

ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2010 ROKU

WRAZ Z OPINIĄ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	4
Bilans	5
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	6
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	7
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające	8
1. Informacje ogólne	8
2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki	8
3. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	9
4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	9
4.1. Profesjonalny osąd	9
4.2. Niepewność szacunków	9
5. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	10
5.1. Oświadczenie o zgodności	10
5.2. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdania finansowego	10
6. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	10
7. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie	12
8. Istotne zasady rachunkowości	13
8.1. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej	13
8.2. Rzeczowe aktywa trwałe	13
8.3. Wartości niematerialne	14
8.4. Leasing	15
8.5. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	15
8.6. Koszty finansowania zewnętrznego	16
8.7. Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach	16
8.8. Aktywa finansowe	16
8.9. Utrata wartości aktywów finansowych	18
8.10. Wbudowane instrumenty pochodne	18
8.11. Pochodne instrumenty finansowe	19
8.12. Zapasy	19
8.13. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	19
8.14. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	20
8.15. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne	20
8.16. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	20
8.17. Rezerwy	21
8.18. Odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe	21
8.19. Przychody	21
8.20. Podatki	22
8.21. Zysk netto na akcję	23
9. Segmenty operacyjne	23
10. Przychody i koszty	26
10.1. Pozostałe przychody operacyjne	26
10.2. Pozostałe koszty operacyjne	26
10.3. Przychody finansowe	26
10.4. Koszty finansowe	27
10.5. Koszty według rodzajów	27
10.6. Koszty amortyzacji i odpisy aktualizujące ujęte w zysku lub stracie	27

ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(w tysiącach PLN)

10.7. Koszty świadczeń pracowniczych.....	28
11. Podatek dochodowy	28
11.1. Obciążenie podatkowe	28
11.2. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej.....	28
11.3. Odroczony podatek dochodowy	29
12. Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	30
13. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS.....	30
14. Zysk przypadający na jedną akcję.....	30
15. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	31
16. Rzeczowe aktywa trwałe	31
17. Leasing	32
17.1. Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Spółka jako leasingobiorca	32
17.2. Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	33
18. Wartości niematerialne.....	33
19. Wartość firmy.....	34
20. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	35
21. Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	36
22. Pozostałe aktywa	36
22.1. Pozostałe aktywa finansowe	36
22.2. Pozostałe aktywa niefinansowe.....	36
23. Świadczenia pracownicze.....	36
23.1. Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia.....	36
24. Zapasy	38
25. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.....	38
26. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	39
27. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe	40
27.1. Kapitał podstawowy.....	40
27.2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej.....	41
27.3. Niepodzielony wynik finansowy i ograniczenia w wypłacie dywidendy	41
28. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki.....	41
29. Rezerwy.....	41
29.1. Zmiany stanu rezerw	41
30. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	42
30.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe)	42
30.2. Pozostałe zobowiązania niefinansowe	43
30.3. Rozliczenia międzyokresowe.....	43
31. Kontrakty długoterminowe.....	43
32. Zobowiązania warunkowe.....	44
32.1. Sprawy sądowe	44
32.2. Rozliczenia podatkowe	44
33. Informacje o podmiotach powiązanych.....	45
33.1. Jednostka dominująca całej Grupy.....	45
33.2. Podmiot o znaczącym wpływie na Spółkę	46
33.3. Wynagrodzenie kadry kierowniczej Spółki	46
34. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	47
35. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	47

35.1.	Ryzyko stopy procentowej	48
35.2.	Ryzyko walutowe	48
35.3.	Ryzyko cen towarów	49
35.4.	Ryzyko kredytowe	49
35.5.	Ryzyko związane z płynnością	49
36.	Instrumenty finansowe	50
36.1.	Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych	50
36.2.	Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w podziale na kategorie instrumentów finansowych	52
36.3.	Ryzyko stopy procentowej	54
37.	Zarządzanie kapitałem	54
38.	Struktura zatrudnienia	55
39.	Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	55
40.	Podpisy Członków Zarządu	55

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku

		<i>Rok zakończony 31 grudnia 2010 roku</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2009 roku</i>
	Nota		
Przychody ze sprzedaży		168 587	156 196
Koszt własny sprzedaży	10.5	(109 943)	(105 556)
Zysk brutto ze sprzedaży		58 644	50 640
Koszty sprzedaży	10.5	(3 947)	(6 292)
Koszty ogólne zarządu	10.5	(17 970)	(18 121)
Zysk netto ze sprzedaży		36 727	26 227
Pozostałe przychody operacyjne	10.1	1 020	1 013
Pozostałe koszty operacyjne	10.2	(1 969)	(482)
Zysk z działalności operacyjnej		35 778	26 758
Przychody finansowe	10.3	1 995	1 640
Koszty finansowe	10.4	(132)	(353)
Zysk brutto		37 641	28 045
Podatek dochodowy	11.1	(7 549)	(5 618)
Zysk netto z działalności kontynuowanej		30 092	22 427
Działalność zaniechana			
Zysk netto za rok obrotowy		30 092	22 427
Inne całkowite dochody		–	–
Inne całkowite dochody netto		–	–
Całkowity dochód za okres		30 092	22 427
Zysk na jedną akcję:	14		
– podstawowy/rozwodniony z zysku za okres sprawozdawczy		0,90	0,67
– podstawowy/rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy		0,90	0,67

BILANS

na dzień 31 grudnia 2010 roku

	Nota	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
AKTYWA			
Aktywa trwałe		198 144	200 957
Rzeczowe aktywa trwałe	16	15 348	17 725
Wartości niematerialne	18	9 964	10 844
Wartość firmy	18; 19	170 938	170 938
Należności długoterminowe	22.1	601	777
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	11.3	1 291	670
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	22.2	2	3
Aktywa obrotowe		97 504	87 959
Zapasy	24	865	806
Należności z tytułu dostaw i usług	25	32 689	32 437
Pozostałe należności	25	4 174	4 689
Rozliczenia międzyokresowe	22.2	387	542
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	20	–	1 056
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	21	39	–
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	26	59 350	48 429
Aktywa długoterminowe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	12	2 117	–
SUMA AKTYWÓW		297 765	288 916
PASYWA			
Kapitał własny		264 399	259 371
Kapitał podstawowy		167 091	167 091
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		62 423	62 423
Zyski zatrzymane		34 885	29 857
Kapitał własny ogółem	27	264 399	259 371
Zobowiązania długoterminowe		396	1 002
Rezerwy	29	184	155
Długoterminowe zobowiązania finansowe	17.2; 30.1	212	847
Zobowiązania krótkoterminowe		32 970	28 543
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	30.1	8 581	9 090
Pozostałe zobowiązania	30.1; 30.2	7 069	7 431
Zobowiązania finansowe	17.2; 30.1	411	594
Rezerwy	29	1 090	8
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	30.2	5 615	3 926
Rozliczenia międzyokresowe	30.3	10 204	7 494
Zobowiązania razem		33 366	29 545
SUMA PASYWÓW		297 765	288 916

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku

	Nota	Rok zakończony 31 grudnia 2010 roku	Rok zakończony 31 grudnia 2009 roku
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk brutto		37 641	28 045
Korekty o pozycje:		6 028	10 836
Amortyzacja	10.6	10 485	9 957
Zmiana stanu zapasów		(59)	373
Zmiana stanu należności		439	9 060
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek		(871)	(4 512)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		2 866	(1 256)
Zmiana stanu rezerw		1 111	(2)
(Przychody) z tytułu odsetek		(1 791)	(1 477)
Koszty odsetek		53	115
Strata na działalności inwestycyjnej		277	176
Pozostałe		—	—
Podatek dochodowy zapłacony		(6 482)	(1 598)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		43 669	38 881
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		365	479
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		1 110	(43)
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(6 230)	(5 877)
Nabycie wartości niematerialnych		(3 849)	(4 448)
Odsetki otrzymane		1 595	1 236
Wpływy z realizacji transakcji forward		—	—
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(7 009)	(8 653)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Splata zobowiązania z tytułu leasingu		(818)	(890)
Splata odsetek		(53)	(115)
Wypłata dywidendy		(25 064)	(14 036)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(25 935)	(15 041)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		10 725	15 187
Odsetki naliczone		—	241
Środki pieniężne na początek okresu	26	48 429	33 001
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	26	59 154	48 429
O ograniczonej możliwości dysponowania		—	—

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku

	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</i>	<i>Zyski zatrzymane/ niepokryte straty</i>	<i>Razem</i>
Na dzień 1 stycznia 2009 roku	167 091	62 423	21 466	250 980
Całkowite dochody za okres	–	–	22 427	22 427
Wypłata dywidendy	–	–	(14 036)	(14 036)
Na dzień 31 grudnia 2009 roku	167 091	62 423	29 857	259 371

	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</i>	<i>Zyski zatrzymane/ niepokryte straty</i>	<i>Razem</i>
Na dzień 1 stycznia 2010 roku	167 091	62 423	29 857	259 371
Całkowite dochody za okres	–	–	30 092	30 092
Wypłata dywidendy	–	–	(25 064)	(25 064)
Na dzień 31 grudnia 2010 roku	167 091	62 423	34 885	264 399

ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Sprawozdanie finansowe Asseco Business Solutions S.A. obejmuje rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony 31 grudnia 2009 roku.

Jako dane porównawcze prezentowane są dane z jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Asseco Business Solutions S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2009 roku. Wynika to z faktu, iż do dnia 1 kwietnia 2009 roku istniała Grupa Kapitałowa Asseco Business Solutions, zaś w dniu 1 kwietnia 2009 roku Asseco Business Solutions S.A. połączyło się z Anica System S.A.. Przebieg procesu połączenia został opisany w jednostkowym i skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2009 roku. Ze względu na charakter transakcji połączenie zostało rozliczone metodą łączenia udziałów. W rezultacie zastosowania tej metody, dla sprawozdania jednostkowego zaprezentowano dane skonsolidowane jako dane porównywalne, tak jakby połączenie spółek miało miejsce w dniu 1 stycznia 2008 roku.

Asseco Business Solutions S.A. została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 18 maja 2001 roku. Siedziba Spółki mieści się w Lublinie, ul. Konrada Wallenroda 4c, 20-607 Lublin.

Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000028257. Spółce nadano numer statystyczny REGON 017293003.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Przedmiotem działalności Asseco Business Solutions S.A. zgodnie z klasyfikacją przyjętą przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. jest „informatyka”.

Spółka stanowi Centrum Kompetencyjne odpowiedzialne za systemy ERP, oprogramowanie dla małych i średnich przedsiębiorstw i outsourcing oraz mobilne systemy wspomagające zarządzanie. Kompleksowa oferta obejmuje dostarczanie, adaptację i konfigurację aplikacji biznesowych dla przedsiębiorstw, projektowanie oraz budowę infrastruktury informatycznej u Klienta lub w modelu outsourcingowym, wyposażenie w sprzęt i oprogramowanie systemowe renomowanych partnerów, szkolenia dla pracowników Klienta, serwis oraz zdalną pomoc dla użytkowników. Asseco Business Solutions dysponuje również własnym Data Center, którego parametry eksploatacyjne spełniają najwyższe wymagania w zakresie bezpieczeństwa, niezawodności i efektywności pracy systemów.

Podmiotem bezpośrednio dominującym spółki Asseco Business Solutions S.A. jest Asseco Poland S.A., która posiada 46,67% akcji Spółki, a także zgodnie ze statutem Spółki przysługuje 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 Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2010 roku wchodził:

Romuald Rutkowski	Prezes Zarządu
Wojciech Barczentewicz	Wiceprezes Zarządu
Piotr Masłowski	Wiceprezes Zarządu
Mariusz Lizon	Członek Zarządu

W ciągu okresu sprawozdawczego i do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego skład Zarządu Spółki nie zmienił się.

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2010 roku wchodził:

Adam Góral	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Jarosław Adamski	Członek Rady Nadzorczej
Wojciech Kowalczyk	Członek Rady Nadzorczej
Zbigniew Pomianek	Członek Rady Nadzorczej
Adam Pawłowicz	Członek Rady Nadzorczej

W 2010 roku nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

W ramach Rady Nadzorczej nie funkcjonują wyodrębnione komitety, zadania komitetów wykonuje Rada Nadzorcza Spółki.

3. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 9 marca 2011 roku.

4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

4.1. Profesjonalny osąd

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

Klasyfikacja umów leasingowych

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

4.2. 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.

Utrata wartości wartości firmy

Spółka testuje wartość firmy pod kątem utraty wartości. Wymaga to oszacowania wartości użytkowej ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego została przypisana wartość firmy. Oszacowanie wartości użytkowej polega na ustaleniu przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne i wymaga ustalenia stopy dyskontowej do zastosowania w celu obliczenia bieżącej wartości tych przepływów. Czynnikiem dyskontującym jest średnioważony koszt kapitału (WACC).

Wycena rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych. Przyjęte w tym celu założenia zostały przedstawione w notce 29. Zmiana wskaźników finansowych będących podstawą szacunku tj. wzrost stopy dyskonta o 1% i spadek wskaźnika wynagrodzeń o 1% spowodowałyby spadek rezerwy o ok. 35 tys. PLN.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Spółka 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.

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek ustala się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Spółka kieruje się profesjonalnym osądem.

Ujmowanie przychodów

Spółka stosuje metodę procentowego zaawansowania prac przy rozliczaniu kontraktów długoterminowych. Stosowanie tej metody wymaga od Spółki szacowania proporcji dotychczas wykonanych prac do całości usług do wykonania.

Stawki amortyzacyjne

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

5. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

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

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

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

5.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze 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 Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE.

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

5.2. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdania finansowego

Walutą funkcjonalną Spółki i walutą sprawozdawczą niniejszego sprawozdania finansowego jest złoty polski.

6. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2009 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2010 roku.

- MSSF 2 *Płatności w formie akcji: grupowe transakcje płatności w formie akcji rozliczane w środkach pieniężnych* – mający zastosowanie od 1 stycznia 2010 roku. Zmiana ma na celu wyjaśnienie sposobu ujęcia księgowego grupowych transakcji płatności w formie akcji rozliczanych w środkach pieniężnych. Zastępuje ona KIMSF 8 oraz KIMSF 11. Zastosowanie tej zmiany nie miało wpływu na przedstawioną sytuację finansową ani na wyniki działalności Spółki.
- MSSF 3 *Połączenia jednostek* (znowelizowany) oraz MSR 27 *Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe* (zmieniony) – mające zastosowanie od 1 lipca 2009 roku. Znowelizowany MSSF 3 wprowadza istotne zmiany do sposobu ujmowania połączeń jednostek mających miejsce po tej dacie. Zmiany te dotyczą wyceny udziałów niekontrolujących, ujmowania kosztów związanych bezpośrednio z transakcją,

początkowego ujmowania i późniejszej wyceny zapłaty warunkowej oraz rozliczenia połączeń wieloetapowych. Zmiany te wpływają na wartość rozpoznanej wartości firmy, wyniki prezentowane za okres, w którym nastąpiło nabycie jednostki oraz wyniki raportowane w kolejnych okresach.

Zmiana w polityce rachunkowości została wprowadzona prospektywnie i nie miała istotnego wpływu na przedstawioną sytuację finansową ani na wyniki działalności Spółki, gdyż Spółka nie była stroną połączeń prawnych, które wymagałyby ujęcia w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

- MSR 39 *Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena: spełniające kryteria pozycje zabezpieczone* – mający zastosowanie od 1 lipca 2009 roku. Zmiany dotyczą wyznaczenia jednostronnego ryzyka w pozycji zabezpieczanej oraz wyznaczania w określonych sytuacjach, inflacji jako zabezpieczanego ryzyka bądź części ryzyka. Zmiana nie miała wpływu na przedstawioną sytuację finansową ani na wyniki działalności Spółki.
- KIMSF 17 *Przekazanie aktywów niegotówkowych właścicielom* – mająca zastosowanie od 1 lipca 2009 roku. Interpretacja zawiera wskazówki w zakresie ujęcia księgowego transakcji, w ramach których następuje wydanie właścicielom aktywów niegotówkowych w formie dystrybucji kapitałów rezerwowych / niepodzielonego wyniku finansowego lub dywidendy. Interpretacja ta nie miała wpływu na przedstawioną sytuację finansową ani na wyniki działalności Spółki.
- Zmiany do MSSF (opublikowane w maju 2008) – w maju 2008 roku Rada wydała pierwszy zbiór poprawek do publikowanych przez siebie standardów. Zmiany, które Spółka zastosowała od 1 stycznia 2010 to:
 - MSSF 5 *Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana*: zmiana wyjaśnia, że jeżeli jednostka zależna spełnia kryteria klasyfikacji jako przeznaczona do sprzedaży, wszystkie jej aktywa i zobowiązania są klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, nawet jeżeli po transakcji sprzedaży jednostka dominująca zachowa udziały niekontrolujące w tej jednostce zależnej. Zmiana dotyczy wyłącznie skonsolidowanego sprawozdania finansowego i nie ma wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Spółki przedstawione w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.
- Zmiany do MSSF (opublikowane w kwietniu 2009) – w kwietniu 2009 Rada wydała drugi zbiór zmian do publikowanych przez siebie standardów, przede wszystkim w celu usunięcia nieścisłości i niejasności sformułowań. Dla poszczególnych standardów obowiązują różne przepisy przejściowe. Zastosowanie następujących zmian spowodowało zmiany w zasadach (polityce) rachunkowości, nie miało jednak wpływu na przedstawioną sytuację finansową ani na wyniki działalności Spółki.
 - MSSF 8 *Segmenty operacyjne*: Wyjaśniono, iż aktywa i zobowiązania segmentu należy wykazywać tylko wówczas, gdy aktywa takie i zobowiązania są włączone do miar wykorzystywanych przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych. Ponieważ główny organ Spółki odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych dokonuje przeglądu aktywów i zobowiązań segmentu, Spółka kontynuuje ujawnianie wymaganych informacji w Nocie 9.
 - MSR 36 *Utrata wartości aktywów*: Wyjaśniono, iż największa dozwolona jednostka przyporządkowania wartości firmy nabytej w wyniku połączenia jednostek dla celów testów na utratę wartości to segment operacyjny w rozumieniu MSSF 8 przed zagregowaniem dla celów sprawozdawczości. Zmiana ta nie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki, ponieważ coroczny test na utratę wartości jest przeprowadzany przed zagregowaniem.
 - MSR 39 *Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena*: Wyjaśniono, że opcja wcześniejszej spłaty jest uważana za ściśle powiązaną z umową zasadniczą, jeżeli cena wykonania opcji daje pożyczkodawcy zwrot w kwocie w przybliżeniu równej wartości bieżącej utraconych odsetek za pozostały do końca okres umowy zasadniczej. Zmiana ta nie miała wpływu na przedstawioną sytuację finansową ani na wyniki działalności Spółki.
 - Pozostałe zmiany do poniższych standardów wynikające z corocznego przeglądu nie miały wpływu na zasady (politykę) rachunkowości, przedstawioną sytuację finansową ani na wyniki działalności Spółki:
 - MSSF 2 *Płatności w formie akcji*
 - MSSF 5 *Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana*
 - MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych*
 - MSR 7 *Sprawozdanie z przepływów pieniężnych*
 - MSR 17 *Leasing*

- MSR 38 *Wartości niematerialne*
- MSR 39 *Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena*
- KIMSF 9 *Ponowna ocena wbudowanych instrumentów pochodnych*
- KIMSF 16 *Zabezpieczenie udziałów w aktywach netto jednostki działającej za granicą*

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

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

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

- Zmiany do MSR 32 *Instrumenty finansowe: prezentacja: Klasyfikacja emisji praw poboru* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2010 roku lub później,
- MSR 24 *Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych* (znowelizowany w listopadzie 2009) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub później,
- Faza pierwsza Standardu MSSF 9 *Instrumenty finansowe. Klasyfikacja i wycena* – mająca zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE. W kolejnych fazach Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zajmie się rachunkowością zabezpieczeń i utratą wartości. Zakończenie tego projektu jest oczekiwane w połowie 2011 roku. Zastosowanie pierwszej fazy MSSF 9 będzie miało wpływ na klasyfikację i wycenę aktywów finansowych Spółki. Spółka dokona oceny tego wpływu w powiązaniu z innymi fazami, gdy zostaną one opublikowane w celu zaprezentowania spójnego obrazu.
- Zmiany do KIMSF 14 MSR 19 - *Limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności: przedpłaty minimalnych wymogów finansowania* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub później,
- KIMSF 19 *Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych* – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: ograniczone zwolnienie z obowiązku prezentowania danych porównawczych wymaganych przez MSSF 7 dla stosujących MSSF po raz pierwszy* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub później,
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF (opublikowane w maju 2010 roku) – część zmian ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku, a część dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSSF 7 *Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji: transfer aktywów finansowych* - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSR 12 *Podatek dochodowy: Realizacja podatkowa aktywów* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat dla stosujących MSSF po raz pierwszy* - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE.

Zarząd nie przewiduje, aby wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości.

8. Istotne zasady rachunkowości

8.1. Przeliczanie 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 2010 roku	31 grudnia 2009 roku
USD	2,9641	2,8503
EUR	3,9603	4,1084

8.2. 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 zysk lub stratę w momencie ich poniesienia.

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

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

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

Wartość końcową, okres użytkowania oraz metodę amortyzacji składników aktywów weryfikuje się corocznie, i w razie konieczności – koryguje z efektem od początku właśnie zakończonego roku obrotowego.

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

8.3. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji lub wytworzone (jeżeli spełniają rozpoznania dla kosztów prac rozwojowych) wycenia się przy początkowym ujęciu odpowiednio w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Cena nabycia wartości niematerialnych nabytych w transakcji połączenia jednostek 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.

Spółka ustala, czy okres użytkowania wartości niematerialnych jest określony czy nieokreślony. Wartości niematerialne o określonym 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 określonym okresie użytkowania ujemuje się w zysku lub stracie 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 testowi na utratę wartości, w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

Okresy użytkowania są poddawane corocznej weryfikacji, a w razie potrzeby, korygowane z efektem od początku właśnie zakończonego roku obrotowego.

Koszty prac badawczych i rozwojowych

Koszty prac badawczych są ujmowane w zysku lub stracie 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 pomniejszonych o skumulowaną amortyzację i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Skapitalizowane nakłady są amortyzowane przez przewidywany okres uzyskiwania przychodów ze sprzedaży z danego przedsięwzięcia.

Wartość firmy

Wartość firmy z tytułu przejęcia jednostki gospodarczej jest początkowo ujmowana według ceny nabycia stanowiącej kwotę nadwyżki sumy: i) przekazanej zapłaty, ii) kwoty wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej oraz iii) w przypadku połączenia jednostek realizowanego etapami wartości godziwej na dzień przejęcia udziału w kapitale jednostki przejmowanej, należącego uprzednio do jednostki przejmującej, nad kwotą netto ustaloną na dzień przejęcia wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań.

Po początkowym ujęciu, wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Test na utratę wartości przeprowadza się 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 Spółce, na którym wartość firmy jest monitorowana na wewnętrzne potrzeby zarządcze oraz
- jest nie większy niż jeden segment operacyjny określony zgodnie z MSSF 8 Segmenty operacyjne.

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

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

	<i>Patenty i licencje</i>	<i>Koszty prac rozwojowych</i>	<i>Oprogramowanie komputerowe</i>
Okresy użytkowania	Nieokreślone. Dla patentów i licencji użytkowanych na podstawie umowy zawartej na czas określony, przyjmuje się ten okres uwzględniając dodatkowy okres, na który użytkowanie może być przedłużone.	2 – 5 lat	2 – 5 lat
Wykorzystana metoda amortyzacji	Wartości o nieokreślonym okresie użytkowania nie są amortyzowane ani przeszacowywane. Amortyzowane przez okres umowy (2 lat) - metodą liniową.	2 – 5 lat metodą liniową	2 – 5 lat metodą liniową
Wewnętrznie wytworzone lub nabyte	Nabyte	Wewnętrznie wytworzone	Nabyte
Test na utratę wartości	Nieokreślony okres użytkowania - coroczny oraz w przypadku istnienia przesłanki wskazującej na utratę wartości. Dla pozostałych – coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości.	Coroczny w przypadku składników nie oddanych jeszcze do użytkowania oraz w przypadku istnienia przesłanki wskazującej na utratę 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 zysku lub stracie w momencie ich usunięcia z bilansu.

