia 2007</i> | <i>Na żądanie</i> | <i>Poniżej 3 miesiące</i> | <i>Od 3 do 12 miesiące</i> | <i>Od 1 roku do 5 lat</i> | <i>Razem</i> |
|---|-------------------|-------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|---------------|
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | - | 21 445 | 3 530 | 1 597 | 26 572 |
| | <u>-</u> | <u>21 445</u> | <u>3 530</u> | <u>1 597</u> | <u>26 572</u> |
| <i>31 grudnia 2006</i> | <i>Na żądanie</i> | <i>Poniżej 3 miesiące</i> | <i>Od 3 do 12 miesiące</i> | <i>Od 1 roku do 5 lat</i> | <i>Razem</i> |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | - | 4 889 | 729 | 121 | 5 739 |
| | <u>-</u> | <u>4 889</u> | <u>729</u> | <u>121</u> | <u>5 739</u> |

33. Instrumenty finansowe

33.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

Poniższa tabela przedstawia porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych wszystkich instrumentów finansowych Grupy, w podziale na poszczególne klasy i kategorie aktywów i zobowiązań.

| | <i>Kategoria zgodnie z MSR 39</i> | <i>Wartość bilansowa</i> | | <i>Wartość godziwa</i> | |
|--|---|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| | | <i>31 grudnia 2007</i> | <i>31 grudnia 2006</i> | <i>31 grudnia 2007</i> | <i>31 grudnia 2006</i> |
| <i>Aktywa finansowe</i> | | | | | |
| Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności | UdtW | 6 088 | 26 333 | 6 088 | 26 333 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | PiN | 41 829 | 8 429 | 41 829 | 8 429 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | PiN | <u>14 063</u> | <u>1 115</u> | <u>14 063</u> | <u>1 115</u> |
| <i>Zobowiązania finansowe</i> | | | | | |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu | PZFWgZK | 1 704 | – | 1 704 | – |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | PZFWgZK | <u>24 868</u> | <u>5 739</u> | <u>24 868</u> | <u>5 739</u> |
| Razem | | <u>26 572</u> | <u>5 739</u> | <u>26 572</u> | <u>5 739</u> |

33.2. Ryzyko stopy procentowej

W poniższej tabeli przedstawiona została wartość bilansowa instrumentów finansowych Grupy narażonych na ryzyko stopy procentowej, w podziale na poszczególne kategorie wiekowe.

31 grudnia 2007

Oprocentowanie stałe

| | <i><1rok</i> | <i>1–2 lat</i> | <i>2-3 lat</i> | <i>3-4 lat</i> | <i>4-5 lat</i> | <i>Ogółem</i> |
|--|-----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|---------------|
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu | <u>607</u> | <u>586</u> | <u>329</u> | <u>182</u> | <u>–</u> | <u>1 704</u> |

31 grudnia 2006

Oprocentowanie stałe

| | <i><1rok</i> | <i>1–2 lat</i> | <i>2-3 lat</i> | <i>3-4 lat</i> | <i>4-5 lat</i> | <i>Ogółem</i> |
|----------------------|-----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|---------------|
| Obligacje pożyczkowe | <u>26 333</u> | <u>–</u> | <u>–</u> | <u>–</u> | <u>–</u> | <u>26 333</u> |

Oprocentowanie instrumentów finansowych o stałym oprocentowaniu oraz odsetki od instrumentów finansowych zerokuponowych są stałe przez cały okres do upływu terminu zapadalności/wymagalności tych instrumentów i, tak jak pozostałe instrumenty finansowe Spółki, które nie zostały ujęte w powyższych tabelach, nie podlegają ryzyku stopy procentowej. Ryzyku stopy procentowej podlegają natomiast zobowiązania z tytułu leasingu, dla których zmiana referencyjnej stopy procentowej o 1 pkt procentowy skutkowałaby zwiększeniem zobowiązań o ok.15 tys zł.