8.4. Leasing

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

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

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

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

8.5. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją jakiekolwiek 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, Spółka 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 doprowadzenia do sprzedaży tego składnika aktywów lub odpowiednio ośrodka wypracowującego środki pieniężne, lub jego wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Wartość odzyskiwalną ustala się dla poszczególnych aktywów, chyba że dany składnik aktywów nie generuje samodzielnie wpływów pieniężnych, które są w większości niezależne generowanych 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 odzwierciedlającej 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 Spółka ocenia, czy występują przesłanki wskazujące na to, że odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach poprzednich w odniesieniu do danego składnika aktywów jest zbędny, lub czy powinien zostać zmniejszony. Jeżeli takie przesłanki występują, Spółka szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów. Poprzednio ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ulega odwróceniu wtedy i tylko wtedy, gdy od momentu ujęcia ostatniego odpisu aktualizującego nastąpiła zmiana wartości szacunkowych stosowanych do ustalenia wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów. W takim przypadku, podwyższa się wartość bilansową składnika aktywów do wysokości jego wartości odzyskiwalnej. Podwyższona kwota nie może przekroczyć wartości bilansowej składnika aktywów, jaka zostałaby ustalona (po uwzględnieniu umorzenia), gdyby w ubiegłych latach nie ujęto odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w odniesieniu do tego składnika aktywów. Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości składnika aktywów ujmują się niezwłocznie jako przychód. 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.

8.6. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego są kapitalizowane jako część kosztu wytworzenia środków trwałych i wartości niematerialnych. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki wyliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, obciążenia finansowe z tytułu umów leasingu finansowego oraz różnice kursowe powstające w związku z finansowaniem zewnętrznym do wysokości odpowiadającej korekcie kosztu odsetek.

8.7. Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach

Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach wykazywane są według kosztu historycznego po uwzględnieniu odpisów z tytułu utraty wartości.

8.8. 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 i należności,
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

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

- wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- wyznaczone jako dostępne do sprzedaży,

- spełniające definicję pożyczek i należności.

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

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

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez uwzględnienia kosztów transakcji sprzedaży. Zmiany wartości tych instrumentów finansowych ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako przychody lub koszty finansowe. Jeżeli kontrakt zawiera jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, cały kontrakt może zostać zakwalifikowany do kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Nie dotyczy to przypadków, gdy wbudowany instrument pochodny nie wpływa istotnie na przepływy pieniężne z kontraktu lub jest rzeczą oczywistą bez przeprowadzania lub po pobieżnej analizie, że gdyby podobny hybrydowy instrument byłby najpierw rozważany, to oddzielenie wbudowanego instrumentu pochodnego byłoby zabronione. Aktywa finansowe mogą być przy pierwotnym ujęciu zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli poniższe kryteria są spełnione: (i) taka kwalifikacja eliminuje lub znacząco obniża niespójność w zakresie ujmowania lub wyceny (niedopasowanie księgowe); lub (ii) aktywa są częścią grupy aktywów finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem; lub (iii) aktywa finansowe zawierają wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane. Pożyczki i należności to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Zalicza się je do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pożyczki udzielone i należności o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów trwałych.

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

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

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

8.9. Utrata wartości aktywów finansowych

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

8.9.1 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 rezerwę. Kwotę straty ujmuje się w zysku lub stracie.

Spółka ocenia najpierw, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości poszczególnych 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 Spółka 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 zysku lub stracie w zakresie, w jakim na dzień odwrócenia wartość bilansowa składnika aktywów nie przewyższa jego zamortyzowanego kosztu.

8.9.2 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.

8.9.3 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 amortyzację) i jego bieżącą wartością godziwą, pomniejszoną o wszelkie odpisy z tytułu utraty wartości tego składnika uprzednio ujęte w zysku lub stracie, zostaje wyksięgowana z kapitału własnego i przekwalifikowana do zysku lub straty. Nie można ujmować w zysku lub stracie 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 zysku lub stracie, to kwotę odwracanego odpisu ujmuje się w zysku lub stracie.

8.10. Wbudowane instrumenty pochodne

Wbudowane instrumenty pochodne są oddzielane od umów i traktowane jak instrumenty pochodne, jeżeli wszystkie z następujących warunków są spełnione:

- 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 ujmowane w zysku lub stracie.

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 Spółka dokonuje na moment jego początkowego ujęcia.

8.11. Pochodne instrumenty finansowe

Instrumenty pochodne, z których korzysta Spółka w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem związanym ze zmianami stóp procentowych i kursów wymiany walut, to przede wszystkim kontrakty walutowe typu forward. Tego rodzaju pochodne instrumenty finansowe są wyceniane do wartości godziwej. Instrumenty pochodne wykazuje się jako aktywa, gdy ich wartość jest dodatnia, i jako zobowiązania – gdy ich wartość jest ujemna.

Zyski i straty z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów pochodnych, które nie spełniają zasad rachunkowości zabezpieczeń są bezpośrednio odnoszone w wynik finansowy netto roku obrotowego.

Wartość godziwa walutowych kontraktów forward jest ustalana poprzez odniesienie do bieżących kursów terminowych (forward) występujących przy kontraktach o podobnym terminie zapadalności.

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

8.12. 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 dokonywanej w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszona o koszty wykończenia i szacowane koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

8.13. 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 brutto 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.

Należności budżetowe prezentowane są w ramach pozostałych aktywów niefinansowych, z wyjątkiem należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych, które stanowią w bilansie odrębną pozycję.

8.14. 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 sprawozdaniu z przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, pomniejszonych o niespłacone kredyty w rachunkach bieżących.

8.15. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane według wartości godziwej, 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 zysku lub stracie z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu, a także w wyniku rozliczenia metodą efektywnej stopy procentowej.

8.16. 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 w 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.

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 zysku lub stracie jako koszty lub przychody finansowe.

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

Spółka 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 Spółka ujmuje jako wygaśnięcie pierwotnego zobowiązania finansowego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego. Podobnie znaczące modyfikacje warunków umowy dotyczącej istniejącego zobowiązania finansowego Spółka ujmuje jako wygaśnięcie pierwotnego i ujęcie nowego zobowiązania

finansowego. Powstająca z tytułu zamiany różnice odnośnych wartości bilansowych wykazuje się w zysku lub stracie.

Pozostałe zobowiązania niefinansowe obejmują w szczególności zobowiązania wobec urzędu skarbowego z tytułu podatku od towarów i usług, 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.

8.17. Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce 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 Spółka 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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów 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 brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowe.

8.18. Odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe

Zgodnie z zakładowymi systemami wynagradzania pracownicy Spółki mają prawo do odpraw emerytalnych. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika. Spółka 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. Wartość bieżąca tych zobowiązań na każdy dzień bilansowy jest obliczona przez niezależnego aktuariusza. Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są o dane historyczne. Zyski i straty z obliczeń aktuarialnych są rozpoznawane w zysku lub stracie.

8.19. Przychody

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

8.19.1 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.

8.19.2 Świadczenie usług

Przychody z tytułu świadczenia usług są ujmowane na podstawie stopnia zaawansowania ich realizacji. Procentowy stan zaawansowania realizacji usługi ustalany jest jako stosunek ilości wykonanych roboczogodzin do szacowanej liczby roboczogodzin niezbędnych do zrealizowania zlecenia.

Jeżeli wyniku kontraktu nie można wiarygodnie oszacować, wówczas przychody uzyskiwane z tytułu tego kontraktu są ujmowane tylko do wysokości poniesionych kosztów, które Spółka spodziewa się odzyskać.

8.19.3 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.

8.19.4 Dywidendy

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

8.19.5 Przychody z tytułu wynajmu (leasingu operacyjnego)

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

8.19.6 Dotacje rządowe

Jeżeli istnieje uzasadniona pewność, że dotacja zostanie uzyskana oraz spełnione zostaną wszystkie związane z nią warunki, wówczas dotacje rządowe są ujmowane według ich wartości godziwej.

Jeżeli dotacja dotyczy danej pozycji kosztowej, wówczas jest ona ujmowana jako przychód w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować. Jeżeli dotacja dotyczy składnika aktywów, wówczas jej wartość godziwa jest ujmowana na koncie przychodów przyszłych okresów, a następnie stopniowo, drogą równych odpisów rocznych, ujmowana w zysku lub stracie przez szacowany okres użytkowania związanego z nią składnika aktywów.

8.20. Podatki

8.20.1 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.

8.20.2 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 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 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 odroczone wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy.

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych poza zyskiem lub stratą jest ujmowany poza zyskiem lub stratą; w innych całkowitych dochodach dotyczący pozycji ujętych w innych całkowitych dochodach lub bezpośrednio w kapitale własnym dotyczący pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym.

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

8.20.3 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.

8.21. Zysk netto na akcje

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.

9. Segmenty operacyjne

Dla celów zarządczych Spółka została podzielona na segmenty w oparciu o wytwarzane produkty i świadczone usługi. Istnieją zatem następujące sprawozdawcze segmenty operacyjne:

Segment Systemy ERP – to oparte o technologię Oracle lub Microsoft rozwiązania informatyczne klasy ERP, które wspomagają zarządzanie przedsiębiorstwem oraz autorskie rozwiązania dedykowane przedsiębiorstwom działającym w oparciu o sieci przedstawicieli terenowych. Aplikacje wspierają procesy biznesowe oraz procesy obiegu informacji, pokrywając większość obszarów działalności firmy, m.in.: finanse i księgowość, Business Intelligence, zarządzanie personelem, kadry i płace, logistykę i sprzedaż, produkcję oraz aplikacje internetowe. Możliwości techniczne systemów pozwalają na wdrożenie ich w różnych architekturach sieciowych.

Segment Outsourcing obejmuje takie obszary jak: kolokacja, hosting, backup i archiwizację danych, sieć, monitoring i obsługę awarii, rozwiązania bezpieczeństwa, administrację systemami, utrzymanie systemów

ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
 Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

ERP/CRM, projektowanie i zarządzanie sieciami WAN, outsourcing sieci WAN, outsourcing zasobów ludzkich w obszarze IT, konsulting informatyczny oraz usługi dodatkowe integracji systemowej i aplikacyjnej. Outsourcing informatyczny umożliwia klientom nie tylko kontrolowanie kosztów związanych z rozwojem infrastruktury IT, ale też optymalne wykorzystanie zasobów oraz zarządzanie procesami informatycznymi w firmie. Usługi outsourcingu oferowane przez Asseco BS świadczone są w oparciu o własne Data Center, posiadające najwyższej klasy, certyfikowanych specjalistów oraz infrastrukturę techniczną, która gwarantuje najwyższy stopień bezpieczeństwa danych.

W pozycji przychody niealokowane prezentowana jest sprzedaż nie dająca się przyporządkować do żadnego z głównych segmentów działalności Spółki.

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

Zarząd monitoruje oddzielnie wyniki operacyjne segmentów w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów, oceny skutków tej alokacji oraz wyników działalności. Podstawą oceny wyników działalności jest zysk lub strata na działalności operacyjnej, które w pewnym zakresie, jak wyjaśniono w tabeli poniżej, są mierzone inaczej niż zysk lub strata na działalności operacyjnej w sprawozdaniu finansowym. Finansowanie Spółki (łącznie z kosztami i przychodami finansowymi) oraz podatek dochodowy są monitorowane na poziomie Spółki i nie ma miejsca ich alokacja do segmentów.

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

<i>Rok zakończony 31 grudnia 2010 roku</i>	<i>Systemy ERP</i>	<i>Outsourcing</i>	<i>Razem segmenty sprawozdawcze</i>	<i>Niealokowane</i>	<i>Działalność ogółem</i>
Przychody					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	146 160	15 568	161 728	6 859	168 587
Sprzedaż między segmentami	–	–	–	–	–
Przychody segmentu ogółem	146 160	15 568	161 728	6 859	168 587
Wynik					
Zysk segmentu	29 442	3 841	33 283	2 962	36 245
Pozostałe przychody /(koszty) operacyjne netto				(467)	(467)
Przychody/(koszty) finansowe netto				1 863	1 863
Podatek dochodowy				(7 549)	(7 549)
Zysk za okres	29 442	3 841	33 283	(3 191)	30 092
Aktywa segmentu	227 508	6 739	234 247	63 518	297 765
Inne informacje					
Nakłady inwestycyjne	9087	187	9 274	806	10 080
Amortyzacja	(9 205)	(1 185)	(10 390)	(95)	(10 485)

1. Zysk operacyjny segmentu nie uwzględnia przychodów finansowych (1 995 tys. PLN) i kosztów finansowych (132 tys. PLN), pozostałych przychodów operacyjnych (1 020 tys. PLN) i pozostałych kosztów operacyjnych (1 969 tys. PLN) oraz wyniku działalności niealokowanej (2 962 tys. PLN). Zysk operacyjny segmentu zawiera natomiast dotację rządową do aktywów (482 tys. PLN), która w sprawozdaniu finansowym jest prezentowana w pozycji pozostałych przychodów operacyjnych.
2. Aktywa segmentu nie zawierają podatku odroczonego (1 291 tys. PLN), środków pieniężnych (59 350 tys. PLN), należności długoterminowych (601 tys. PLN), aktywów sklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży (2 117 tys. PLN), aktywów finansowych sklasyfikowanych jako wyceniane wartościami godziwymi przez wynik finansowy (39 tys. PLN) oraz pozostałych aktywów niealokowanych (119 tys. PLN) ponieważ te aktywa są zarządzane na poziomie Spółki.

ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
 Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

<i>Rok zakończony 31 grudnia 2009 roku</i>	<i>Systemy ERP</i>	<i>Outsourcing</i>	<i>Razem segmenty sprawozdawcze</i>	<i>Niealokowane</i>	<i>Działalność ogółem</i>
Przychody					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	133 348	17 288	150 636	5 560	156 196
Sprzedaż między segmentami	906	–	906	(906)	–
Przychody segmentu ogółem	134 254	17 288	151 542	4 654	156 196
Wynik					
Zysk/(strata) segmentu	23 209	2 890	26 099	609	26 708
Pozostałe przychody /(koszty) operacyjne netto				50	50
Przychody/(koszty) finansowe netto				1 287	1 287
Podatek dochodowy				(5 618)	(5 618)
Zysk za okres	23 209	2 890	26 099	(3 672)	22 427
Aktywa segmentu	227 913	10 017	237 930	50 986	288 916
Inne informacje					
Nakłady inwestycyjne	9 355	424	9 779	546	10 325
Amortyzacja	(8 248)	(1 516)	(9 764)	(193)	(9 957)

1. Zysk operacyjny segmentu nie uwzględnia przychodów finansowych (1 640 tys. zł) i kosztów finansowych (353 tys. zł) oraz pozostałych przychodów operacyjnych (1 013 tys. zł) i pozostałych kosztów operacyjnych (482 tys. zł) oraz wyniku działalności niealokowanej (609). Zysk operacyjny segmentu zawiera natomiast dotację rządową do aktywów (483 tys. zł), która w sprawozdaniu finansowym jest ujęta jako pozycja pozostałych przychodów operacyjnych
2. Aktywa segmentu nie zawierają podatku odroczonego (670 tys. PLN), aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (1 056 tys. PLN), środków pieniężnych (48 429 tys. PLN), gwarancji bankowych (704 tys. PLN) oraz pozostałych aktywów niealokowanych (127 tys. PLN), ponieważ te aktywa są zarządzane na poziomie Spółki.

Informacje geograficzne

Przychody od klientów zewnętrznych:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2010 roku</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2009 roku</i>
Polska	163 193	152 714
Zagranica, w tym:	5 394	3 482
- Francja	1 540	1 015
- Rosja	360	577
- Czechy	364	344
- Niemcy	10	292
- kraje bałtyckie (Litwa, Łotwa, Estonia)	810	407
- pozostałe	2 310	847
Razem	168 587	156 196

Powyższa informacja o przychodach oparta jest na danych o siedzibach klientów.

Aktywa trwałe:

	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
Polska	25 312	28 569
Razem	25 312	28 569

Na powyższe aktywa trwałe składają się rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne.

10. Przychody i koszty

10.1. Pozostałe przychody operacyjne

	Rok zakończony 31 grudnia 2010 roku	Rok zakończony 31 grudnia 2009 roku
Otrzymane odszkodowania	356	297
Dotacje	482	482
Sprzedaż na rzecz pracowników	37	64
Nagrody	–	58
Pozostałe	145	112
	1 020	1013

10.2. Pozostałe koszty operacyjne

	Rok zakończony 31 grudnia 2010 roku	Rok zakończony 31 grudnia 2009 roku
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	(170)	(41)
Darowizny przekazane podmiotom niepowiązanym	(67)	(29)
Koszty napraw powypadkowych	(238)	(275)
Kary i odszkodowania	(1 095)	(68)
Likwidacja środków trwałych	(198)	(53)
Pozostałe koszty operacyjne	(201)	(16)
	(1 969)	(482)

Komentarz do pozycji Kary i odszkodowania znajduje się w nocie 29.

10.3. Przychody finansowe

	Rok zakończony 31 grudnia 2010 roku	Rok zakończony 31 grudnia 2009 roku
Przychody z tytułu odsetek bankowych	1 791	1 477
Pozostałe przychody odsetkowe	37	37
Dyskonto rozrachunków	25	100
Zyski ze sprzedaży innych inwestycji	54	26
Zyski ze zmian wartości godziwej walutowych instrumentów pochodnych - zawarte kontrakty typu forward	38	–
Zyski z realizacji walutowych instrumentów pochodnych - zawarte kontrakty typu forward	50	–

1 995	1 640
-------	-------

10.4. Koszty finansowe

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2010 roku</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2009 roku</i>
Odsetki od leasingu finansowego	(53)	(115)
Opłaty i prowizje bankowe	(1)	(12)
Pozostałe koszty odsetkowe	(5)	(34)
Ujemne różnice kursowe	(73)	(142)
Pozostałe koszty finansowe	–	(50)
	(132)	(353)

10.5. Koszty według rodzajów

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2010 roku</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2009 roku</i>
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(34 009)	(30 010)
Zużycie materiałów i energii	(3 394)	(3 401)
Usługi obce	(21 425)	(25 395)
Wynagrodzenia	(52 430)	(51 050)
Świadczenia na rzecz pracowników	(8 629)	(9 338)
Amortyzacja	(10 485)	(9 957)
Podatki i opłaty	(693)	(795)
Podróże służbowe	(931)	(1 045)
Pozostałe koszty rodzajowe	136	(199)
Razem	(131 860)	(131 190)
Zmiana stanu produktów	–	(1 221)
Koszty sprzedaży	(3 947)	(6 292)
Koszty ogólnego zarządu	(17 970)	(18 121)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	(109 943)	(105 556)
Razem	(131 860)	(131 190)

10.6. Koszty amortyzacji i odpisy aktualizujące ujęte w zysku lub stracie

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2010 roku</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2009 roku</i>
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży:		
Amortyzacja środków trwałych	(4 379)	(4 286)
Amortyzacja wartości niematerialnych	(3 617)	(3 668)
Utrata wartości zapasów	(45)	108
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży		
Amortyzacja środków trwałych	(70)	(226)
Amortyzacja wartości niematerialnych	(6)	(4)

ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
 Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:

Amortyzacja środków trwałych	(1 307)	(1 181)
Amortyzacja wartości niematerialnych	(1 106)	(592)
	(10 530)	(9 849)

10.7. Koszty świadczeń pracowniczych

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2010 roku</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2009 roku</i>
Wynagrodzenia	(52 695)	(51 178)
Utworzenie rezerwy emerytalnej	(29)	–
Rozwiązanie rezerwy emerytalnej	–	2
Utworzenie/rozwiązanie rezerwy na niewykorzystane urlopy	294	126
Razem	(52 430)	(51 050)
Świadczenia na rzecz pracowników, w tym:	(7 925)	(8 486)
<i>Koszty ubezpieczeń społecznych</i>	<i>(7 369)</i>	<i>(7 368)</i>
ZFŚS	(704)	(852)
Razem	(8 629)	(9 338)
Koszty świadczeń pracowniczych ogółem, w tym:	(61 059)	(60 388)
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	(46 797)	(44 583)
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	(2 177)	(3 355)
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	(12 085)	(12 450)

11. Podatek dochodowy

11.1. Obciążenie podatkowe

Główne składniki obciążenia podatkowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku i 31 grudnia 2009 roku przedstawiają się następująco:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2010 roku</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2009 roku</i>
<i>Bieżący podatek dochodowy</i>	<i>(8 170)</i>	<i>(5 184)</i>
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(8 170)	(5 184)
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	–	–
<i>Odroczony podatek dochodowy</i>	<i>621</i>	<i>(434)</i>
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	621	(434)
Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(7 549)	(5 618)

11.2. 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 Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku i 31 grudnia 2009 roku przedstawia się następująco:

ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
 Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2010 roku</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2009 roku</i>
Zysk brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	37 641	28 045
Zysk przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	–	–
Zysk brutto przed opodatkowaniem	37 641	28 045
Podatek dochodowy według obowiązującej ustawowej stawki podatkowej wynoszącej 19% (2009 19%)	7 152	5 329
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	–	–
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	380	228
Pozostałe	17	61
Według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej: 0.1951 (2009: 0.2003)	7 549	5 618
Podatek dochodowy (obciążenie) wykazany w rachunku zysków i strat	(7 549)	(5 618)
Podatek dochodowy przypisany działalności zaniechanej	–	–
	(7 549)	(5 618)

11.3. Odroczony podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

	<i>Bilans</i>		<i>Rachunek zysków i strat za rok zakończony</i>	
	<i>31 grudnia 2010</i>	<i>31 grudnia 2009</i>	<i>31 grudnia 2010</i>	<i>31 grudnia 2009</i>
<i>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</i>				
Różnica pomiędzy wartością podatkową a księgową środków trwałych i wartości niematerialnych	(667)	(591)	(76)	(320)
Przeszacowanie gruntów i budynków do wartości godziwej	–	(136)	136	5
Przeszacowanie kontraktów walutowych do wartości godziwej	(3)	–	(3)	–
Zarachowane przychody ze sprzedaży	(522)	(472)	(50)	(229)
Przychody finansowe z tytułu zarachowanych odsetek	(37)	(58)	21	(31)
Korekta do wartości godziwej z tytułu przejęcia	–	–	–	389
Inne	198	(2)	200	219
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego	(1 031)	(1 259)		
<i>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</i>				
Odprawy emerytalne	37	31	6	–
Różnica pomiędzy wartością podatkową a księgową środków trwałych i wartości niematerialnych	65	128	(63)	(41)
Rezerwy na premie, urlopy, koszty szacowane	1 886	1 251	635	(390)
Odpisy aktualizujące majątek obrotowy	154	180	(26)	38
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	101	196	(95)	196
Inne	79	143	(64)	(65)
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	2 322	1 929		
Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego	1 291	670		
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego			621	(229)

12. Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Zarząd Asseco Business Solutions S.A. podjął decyzję o przeznaczeniu do sprzedaży budynku biurowego, którego już nie użytkuje. Nieruchomość była uprzednio wykorzystywana jako siedziba Spółki. Obecnie prowadzone są negocjacje z oferentem. Ze względu na fakt, iż wartość rynkowa nieruchomości jest wyższa od jej wartości księgowej, na dzień 31 grudnia 2010 roku nie było konieczności ujęcia odpisu z tytułu utraty wartości wynikającego z przeklasyfikowania tego budynku jako przeznaczonego do sprzedaży.

	<i>31 grudnia 2010</i>	<i>31 grudnia 2009</i>
Rzeczowe aktywa trwałe	2 117	–
Aktywa długoterminowe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	2 117	–

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

Spółka skompensowała aktywa Funduszu ze swoimi zobowiązaniami wobec Funduszu ponieważ aktywa te nie stanowią oddzielnych aktywów Spółki. W związku z powyższym, saldo netto na dzień 31 grudnia 2010 roku wynosi 293 tysiące PLN (na dzień 31 grudnia 2009 roku - 39 tysięcy PLN).

Tabele poniżej przedstawiają analitykę aktywów, zobowiązań oraz kosztów Funduszu.

	<i>31 grudnia 2010</i>	<i>31 grudnia 2009</i>
Środki trwałe wniesione do Funduszu	–	–
Pożyczki udzielone pracownikom	48	94
Środki pieniężne	462	185
Zobowiązania z tytułu Funduszu	217	240
Saldo po skompensowaniu	293	39

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2010 roku</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2009 roku</i>
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	704	632

14. Zysk przypadający na jedną akcję

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Spółki 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 przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu skorygowaną o średnią ważoną akcje zwykłych, które zostałyby wyemitowane na konwersji wszystkich rozwadniających potencjalnych instrumentów kapitałowych w akcje zwykłe.

ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
 Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

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

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2010 roku</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2009 roku</i>
Zysk netto z działalności kontynuowanej	30 092	22 427
Strata na działalności zaniechanej	–	–
Zysk netto	30 092	22 427
Odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe	–	–
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	30 092	22 427

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2010 roku</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2009 roku</i>
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	33 418 193	33 418 193
Wpływ rozwodnienia:	–	–
Opcje na akcje	–	–
Umarzalne akcje uprzywilejowane	–	–
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	33 418 193	33 418 193

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

Dywidenda z akcji zwykłych za 2009 rok, wypłacona dnia 24 maja 2010 roku, wyniosła 25 064 tysiące PLN (za 2008 rok, wypłacona dnia 10 czerwca 2009 roku: 14 036 tysięcy PLN).

Wartość dywidendy na jedną akcję wypłaconej za rok 2009 wyniosła 0,75 PLN (2008: 0,42 PLN).

Spółka nie wypłaciła zaliczki na poczet dywidendy za 2010 rok.

16. Rzeczowe aktywa trwałe

Rok zakończony 31 grudnia 2010 roku	<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 2010 roku	7 429	22 535	6 856	1 806	38 626
Nabycia	522	3 298	1 487	923	6 230
Transfer do środków trwałych przeznaczonych do sprzedaży	(2 368)	(138)	–	–	(2 506)
Sprzedaż	–	(329)	(2 002)	(23)	(2 354)
Likwidacja	(75)	(3 385)	(89)	(153)	(3 702)
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2010 roku	5 508	21 981	6 252	2 553	36 294
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2010 roku	(1 922)	(15 379)	(2 701)	(899)	(20 901)

ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
 Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

Odpis amortyzacyjny za okres	(523)	(3 746)	(1 186)	(301)	(5 756)
Transfer do środków trwałych przeznaczonych do sprzedaży	366	23	–	–	389
Sprzedaż	–	313	1 482	23	1 818
Likwidacja	36	3 309	6	153	3 504
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2010 roku	(2 043)	(15 480)	(2 399)	(1 024)	(20 946)
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2010 roku	5 507	7 156	4 155	907	17 725
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2010 roku	3 465	6 501	3 853	1 529	15 348

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku	<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 2009 roku	7 089	20 747	6 887	1 568	36 291
Nabycia	564	3 056	633	1 624	5 877
Transfer ze środków trwałych w budowie	–	805	218	(1 358)	(335)
Sprzedaż	–	(338)	(882)	(12)	(1 232)
Likwidacja	(224)	(1 735)	–	(16)	(1 975)
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2009 roku	7 429	22 535	6 856	1 806	38 626
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2009 roku	(1 564)	(13 844)	(1 751)	(706)	(17 865)
Odpis amortyzacyjny za okres	(560)	(3 547)	(1 368)	(218)	(5 693)
Sprzedaż	–	282	418	12	712
Likwidacja	202	1 730	–	13	1 945
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2009 roku	(1 922)	(15 379)	(2 701)	(899)	(20 901)
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2009 roku	5 525	6 903	5 136	862	18 426
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2009 roku	5 507	7 156	4 155	907	17 725

Wartość bilansowa maszyn i urządzeń użytkowanych na dzień 31 grudnia 2010 roku na mocy umów leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu wynosi 1 005 tysięcy PLN (na dzień 31 grudnia 2009 roku: 1 918 tysięcy PLN). Na aktywach użytkowanych na mocy umów leasingowych oraz umów dzierżawy z opcją zakupu został nie ustanowiony zastaw pod zabezpieczenie związanych z nimi zobowiązań z tytułu leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu.

Grunty i budynki nie są objęte hipoteką ustanowioną w celu zabezpieczenia kredytów bankowych Spółki (na dzień 31 grudnia 2009 roku: 2 276 tysięcy PLN).

17. Leasing

17.1. Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Spółka jako leasingobiorca

Spółka posiada umowy najmu powierzchni biurowej, z której na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz na dzień 31 grudnia 2009 roku wynikały następujące przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów nieodwoływalnego leasingu operacyjnego:

	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
W okresie 1 roku	5 252	3 191
W okresie od 1 do 5 lat	13 281	7 119

ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
 Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

Powyżej 5 lat	4 362	2 351
	22 895	12 661

W roku zakończonym 31 grudnia 2010 roku Spółka ujęła w kosztach 4 662 tys. PLN z tytułu opłat leasingowych (w roku zakończonym 31 grudnia 2009 roku: 4 066 tys. PLN).

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

Spółka użytkuje środki transportu na podstawie umów leasingu finansowego. Na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz na dzień 31 grudnia 2009 roku przyszłe minimalne opłaty leasingowe z tytułu tych umów oraz wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych netto przedstawiają się następująco:

	31 grudnia 2010		31 grudnia 2009	
	<i>Opłaty minimalne</i>	<i>Wartość bieżąca opłat</i>	<i>Opłaty minimalne</i>	<i>Wartość bieżąca opłat</i>
W okresie 1 roku	458	411	668	594
W okresie od 1 do 5 lat	217	212	891	847
Powyżej 5 lat	–	–	–	–
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	675	623	1 559	1 441
Minus koszty finansowe	(52)		(118)	
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, w tym:	623	623	1 441	1 441
Krótkoterminowe		411		594
Długoterminowe		212		847

18. Wartości niematerialne

Rok zakończony 31 grudnia 2010 roku	<i>Patenty i licencje</i>	<i>Wartość firmy</i>	<i>WN nie oddane do użytkowania</i>	<i>Inne</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2010 roku	20 518	170 938	179	445	192 080
Nabycia	512	–	3 337	–	3 849
Transfer z WN w budowie	844	–	(844)	–	–
Sprzedaż	–	–	–	–	–
Likwidacja	(6 226)	–	–	(1)	(6 227)
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2010 roku	15 648	170 938	2 672	444	189 702
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2010 roku	(10 017)	–	–	(281)	(10 298)
Odpis amortyzacyjny za okres	(4 728)	–	–	(1)	(4 729)
Sprzedaż	–	–	–	–	–
Likwidacja	6 226	–	–	1	6 227
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2010 roku	(8 519)	–	–	(281)	(8 800)
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2010 roku	10 501	170 938	179	164	181 782
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2010 roku	7 129	170 938	2 672	163	180 902

ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
 Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2009	<i>Patenty i licencje</i>	<i>Wartość firmy</i>	<i>WN nie oddane do użytkowania</i>	<i>Inne</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2009 roku	14 202	170 931	1 712	445	187 290
Nabycia	673	–	3 775	–	4 448
Transfer z WN w budowie	5 643	–	(5 308)	–	335
Sprzedaż	–	–	–	–	–
Likwidacja	–	–	–	–	–
Inne	–	7	–	–	7
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2009 roku	20 518	170 938	179	445	192 080
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2009 roku	(5 896)	–	–	(108)	(6 004)
Odpis amortyzacyjny za okres	(4 091)	–	–	(173)	(4 264)
Sprzedaż	–	–	–	–	–
Likwidacja	–	–	–	–	–
Inne	(30)	–	–	–	(30)
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2009 roku	(10 017)	–	–	(281)	(10 298)
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2009 roku	8 306	170 931	1 712	337	181 286
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2009 roku	10 501	170 938	179	164	181 782

Wartości niematerialne nie oddane do użytkowania stanowią nakłady poniesione w związku z realizacją nowego oprogramowania. Zarząd przeanalizował bieżącą wartość poniesionych kosztów z ich wartością odzyskiwalną i uznał, że nie ma konieczności dokonania odpisu z tytułu utraty wartości.

19. Wartość firmy

Na wartość firmy prezentowaną w jednostkowym sprawozdaniu finansowym składa się wartość firmy powstała z połączenia 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. oraz wartość firmy z konsolidacji powstała w wyniku połączenia Asseco Business Solutions S.A. z Anica System S.A.

	<i>31 grudnia 2010</i>	<i>31 grudnia 2009</i>
Wartość bilansowa wartości firmy	170 938	170 938

Wartość firmy została przyporządkowana do ośrodka generującego środki pieniężne, będącego jednocześnie odrębnym segmentem operacyjnym - Systemy ERP.

Wartość firmy podlega corocznemu testowi na utratę wartości.

Kluczowe założenia zastosowane do obliczenia wartości odzyskiwanej:

- Wartość odzyskiwalna ośrodka została oszacowana na podstawie wartości użytkowej skalkulowanej na bazie prognozy przepływów środków pieniężnych opartej na zatwierdzonych przez Zarząd i Radę Nadzorczą budżetach finansowych.
- Szczegółową prognozą objęto okres 5 lat, w czasie którego zostały założone wzrosty przepływów w kolejnych latach, dla reszty okresu funkcjonowania jednostki obliczono wartość rezydualną przy założonym braku wzrostu przepływów.
- Zakładane wzrosty przepływów zależą od strategii dla całej Spółki, taktycznych planów dla jednostek oraz biorą pod uwagę uwarunkowania dla poszczególnych rynków, jednocześnie zaś odzwierciedlają obecny oraz potencjalny portfel zamówień. Potencjalny portfel zamówień zakłada utrzymanie bieżących oraz pozyskanie nowych klientów. Założone wzrosty nie odbiegają od średniego wzrostu na danym rynku.
- Stopa dyskonta jest zgodna ze średnioważonym kosztem kapitału dla Spółki.

W efekcie przeprowadzonego testu na utratę wartości należy stwierdzić, że na dzień 31 grudnia 2010 roku nie było potrzeby aby objąć wartość firmy odpisem aktualizującym.

	<u>Systemy ERP</u>
Wartość firmy przyporządkowana do ośrodka generującego przepływy pieniężne	170 938
Marża brutto	35%
Stopa wzrostu	3% - 4%
Stopa dyskonta	9,6%
Wartość odzyskiwalna ośrodka generującego środki pieniężne	335 692

Wartość bilansowa ośrodka generującego środki pieniężne obejmuje sumę aktywów operacyjnych netto przypisanych do segmentu sprawozdawczego, tj. rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne, wartość firmy, zapasy, należności oraz zobowiązania handlowe.

Oszacowanie wartości użytkowej ośrodka wykazuje pewną wrażliwość na zmiany założeń dotyczące wysokości zastosowanej stopy dyskonta i procentu wzrostu przychodów ze sprzedaży. Zarząd jest jednak przekonany, iż żadna racjonalnie możliwa zmiana jakiegokolwiek kluczowego założenia określonego powyżej nie spowoduje, że wartość bilansowa ośrodka przekroczy jego wartość odzyskiwalną.

Gdyby budżetowany wzrost przychodów wykorzystany do obliczenia wartości użytkowej ośrodka wypracowującego środki pieniężne był o 1% niższy od oszacowań Zarządu na dzień 31 grudnia 2010 roku, wartość odzyskiwalna ośrodka wyniosła by 318 mln. PLN.

Gdyby oszacowana stopa dyskonta przed opodatkowaniem zastosowana w zdyskontowanych przepływach pieniężnych dla ośrodka wypracowującego środki pieniężne okazała się o 1% wyższa od oszacowań Zarządu, wartość odzyskiwalna tego ośrodka wyniosła by 306 mln PLN.

20. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	—	1 056
Razem	—	1 056

Na dzień 31 grudnia 2010 roku Spółka nie posiadała aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, na dzień 31 grudnia 2009 roku Spółka posiadała obligacje skarbowe.

21. Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy

	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
Kontrakty typu forward	39	–
Razem	39	–

Powyższe instrumenty są wyceniane według wartości godziwej na każdy dzień bilansowy.

22. Pozostałe aktywa

22.1. Pozostałe aktywa finansowe

	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
Pozostałe należności	601	777
Razem	601	777
- krótkoterminowe	–	–
- długoterminowe	601	777

Na pozostałe należności składają się depozyty na rachunku Escrow zabezpieczające płatność czynszu w wynajmowanym biurze.

22.2. Pozostałe aktywa niefinansowe

	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
Przedpłacone usługi serwisowe	171	318
Przedpłacone ubezpieczenia	103	91
Przedpłacone prenumeraty	19	17
Przedpłacone inne usługi	96	119
Pozostałe	–	–
Razem	389	545
- krótkoterminowe	387	542
- długoterminowe	2	3

23. Świadczenia pracownicze

23.1. Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia

Jednostka wypłaca pracownikom przechodzącym na emerytury kwoty odpraw emerytalnych w wysokości określonej przez Kodeks pracy. W związku z tym Spółka na podstawie wyceny dokonanej przez profesjonalną firmę aktuarialną 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:

	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
Na dzień 1 stycznia	163	165

ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Utworzenie rezerwy	29	–
Koszty wypłaconych świadczeń	–	–
Rozwiązanie rezerwy	–	(2)
Na dzień 31 grudnia	192	163

Pracownikowi spełniającemu warunki uprawniające do renty inwalidzkiej lub emerytury, którego stosunek pracy ustał w związku z przejściem na rentę lub emeryturę, przysługuje odprawa pieniężna w wysokości jednomiesięcznego wynagrodzenia. Emeryci i renciści ponownie zatrudnieni nie nabywają ponownie prawa do odprawy.

Wynikowa wartość rezerwy na świadczenia pracownicze stanowi bieżącą (zdyskontowaną) wartość przewidywanych przyszłych płatności, których dokonanie wymagane jest do wywiązania się ze zobowiązań wynikających z pracy wykonywanej przez pracowników w okresach ubiegłych. Wartość ta stanowi sumę rezerw obliczonych indywidualnie dla każdej osoby zatrudnionej w Spółce.

Wartość przewidywanej przyszłej płatności z tytułu odpraw emerytalnych i rentowych oblicza się jako iloczyn prawdopodobieństwa dotrwania pracownika do emerytury w Spółce (uwzględniającego prawdopodobieństwo dożycia do emerytury), procentu podstawy wymiaru odprawy przysługującego w momencie wypłaty i niezdykontowanej wartości podstawy wymiaru w momencie wypłaty świadczenia. Tak otrzymaną wartość rozdziela się równomiernie na liczbę lat, przez które pracownik nabywa uprawnienie do odprawy, a następnie dyskontuje się kwotę przypadającą na już nabytą część uprawnienia. Ta zdyskontowana kwota stanowi wartość rezerwy dla pojedynczego zatrudnionego.

Koszty bieżącego zatrudnienia oblicza się dyskontując przewidywaną nominalną wartość świadczenia przypisaną w sposób liniowy do jednego okresu. Nominalna wartość kosztów bieżącego zatrudnienia wzrasta wraz z przybliżaniem się momentu przewidywanej wypłaty świadczenia ze względu na wpływ dyskontowania.

Koszty odsetek w danym okresie oblicza się mnożąc saldo początkowe zobowiązania (czyli wynikające z pracy wykonanej przez pracowników w okresach ubiegłych) przez stopę procentową, która jest tożsama ze stopą dyskontową przyjętą do wyznaczania wartości bieżącej zobowiązań.

Do kalkulacji rezerw przyjęto następujące założenia:

- Przyjęto długookresową roczną stopę wzrostu wynagrodzeń stanowiącą sumę dwu założeń: realnej rocznej stopy wzrostu wynagrodzeń oraz długookresowej rocznej stopy inflacji.
- Do dyskontowania przyszłych wypłat świadczeń przyjęto stopę dyskontową na poziomie rentowności najbezpieczniejszych długoterminowych papierów wartościowych notowanych na polskim rynku kapitałowym, według stanu na dzień bilansowy.
- Prawdopodobieństwa odejść pracowników obliczono na podstawie historycznych danych dotyczących rotacji zatrudnienia w Spółce oraz danych statystycznych dotyczących odejść pracowniczych w branży.
- Umieralność i prawdopodobieństwa dożycia przyjęto zgodnie z Tablicami Trwania Życia 2009, publikowanymi przez Główny Urząd Statystyczny. Przyjęto, że populacja zatrudnionych w Spółce odpowiada średniej dla Polski pod względem umieralności.
- Nie obliczano oddzielnie rezerwy na odprawy rentowe; w zamian nie uwzględniono prawdopodobieństwa przejścia na rentę przy obliczaniu prawdopodobieństw odejść pracowników.
- Przyjęto normalny tryb przechodzenia pracowników na emeryturę, tj. dla mężczyzn – po ukończeniu 65. roku życia, a dla kobiet – po ukończeniu 60. roku życia, z wyjątkiem tych zatrudnionych, którzy wg informacji dostarczonych przez Spółkę spełniają warunki wymagane do skorzystania z prawa do przejścia na wcześniejszą emeryturę.

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

	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
Stopa dyskontowa (%)	6,0%	6,2%
Przewidywany wskaźnik inflacji (%)	2,5%	2,5%
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	5,0%	5,0%

24. Zapasy

	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
Towary	1 019	793
Towary w drodze	–	122
Odpis aktualizujący wartość zapasów	(154)	(109)
Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania	865	806

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2010 roku Spółka utworzyła odpis aktualizujący wartość zapasów w kwocie 45 tysięcy PLN (w 2009 roku: 0). Utworzenie odpisu dotyczyło zapasów akcesoriów komputerowych zalegających w magazynie ponad 12 miesięcy.

W roku zakończonym 31 grudnia 2010 roku Spółka nie dokonała odwrócenia odpisu aktualizującego wartość zapasów (w 2009 roku 108 tys. PLN).

Żadna kategoria zapasów nie stanowiła zabezpieczenia kredytów lub pożyczek w roku zakończonym 31 grudnia 2010 roku i w roku zakończonym 31 grudnia 2009 roku. Na dzień 31 grudnia 2010 roku ani na dzień 31 grudnia 2009 roku nie było zapasów wycenianych w cenie sprzedaży netto.

25. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
Należności z tytułu dostaw i usług	29 654	28 408
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	3 035	4 029
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	32 689	32 437
Odpis aktualizujący należności	658	838
Należności z tytułu dostaw i usług (brutto)	33 347	33 275
Pozostałe należności	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
Pozostałe należności od osób trzecich	4 172	4 043
Pozostałe należności od podmiotów powiązanych	2	646
	4 174	4 689
Pozostałe należności		
Należności z wyceny bilansowej długoterminowych kontraktów IT	2 748	2 486
Należności z tytułu dostaw nie zafakturowanych	21	737
Zaliczki przekazane dostawcom	97	442
Pozostałe należności handlowe (wadium, kaucje)	944	854
Należności od pracowników	51	130
ZFŚS	294	40
Inne należności	19	–
	4 174	4 689

Szczegóły transakcji z podmiotami powiązanymi przedstawione są w nocie 33.

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

Spółka 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 Spółki.

Wartość godziwa należności nie odbiega od wartości, w której zostały one zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym.

Na 31 grudnia 2010 roku należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 658 tysięcy PLN (2009: 838 tysięcy PLN) były objęte odpisem. Zmiany odpisu aktualizującego należności były następujące:

	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
Odpis aktualizacyjny na dzień 1 stycznia	838	696
Zwiększenie	179	242
Wykorzystanie	–	(91)
Odpisanie niewykorzystanych kwot	(359)	(9)
Odpis aktualizacyjny na dzień 31 grudnia	658	838

Poniżej przedstawiono analizę należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności, które na dzień 31 grudnia 2010 roku i 31 grudnia 2009 roku były przeterminowane, ale nie uznano ich za nieściągalne i nie objęto odpisem.

	<i>Razem</i>	<i>Nieprzeterminowane</i>	<i>Przeterminowane</i>				
			<i>< 1 m-ca</i>	<i>1 – 3m-ce</i>	<i>3 -6m-cy</i>	<i>6 – 12 m-cy</i>	<i>>12 m-cy</i>
<i>31 grudnia 2010</i>							
Należności handlowe	32 689	25 209	4 923	1 581	772	184	20
Pozostałe należności	4 174	4 174	–	–	–	–	–
<i>31 grudnia 2009</i>							
Należności handlowe	32 437	23 271	6 227	2 001	797	107	34
Pozostałe należności	4 689	4 689	–	–	–	–	–

26. 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 Spółki na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2010 roku wynosi 59 350 tysięcy PLN (31 grudnia 2009 roku: 48 429 tysięcy PLN).

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

	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
Środki pieniężne w banku i w kasie	749	2 807
Lokaty krótkoterminowe	58 601	45 622
Środki pieniężne w bilansie	59 350	48 429
Odsetki naliczone od lokat krótkoterminowych	(196)	–
Środki pieniężna w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	59 154	48 429

Od 2010 roku Spółka pomniejsza środki pieniężne prezentowane w sprawozdaniu z przepływów pieniężne o odsetki naliczone.

27. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe

27.1. Kapitał podstawowy

<i>Kapitał akcyjny</i>	<i>31 grudnia 2010</i>	<i>31 grudnia 2009</i>
Akcje zwykłe serii A o wartości nominalnej 5 PLN	50 000	50 000
Akcje zwykłe serii B o wartości nominalnej 5 PLN	65 070	65 070
Akcje zwykłe serii C o wartości nominalnej 5 PLN	28 000	28 000
Akcje zwykłe serii D o wartości nominalnej 5 PLN	24 021	24 021
	<u>167 091</u>	<u>167 091</u>

	<i>Ilość</i>	<i>Wartość</i>
<i>Akcje zwykłe wyemitowane i w pełni opłacone</i>		
Na dzień 1 stycznia 2010 roku	33 418	167 091
Zmiana w ciągu roku	–	–
Na dzień 31 grudnia 2010 roku	33 418	167 091
Na dzień 1 stycznia 2009 roku	33 418	167 091
Zmiana w ciągu roku	–	–
Na dzień 31 grudnia 2009 roku	<u>33 418</u>	<u>167 091</u>

27.1.1 Wartość nominalna akcji

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

27.1.2 Prawa akcjonariuszy

Wszystkie akcje są akcjami zwykłymi. Nie ma akcji uprzywilejowanych.

27.1.3 Akcjonariusze o znaczącym udziale

	<i>31 grudnia 2010</i>	<i>31 grudnia 2009</i>
Asseco Poland S.A.		
udział w kapitale	46.47%	46.47%
udział w głosach	46.47%	46.47%
Amplico Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.		
udział w kapitale	10.37%	6.22%
udział w głosach	10.37%	6.22%

27.1.4 Akcje w posiadaniu Zarządu i Rady Nadzorczej

31 grudnia 2010

31 grudnia 2009

	<i>liczba posiadanych akcji</i>	<i>% udział w akcjonariacie</i>	<i>liczba posiadanych akcji</i>	<i>% udział w akcjonariacie</i>
osoby zarządzające	2 617 226	7,8%	2 608 066	7,8%
Wojciech Barcentewicz	1 000 000	3,00%	990 840	3,00%
Piotr Masłowski	949 974	2,80%	949 974	2,80%
Romuald Rutkowski	426 828	1,30%	426 828	1,30%
Mariusz Lizon	240 424	0,70%	240 424	0,70%

27.2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej

Kapitał zapasowy powstał z nadwyżki wartości emisyjnej akcji serii C nad ich wartością nominalną w kwocie 33 600 tys. PLN, która została pomniejszona o koszty emisji akcji ujęte jako zmniejszenie kapitału zapasowego w kwocie 3 683 tys. PLN oraz o koszty związane z podwyższeniem kapitału w związku z połączeniem w kwocie 319 tys. PLN. Ponadto kapitał zapasowy został utworzony z nadwyżki wartości emisyjnej akcji serii D nad ich wartością nominalną w kwocie 33 630 tys. PLN, która została pomniejszona o koszty emisji akcji ujęte jako zmniejszenie kapitału zapasowego w kwocie 805 tys. PLN. W sumie kapitał zapasowy na dzień 31 grudnia 2010 roku wynosi 62 423 tys. PLN.

27.3. Niepodzielony wynik finansowy i 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, tj. 55 697 tys. PLN, można użyć jedynie na pokrycie straty wykazanej w sprawozdaniu finansowym i nie podlega ona podziałowi na inne cele.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku nie istnieją inne ograniczenia dotyczące wypłaty dywidendy.

28. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Na dzień 31 grudnia 2010 roku (ani na dzień 31 grudnia 2009 roku) Spółka nie posiadała otwartych linii kredytowych. Spółka korzysta z leasingu finansowego. Oprocentowanie jest zmienne i ustalane w oparciu o stawkę WIBOR. Na dzień 31 grudnia 2010 roku długoterminowe zobowiązanie z tytułu leasingu wyniosły 212 tys. PLN (na 31 grudnia 2009 roku 847 tys. PLN), krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu wyniosły na dzień 31 grudnia 2010 roku 411 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2009 roku 594 tys. PLN).

29. Rezerwy

29.1. Zmiany stanu rezerw

	<i>Rezerwa na odprawy emerytalne</i>	<i>Pozostałe rezerwy</i>	<i>Ogółem</i>
Na dzień 1 stycznia 2010 roku	163	–	163
Utworzone w ciągu roku obrotowego	29	1 082	1 111
Wykorzystane	–	–	–
Rozwiązane	–	–	–
Na dzień 31 grudnia 2010 roku	<u>192</u>	<u>1 082</u>	<u>1 274</u>
Krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2010 roku	8	1 082	1 090

ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
 Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

Długoterminowe na dzień 31 grudnia 2010 roku	184	–	184
	<u>192</u>	<u>1 082</u>	<u>1 274</u>
Na dzień 1 stycznia 2009 roku	165	–	165
Utworzone w ciągu roku obrotowego	–	–	–
Rozwiązane	<u>(2)</u>	<u>–</u>	<u>(2)</u>
Na dzień 31 grudnia 2009 roku	<u>163</u>	<u>–</u>	<u>163</u>
Krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2009 roku	8	–	8
Długoterminowe na dzień 31 grudnia 2009 roku	<u>155</u>	<u>–</u>	<u>155</u>
	<u>163</u>	<u>–</u>	<u>163</u>

W pozycji pozostałe rezerwy prezentowane są rezerwy na roszczenia zgłaszane przez kontrahentów Spółki.

30. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe

30.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe)

	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		
Wobec jednostek powiązanych	49	182
Wobec jednostek pozostałych	<u>8 532</u>	<u>8 908</u>
	<u>8 581</u>	<u>9 090</u>
Zobowiązania finansowe		
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (krótkoterminowe)	411	594
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (długoterminowe)	<u>212</u>	<u>847</u>
	<u>623</u>	<u>1 441</u>
Pozostałe zobowiązania		
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	1 165	1 014
Zobowiązania z tytułu wyceny długoterminowych kontraktów IT	530	1 034
Zobowiązania z tytułu dostaw niezafakturowanych	405	547
Zaliczki otrzymane na dostawy	116	132
Inne zobowiązania	<u>127</u>	<u>224</u>
	<u>2 343</u>	<u>2 951</u>

Zasady i warunki płatności powyższych zobowiązań finansowych:

Szczegóły transakcji z podmiotami powiązanymi przedstawione są w notce 33.

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.

Zobowiązania z tytułu odsetek są zazwyczaj rozliczane w okresach miesięcznych w ciągu całego roku obrotowego.

30.2. Pozostałe zobowiązania niefinansowe

	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych	4 726	4 480
Zobowiązania wobec ZUS	1 794	1 668
Podatek dochodowy od osób fizycznych	643	730
Podatek VAT	2 239	2 003
Podatek zryczałtowany u źródła	5	37
Inne zobowiązania budżetowe	45	42
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	5 615	3 926
Inne zobowiązania niefinansowe	–	–
Razem	10 341	8 406
- krótkoterminowe	10 341	8 406
- długoterminowe	–	–

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

30.3. Rozliczenia międzyokresowe

	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
Rozliczenia międzyokresowe kosztów z tytułu:		
Niewykorzystanych urlopów	1 643	1 938
Premii	7 289	3 782
Rezerwa na pozostałe koszty	774	759
	9 706	6 479
Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu:		
Usług serwisowych opłaconych z góry	234	60
Pozostałych przychodów	264	955
	498	1 015

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów stanowią przede wszystkim rezerwy na niewykorzystane urlopy, rezerwy na wynagrodzenia okresu przeznaczone do wypłaty w okresach następnych, wynikające z zasad systemów premiowych obowiązujących w Asseco Business Solutions S.A. oraz rezerwy na koszty bieżącej działalności Spółki. Saldo rozliczeń międzyokresowych przychodów dotyczy głównie przedpłat za świadczone usługi, takie jak serwisy oraz opieka informatyczna.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmują przede wszystkim przychody z tytułu usług serwisowych oraz dotację związaną z realizacją projektu pod nazwą „Stworzenie systemu logistyczno-sprzedażowego dla MSP” współfinansowanego ze środków Unii Europejskiej w ramach Sektorowego Programu Operacyjnego „Wzrost konkurencyjności przedsiębiorstw, lata 2004 – 2006”.

31. Kontrakty długoterminowe

Asseco Business Solutions S.A. w 2010 roku i w 2009 roku realizowała szereg tzw. kontraktów wdrożeniowych (IT). Zgodnie z MSR 11 przychody z tego typu kontraktów są uznawane zgodnie ze stopniem ich

zaawansowania. Spółka w 2010 roku i w 2009 roku dokonywała obmiaru stopnia zaawansowania realizowanych kontraktów wdrożeniowych według metody „kosztowej”, czyli ustalając stosunek kosztów poniesionych do kosztów całego projektu lub według metody „nakładów pracy”, czyli ustalając stosunek wykonanej pracy do całkowitych nakładów pracy na danym projekcie.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku i na dzień 31 grudnia 2009 roku Spółka nie posiadała zaliczek z tytułu kontraktów długoterminowych.

Kwota przychodów z tytułu kontraktów w roku zakończonym 31 grudnia 2010 roku wyniosła 13 759 tys. PLN (w roku zakończonym 31 grudnia 2009 roku: 13 543 tys. PLN). Koszty związane z realizacją kontraktów w roku zakończonym 31 grudnia 2010 roku wyniosły 5 973 tys. PLN (w roku zakończonym 31 grudnia 2009 roku: 4 765 tys. PLN).

Kwota należności z tytułu wyceny kontraktów w roku zakończonym 31 grudnia 2010 roku wyniosła 2 748 tys. PLN (w roku zakończonym 31 grudnia 2009 roku: 2 486 tys. PLN).

	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
Poniesione koszty z tytułu realizacji kontraktów IT (-)	(5 443)	(3 730)
Zyski (straty) z tytułu realizacji kontraktów IT	7 786	8 778
Zafakturowane przychody z tytułu realizacji kontraktów IT	11 011	11 057
Należności z tytułu wyceny kontraktów IT	2 748	2 486
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów IT	(530)	(1 034)

32. Zobowiązania warunkowe

	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
Inne zobowiązania warunkowe	307	882
Razem zobowiązania warunkowe	307	882

Na zobowiązania warunkowe składają się weksle własne stanowiące zabezpieczenie zobowiązań z tytułu leasingu finansowego.

32.1. Sprawy sądowe

Przed Sądem Okręgowym w Poznaniu toczy się sprawa, której przedmiotem jest rozliczenie wynagrodzeń za realizację umowy wdrożeniowej z jednym z klientów. Niepomyślnie dla spółki rozstrzygnięcie Sądu może oznaczać konieczność zwrotu kwoty 482 tys. PLN na rzecz klienta. Poza tym spółka prowadzi kilka spraw sądowych i postępowań egzekucyjnych mających na celu odzyskanie należności za dostarczone produkty i usługi.

32.2. 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 Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Spółki na dzień 31 grudnia 2010 roku utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

33. Informacje o podmiotach powiązanych

Transakcje z podmiotami powiązanymi odbywają się na zasadach rynkowych.

Kwoty nieuregulowanych płatności nie są zabezpieczone i zostaną rozliczone w środkach pieniężnych. Nie udzielono i nie otrzymano żadnych gwarancji. W okresie obrotowym nie ujęto kosztów z tytułu należności wątpliwych i zagrożonych wynikających z transakcji ze stronami powiązanymi.

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.	2010	13 156	768	2 875	49
	2009	12 770	315	2 549	2
Pozostałe jednostki powiązane:					
Asseco Systems Sp. z o.o.	2010	483	243	160	–
	2009	487	451	46	149
Combidata Sp. z o.o.	2010	-100	–	2	–
	2009	1	36	1 806	31
Pozostałe jednostki	2010	59	375	–	–
	2009	605	–	373	–
	2010	13 598	1 386	3 037	49
	2009	13 863	802	4 774	182

Na dzień 31 grudnia 2010 roku saldo nierozliczonych należności z tytułu transakcji z podmiotami powiązanymi poprzez Kadrę Zarządzającą oraz z Kadrą Zarządzającą według informacji posiadanych przez Asseco Business Solutions S.A. wyniosło 7 tys. PLN.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku nie wystąpiły nierozliczone zobowiązania z tytułu transakcji z podmiotami powiązanymi poprzez Kadrę Zarządzającą oraz z Kadrą Zarządzającą według informacji posiadanych przez Asseco Business Solutions S.A.

W roku finansowym zakończonym dnia 31 grudnia 2010 roku wartość (netto) transakcji zakupu towarów i usług (w tym najmu) z podmiotami powiązanymi poprzez Kadrę Zarządzającą oraz z Kadrą Zarządzającą według ewidencji Asseco Business Solutions S.A. wyniosła 1 447 tys. PLN.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku saldo nierozliczonych należności z tytułu transakcji z podmiotami powiązanymi poprzez Kadrę Zarządzającą oraz z Kadrą Zarządzającą według informacji posiadanych przez Asseco Business Solutions S.A. wyniosło 6 tys. PLN.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku nie wystąpiły nierozliczone zobowiązania z tytułu transakcji z podmiotami powiązanymi poprzez Kadrę Zarządzającą oraz z Kadrą Zarządzającą według informacji posiadanych przez Asseco Business Solutions S.A.

W roku finansowym zakończonym dnia 31 grudnia 2009 roku wartość (netto) transakcji zakupu towarów i usług (w tym najmu) z podmiotami powiązanymi poprzez Kadrę Zarządzającą oraz z Kadrą Zarządzającą według ewidencji Asseco Business Solutions S.A. wyniosła 1 249 tys. PLN.

33.1. Jednostka dominująca całej Grupy

Jednostką dominującą Spółki jest Asseco Poland S.A.

W roku finansowym zakończonym 31 grudnia 2010 roku wystąpiły transakcje pomiędzy Spółką, a Asseco Poland. Szczegóły transakcji z podmiotami powiązanymi znajdują się w notcie 33.

33.2. Podmiot o znaczącym wpływie na Spółkę

Na dzień 31 grudnia 2010 roku Asseco Poland S.A. jest właścicielem 46.47% akcji zwykłych Asseco Business Solutions S.A. (31 grudnia 2009: 46.47%).

33.3. Wynagrodzenie kadry kierowniczej Spółki

33.3.1 Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2010 roku</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2009 roku</i>
Wynagrodzenie wypłacone		
Zarząd	3 484	2 807
Romuald Rutkowski	869	416
Wojciech Barcentewicz	1 071	562
Wojciech Frysztak do dnia 24 czerwca 2009	–	208
Cezary Maciejewski do dnia 24 czerwca 2009	–	208
Maciej Maniecki do dnia 24 czerwca 2009	–	480
Piotr Masłowski	1 071	560
Mariusz Lizon od dnia 24 czerwca 2009	473	163
Odprawa/odszkodowanie dla Macieja Manieckiego	–	210
Rada Nadzorcza	231	222
Adam Góral	87	59
Jarosław Adamski	36	36
Wojciech Kowalczyk	36	36
Maciej Maniecki od dnia 24 czerwca 2009 do dnia listopada 2009	–	33
Konrad Michał Marchlewski do dnia 24 czerwca 2009	–	17
Zbigniew Pomianek	36	36
Adam Pawłowicz od dnia 16 listopada 2009	36	5
Razem	3 715	3 029

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2010 roku</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2009 roku</i>
Wynagrodzenie należne		
Zarząd	3 561	4 720
Romuald Rutkowski	616	864
Wojciech Barcentewicz	1 306	1 182
Wojciech Frysztak do dnia 24 czerwca 2009	–	290
Cezary Maciejewski do dnia 24 czerwca 2009	–	290
Maciej Maniecki do dnia 24 czerwca 2009	–	391
Piotr Masłowski	1 331	1 180
Mariusz Lizon od dnia 24 czerwca 2009	308	313
Odprawa/odszkodowanie dla Macieja Manieckiego	–	210
Rada Nadzorcza	228	222

ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
 Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

Adam Góral	84	59
Jarosław Adamski	36	36
Wojciech Kowalczyk	36	36
Maciej Maniecki od dnia 24 czerwca 2009 do dnia listopada 2009	–	33
Konrad Michał Marchlewski do dnia 24 czerwca 2009	–	17
Zbigniew Pomianek	36	36
Adam Pawłowicz od dnia 16 listopada 2009	36	5
Razem	3 789	4 942

	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
rezerwa emerytalna	15	11
rezerwa urlopową	179	253
	194	264

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

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wypłacone lub należne za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku i dnia 31 grudnia 2009 roku w podziale na rodzaje usług:

Rodzaj usługi	Rok zakończony 31 grudnia 2010*	Rok zakończony 31 grudnia 2009*
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	275	268
Inne usługi poświadczające	–	–
Usługi doradztwa podatkowego	–	–
Pozostałe usługi	–	–
Razem	275	268

* odnosi się do Ernst&Young Audit Sp. z o.o

35. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

Spółka zawiera również transakcje z udziałem instrumentów pochodnych, przede wszystkim walutowe kontrakty terminowe typu *forward*. Celem tych transakcji jest zarządzanie ryzykiem walutowym powstającym w toku działalności Spółki.

Zasadą stosowaną przez Spółkę obecnie i przez cały okres objęty sprawozdaniem jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Spółki 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. Spółka monitoruje

również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych. Zasady rachunkowości Spółki dotyczące instrumentów pochodnych zostały omówione w notcie 8.11.

Metody przyjęte przy przeprowadzaniu analizy wrażliwości.

Wartości procentowe, względem których została przeprowadzona analiza wrażliwości na zmiany kursów walutowych mogących mieć wpływ na wynik Spółki wynoszą +/- 10%. Przy przeprowadzaniu analizy o tą wartość powiększamy lub pomniejszamy kurs z dnia bilansowego.

Ryzyko stopy procentowej analizowane jest przy wartościach +/- 15%.

35.1. Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Spółki na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim długoterminowych zobowiązań finansowych – zobowiązań z tytułu leasingu finansowego oraz lokat bankowych. Na dzień 31 grudnia 2010 roku Spółka nie posiadała długoterminowych zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek.

Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość na zmiany

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto na racjonalnie możliwe zmiany stóp procentowych przy założeniu niezmienności innych czynników (w związku z zobowiązaniami o zmiennej stopie procentowej). Nie przedstawiono wpływu na kapitał własny ani całkowite dochody ogółem Spółki.

	<i>Wartość bilansowa</i>	<i>Zwiększenie/ zmniejszenie o punkty procentowe</i>	<i>Wpływ na wynik finansowy brutto</i>
Rok zakończony 31 grudnia 2010 roku			
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego oparte na zmiennej stopie procentowej WIBOR	623	+ 15%	(7)
		- 15%	7
Lokaty bankowe	58 601	+ 15%	269
		- 15%	(269)
Rok zakończony 31 grudnia 2009 roku			
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego oparte na zmiennej stopie procentowej WIBOR	1 441	+ 15%	(18)
		- 15%	18
Lokaty bankowe	45 622	+ 15%	221
		- 15%	(221)

35.2. Ryzyko walutowe

Spółka w niewielkim stopniu jest narażona 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 3% zawartych przez Spółkę transakcji sprzedaży wyrażonych jest w walutach innych niż waluta sprawozdawcza jednostki operacyjnej dokonującej sprzedaży, podczas gdy 97% kosztów wyrażonych jest w tejże walucie sprawozdawczej.

Z uwagi na fakt, iż ryzyko walutowe jest nieznaczne, Spółka nie posiada procedur w zakresie zarządzania ryzykiem walutowym. Spółka stosuje proste transakcje walutowe typu forward w celu zabezpieczenia kontraktów rozliczanych w walucie obcej. Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Spółka nie wykorzystuje instrumentów finansowych w celach spekulacyjnych.

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto (w związku ze zmianą wartości godziwej aktywów i zobowiązań pieniężnych) oraz całkowitych dochodów ogółem Spółki (z tytułu zmiany wartości

godziwej aktywów i zobowiązań pieniężnych) na racjonalnie możliwe wahania kursu dolara i euro przy założeniu niezmienności innych czynników.

	Wzrost/ spadek kursu waluty	Wpływ na wynik finansowy brutto	Wpływ na całkowite dochody ogółem
31 grudnia 2010 – EUR/PLN	+10%	64	52
	- 10%	(64)	(52)
31 grudnia 2009 – EUR/PLN	+10%	105	85
	- 10%	(105)	(85)
31 grudnia 2010 – USD/PLN	+10%	(2)	(1)
	- 10%	2	1
31 grudnia 2009 – USD/PLN	+10%	7	6
	- 10%	(7)	(6)

35.3. Ryzyko cen towarów

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

- konkurencja - we wszystkich segmentach działalności Spółki występuje silna konkurencja zarówno ze strony polskich, jak i zagranicznych przedsiębiorstw informatycznych. Najwięksi gracze na polskim globalnym rynku, działający dotychczas jedynie na rynku dużych przedsiębiorstw, wprowadzają do swojej oferty rozwiązania oraz metodologię wdrożenia dla średnich przedsiębiorstw.
- kursy walut – Spółka zawiera krótkoterminowe umowy w walutach obcych. Są to zarówno kontrakty przychodowe jak i kosztowe dotyczące dostaw sprzętu oraz licencji Oracle i Microsoft SQL. Spółka nie stosuje zabezpieczeń ze względu na krótkoterminowy charakter ekspozycji na ryzyko.

35.4. Ryzyko kredytowe

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

- wiarygodności kredytowej klientów, stąd też Spółka 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 Spółki 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.

Spółka 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 Spółki na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne.

W odniesieniu do innych aktywów finansowych Spółki, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz niektóre instrumenty pochodne, 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 Spółce nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

35.5. Ryzyko związane z płynnością

Spółka 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 Spółki jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak umowy leasingu finansowego oraz umowy dzierżawy z opcją zakupu.

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Spółki na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz na dzień 31 grudnia 2009 roku według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

31 grudnia 2010	Na żądanie	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 roku do 5 lat	Razem
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	–	124	434	117	675
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	–	10 120	684	4	10 808
	–	10 244	1 118	121	11 483

31 grudnia 2009	Na żądanie	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 roku do 5 lat	Razem
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	–	170	673	716	1 559
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	–	10 139	1 737	33	11 909
	–	10 309	2 410	749	13 468

Spółka zmieniła sposób prezentacji noty ujmując w niej wyłącznie zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe.

36. Instrumenty finansowe

36.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

Wartości godziwe aktywów finansowych i zobowiązań finansowych określa się w następujący sposób:

- wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych o warunkach standardowych, znajdujących się w obrocie na aktywnych, płynnych rynkach określa się poprzez odniesienie do cen giełdowych;
- wartość godziwą pozostałych aktywów finansowych i zobowiązań finansowych (z wyjątkiem instrumentów pochodnych) określa się zgodnie z ogólnie przyjętymi modelami wyceny w oparciu o analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych, stosując ceny z dających się zaobserwować bieżących transakcji rynkowych i notowań dealerów dla podobnych instrumentów.

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

Kategoria zgodnie z MSR 39	wartości bilansowe		wartości godziwe	
	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009

Aktywa finansowe

ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
 Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	DDS	–	1 056	–	1 056
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	PiN	36 766	36 684	36 766	36 684
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpWF	59 350	48 429	59 350	48 429
		96 116	86 169	96 116	86 169

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	PZFwgZK	623	1 441	623	1 441
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	PZFwgZK	10 808	11 909	10 808	11 909
		11 431	13 350	11 431	13 350

Użyte skróty:

UdtW	– Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
WwWGpWF	– Aktywa/ zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
PiN	– Pożyczki i należności,
DDS	– Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży,
PZFwgZK	– Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz na dzień 31 grudnia 2009 roku, Spółka posiadała następujące instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej:

	31 grudnia 2010	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy				
Zawarte kontrakty typu forward	39	–	39	–
Razem	39	–	39	–

	31 grudnia 2009	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży				
Obligacje	1 056	–	1 056	–
Razem	1 056	–	1 056	–

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2010 roku, ani też w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2009 roku, nie miały miejsca przesunięcia między poziomem 1 a poziomem 2 hierarchii wartości godziwej, ani też żaden z instrumentów nie został przesunięty z/ do poziomu 3 hierarchii wartości godziwej.

Wartość godziwa posiadanych przez Spółkę aktywów i zobowiązań finansowych na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz na dzień 31 grudnia 2009 roku nie różni się znacząco od ich wartości bilansowej.

36.2. Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w podziale na kategorie instrumentów finansowych

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2010

	Kategoria zgodnie z MSR 39	Przychody /(koszty) z tytułu odsetek	Zyski /(straty) z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie / (utworzenie) odpisów aktualizujących	Zyski /(straty) z tytułu wyceny	Zyski /(straty) ze sprzedaży/realizacji instrumentów finansowych	Razem
<i>Aktywa finansowe</i>							
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	UdtW	–	–	–		54	54
Walutowe kontrakty terminowe typu forward	WwWGpWF	–	–	–	39	50	89
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	PiN	–	–	179	–	–	179
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpWF	1 791	–	–	–	–	1 791
							2 113
<i>Zobowiązania finansowe</i>							
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	PZFwgZK	(53)	–	–	–	–	(53)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	PZFwgZK	–	(73)	–	–	–	(73)
							(126)
Razem		1 738	(73)	179	39	104	1 987

ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
 Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2009

	<i>Kategoria zgodnie z MSR 39</i>	<i>Przychody /(koszty) z tytułu odsetek</i>	<i>Zyski /(straty) z tytułu różnic kursowych</i>	<i>Rozwiązanie / (utworzenie) odpisów aktualizujących</i>	<i>Zyski /(straty) z tytułu wyceny</i>	<i>Zyski /(straty) ze sprzedaży instrumentów finansowych</i>	<i>Razem</i>
<i>Aktywa finansowe</i>							
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	UdtW	–	–	–		26	26
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	PiN	–	–	151		–	151
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpWF	1 477	–	–	–	–	1 477
							1 654
<i>Zobowiązania finansowe</i>							
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	PZFwgZK	(115)	–	–	–	–	(115)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	PZFwgZK	–	(142)	–		–	(142)
							(257)
Razem		1 362	(142)	151	–	26	1 397

36.3. Ryzyko stopy procentowej

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

31 grudnia 2010

Oprocentowanie zmienne	<1 rok	1 - 2 lat	2 - 3 lat	3 - 4 lat	4 - 5 lat	Ogółem
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	411	212	0	–	–	623
Aktywa gotówkowe	59 350	–	–	–	–	59 350

31 grudnia 2009

Oprocentowanie zmienne	<1 rok	1 - 2 lat	2 - 3 lat	3 - 4 lat	4 - 5 lat	Ogółem
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	593	650	198	–	–	1 441
Aktywa gotówkowe	48 429	–	–	–	–	48 429

Oprocentowanie instrumentów finansowych o zmiennym oprocentowaniu jest aktualizowane w okresach poniżej jednego roku. Odsetki od instrumentów finansowych o stałym oprocentowaniu są stałe przez cały okres do upływu terminu zapadalności/ wymagalności tych instrumentów. Pozostałe instrumenty finansowe Spółki, które nie zostały ujęte w powyższych tabelach, nie są oprocentowane i w związku z tym nie podlegają ryzyku stopy procentowej.

37. Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem Spółki jest zabezpieczenie zdolności Spółki do kontynuacji działania przy równoczesnym utrzymywaniu optymalnej struktury kapitałowej, pozwalającej na redukcję kosztów zaangażowanego kapitału i zwiększanie wartości Spółki dla akcjonariuszy, a także utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych.

Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2010 roku i 31 grudnia 2009 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

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

	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
Oprocentowane kredyty i pożyczki	–	–
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	21 888	21 888
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(59 350)	(48 429)
Zadłużenie netto	(37 462)	(26 541)

Kapitał własny	264 399	259 371
Kapitał i zadłużenie netto	226 937	232 830
Wskaźnik dźwigni	-14,17%	-10,23%

38. Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Spółce w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2010 roku oraz 31 grudnia 2009 roku kształtowało się następująco:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2010 roku</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2009 roku</i>
Zarząd	4	5
Działy produkcyjne	514	466
Działy serwisowe	52	56
Działy handlowe	35	38
Działy administracyjne	52	63
Pozostali	3	3
Razem	660	631

Zatrudnienie na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz 31 grudnia 2009 roku kształtowało się następująco:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2010 roku</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2009 roku</i>
Zarząd	4	4
Działy serwisowe	541	511
Działy handlowe	52	48
Działy administracyjne	33	38
Pozostali	48	60
Razem	2	4
Razem	680	665

39. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym nie wystąpiły znaczące zdarzenia, które mogłyby mieć istotny wpływ na prezentowane wyniki za 2010 rok, nie ujęte w bieżącym sprawozdaniu finansowym.

40. Podpisy Członków Zarządu

Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
-----------------	--------------------	--------

ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

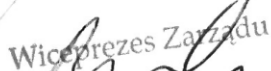
Romuald Rutkowski Prezes Zarządu



Wojciech Barcentewicz Wiceprezes Zarządu



Piotr Masłowski Wiceprezes Zarządu

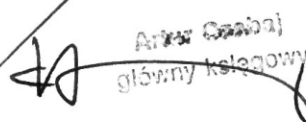


Piotr Masłowski
Dyrektor Finansowy
Członek Zarządu

Mariusz Lizon Członek Zarządu



Artur Czabaj
Osoba odpowiedzialna za
prowadzenie ksiąg rachunkowych



Artur Czabaj
główny księgowy