34. Zarządzanie kapitałem

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

Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Grupa może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2007 roku i 31 grudnia 2006 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Do zadłużenia netto Grupa wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych. Kapitał obejmuje kapitał własny należny akcjonariuszom jednostki dominującej pomniejszony o kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto.

| | <i>31 grudnia 2007</i> | <i>31 grudnia 2006</i> |
|--|------------------------|------------------------|
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 26 572 | 5 739 |
| Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty | (14 063) | (1 115) |
| Zadłużenie netto | 12 509 | 4 624 |
| | | |
| Kapitał własny | 180 099 | 35 166 |
| Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto | - | - |
| Kapitał razem | 180 099 | 35 166 |
| Kapitał i zadłużenie netto | 180 099 | 39 790 |
| Wskaźnik dźwigni | 0,976 | 0,597 |

35. Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Grupie w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2007 roku i 31 grudnia 2006 roku kształtowało się następująco:

| | <i>Rok zakończony 31 grudnia 2007</i> | <i>Rok zakończony 31 grudnia 2006</i> |
|------------------------------|---|---|
| Zarząd Jednostki Dominującej | 8 | 1 |
| Zarządy Jednostek z Grupy | 2 | - |
| Administracja | 45 | 11 |
| Działy handlowe | 44 | - |
| Działy produkcji | 345 | - |
| Działy serwisowe | 94 | - |
| Działy wdrożeniowe | 30 | - |
| Działy utrzymania | 26 | - |
| E-learning | - | 14 |
| Outsourcing | - | 27 |
| Ośrodek Przetwarzania Danych | - | 21 |
| Pozostali | 4 | - |
| Razem | 598 | 74 |

36. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

1. W dniu 19 lutego 2008 Zarząd Asseco Business Solutions S.A. podjął uchwałę w sprawie:

- podjęcia negocjacji z akcjonariuszami Anica System S.A. celem nabycia dalszych 39,44% akcji dających w sumie 100% udziału w kapitale zakładowym Anica System S.A.;
- podjęcia negocjacji z Asseco Poland w celu nabycia 100% akcji spółki stanowiących 100% udziałów w kapitale zakładowym Asseco Systems.

Nabycie akcji Anica System i Asseco Systems nastąpi poprzez emisję akcji Asseco Business Solutions dla akcjonariuszy obu spółek.

W dniu 6 marca 2008 działając na podstawie wyceny spółek przeprowadzonej przez doradcę UniCredit CA IB Polska S.A. i w wyniku przeprowadzonych negocjacji oraz w związku z podjętą Uchwałą nr 1 z dnia 19 lutego 2008 r., Zarząd podjął uchwałę o nabyciu poprzez emisję 4.804.279 akcji zwykłych na okaziciela serii D ("Akcje Aportowe") od akcjonariuszy Anica System S.A. w zamian za aport w postaci 39,44% Akcji Anica System S.A. o wartości 57 651 348 zł oraz o nabyciu poprzez emisję 8.333.334 akcji zwykłych na okaziciela serii D ("Akcje Aportowe") od Asseco Poland S.A. w zamian za aport w postaci 100% akcji Asseco Systems S.A. o wartości 100 000 008 zł.

2. Na dzień 22 kwietnia 2008 roku Zarząd Asseco Business Solutions S.A. zwołał Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie z następującym porządkiem obrad:

Porządek obrad:

1. Otwarcie Zgromadzenia.
2. Wybór Przewodniczącego Zgromadzenia.
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Zgromadzenia i jego zdolności do podejmowania uchwał.
4. Podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia Regulaminu Walnego Zgromadzenia.
5. Podjęcie uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego z wyłączeniem prawa poboru.
6. Podjęcie uchwały w sprawie zmian Statutu Spółki.
7. Podjęcie uchwały w sprawie upoważnienia Zarządu do podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych koniecznych dla ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji nowej emisji do obrotu na rynku regulowanym, dematerializacji akcji nowej emisji, w tym upoważnienia do zawarcia umowy z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A.
8. Zamknięcie Zgromadzenia.

3. W dniu 12 marca 2008 r. ze składu Rady Nadzorczej Spółki, a tym samym z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej, został odwołany Pan Jacek Duch.

4. W dniu 12 marca 2008 r. do składu Rady Nadzorczej Spółki, do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej została powołana Pani Ewa Góral.

Podpisy Członków Zarządu

| Imię i Nazwisko | Stanowisko/Funkcja | Podpis |
|---------------------|--|--------|
| Romuald Rutkowski | Prezes Zarządu | |
| Maciej Maniecki | I Wiceprezes Zarządu | |
| Marek Dutkowski | Wiceprezes Zarządu | |
| Wojciech Fryszak | Wiceprezes Zarządu | |
| Cezary Maciejewski | Wiceprezes Zarządu | |
| Wiktor Ząbek | Wiceprezes Zarządu | |
| Małgorzata Lipińska | Członek Zarządu | |
| Grzegorz Pitek | Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych | |