



Sprawozdanie finansowe Asseco Business Solutions S.A.

za rok
zakończony dnia
31 grudnia 2018 roku

Sprawozdanie finansowe Asseco Business Solutions S.A.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.....	4
BILANS ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.....	5
BILANS ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.....	6
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.	7
RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.	8
DODATKOWE OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	9
I. Podstawowe informacje	9
II. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego oraz zasady (polityka) rachunkowości	10
1. Podstawa sporządzenia	10
2. Oświadczenie o zgodności.....	10
3. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji	11
4. Profesjonalny osąd i szacunki.....	11
5. Przekształcenie danych porównywalnych.....	11
6. Stosowane zasady rachunkowości	17
7. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie	20
III. Informacje dotyczące segmentów działalności	24
IV. Noty objaśniające do sprawozdania finansowego.....	26
1. Noty objaśniające do rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z całkowitych dochodów.....	26
2. Noty objaśniające do bilansu.....	35
3. Noty objaśniające do sprawozdania z przepływów pieniężnych	58
4. Noty objaśniające cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym.....	60
5. Pozostałe noty objaśniające	65

Sprawozdanie finansowe Asseco Business Solutions S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Asseco Business Solutions S.A. w dniu 27 lutego 2019 roku.

Zarząd:

Wojciech Barczentewicz Prezes Zarządu

Piotr Maślowski Wiceprezes Zarządu

Andreas Enders Wiceprezes Zarządu

Mariusz Lizon Członek Zarządu

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Artur Czabaj Główny Księgowy

Rachunek zysków i strat oraz Sprawozdanie z dochodów całkowitych **Asseco Business Solutions S.A.**

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Noty	12 miesięcy do 31 grudnia 2018 tys PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2017 (przekształcone)* tys PLN
Przychody operacyjne	<u>1.1</u>	254 690	212 793
Koszt własny sprzedaży	<u>1.2</u>	(145 790)	(117 811)
Odpis z tytułu utraty wartości należności handlowych	<u>1.2</u>	(271)	(330)
Zysk brutto ze sprzedaży		108 629	94 652
Koszty sprzedaży	<u>1.2</u>	(13 386)	(11 773)
Koszty ogólnego zarządu	<u>1.2</u>	(19 041)	(20 765)
Zysk netto ze sprzedaży		76 202	62 114
Pozostałe przychody operacyjne		809	534
Pozostałe koszty operacyjne		(434)	(460)
Zysk z działalności operacyjnej		76 577	62 188
Przychody finansowe	<u>1.3</u>	414	1 374
Koszty finansowe	<u>1.3</u>	(862)	(1 568)
Zysk brutto		76 129	61 994
Podatek dochodowy	<u>1.4</u>	(13 560)	(11 856)
Zysk netto		62 569	50 138
Zysk netto na jedną akcję (w złotych):			
podstawowy z zysku netto	<u>1.5</u>	1,87	1,50
rozwodniony z zysku netto	<u>1.5</u>	1,87	1,50

DOCHODY CAŁKOWITE:	Noty	12 miesięcy do 31 grudnia 2018 tys PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2017 (przekształcone)* tys PLN
Zysk netto		62 569	50 138
<i>Elementy, które mogą podlegać przeklasyfikowaniu do rachunku zysków i strat:</i>		-	-
<i>Elementy, które nie podlegają przeklasyfikowaniu do rachunku zysków i strat:</i>		(187)	(63)
Zyski/straty aktuarialne		(229)	(78)
Podatek dochodowy dotyczący pozostałych dochodów całkowitych		42	15
Razem pozostałe dochody całkowite:		(187)	(63)
SUMA DOCHODÓW CAŁKOWITYCH ZA OKRES		62 382	50 075

* Przekształcenie danych porównywalnych zostało zaprezentowane w punkcie II.5

Bilans Asseco Business Solutions S.A.

AKTYWA	Noty	31 grudnia 2018 tys PLN	31 grudnia 2017 (przekształcone)* tys PLN
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	<u>2.1</u>	20 334	17 851
Wartości niematerialne	<u>2.2</u>	277 429	279 689
<i>w tym wartość firmy z połączenia</i>	<u>2.2</u>	252 879	252 879
Aktywa z tytułu umów z klientami i należności długoterminowe	<u>2.5</u>	1 085	772
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	<u>1.4</u>	1 896	4 259
Rozliczenia międzyokresowe	<u>2.4</u>	34	63
		300 778	302 634
Aktywa obrotowe			
Zapasy	<u>2.6</u>	390	476
Aktywa z tytułu umów	<u>2.5</u>	565	-
Należności z tytułu dostaw i usług	<u>2.5</u>	46 359	43 938
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		-	144
Pozostałe należności	<u>2.5</u>	321	1 260
Rozliczenia międzyokresowe	<u>2.4</u>	918	1 327
Pozostałe aktywa		131	291
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	<u>2.7</u>	12 800	8 014
		61 484	55 450
SUMA AKTYWÓW		362 262	358 084

* Przekształcenie danych porównywalnych zostało zaprezentowane w punkcie II.5

Bilans Asseco Business Solutions S.A.

PASYWA	Noty	31 grudnia 2018 tys PLN	31 grudnia 2017 (przekształcone)* tys PLN
KAPITAŁ WŁASNY OGÓŁEM			
Kapitał podstawowy	<u>2.8</u>	167 091	167 091
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		62 543	62 543
Zyski zatrzymane		68 895	49 957
		298 529	279 591
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty bankowe, pożyczki, dłużne papiery wartościowe	<u>2.9</u>	6 701	13 352
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	<u>2.10</u>	4 502	918
Rezerwy	<u>2.12</u>	1 809	1 434
		13 012	15 704
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty bankowe, pożyczki, dłużne papiery wartościowe	<u>2.9</u>	6 650	17 578
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	<u>2.10</u>	1 688	555
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	<u>2.11</u>	11 134	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	<u>2.11</u>	5 029	5 759
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	<u>2.11</u>	1 551	4 496
Zobowiązania budżetowe i pozostałe zobowiązania	<u>2.11</u>	12 178	9 104
Rezerwy	<u>2.12</u>	882	426
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	<u>2.13</u>	11 537	15 047
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	<u>2.13</u>	72	9 824
		50 721	62 789
SUMA ZOBOWIĄZAŃ		63 733	78 493
SUMA PASYWÓW		362 262	358 084

* Przekształcenie danych porównywalnych zostało zaprezentowane w punkcie II.5

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Asseco Business Solutions S.A.

	Noty	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2018 roku		167 091	62 543	49 957	279 591
Zysk za okres sprawozdawczy		-	-	62 569	62 569
Suma pozostałych dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy		-	-	(187)	(187)
Dywidenda za 2017 rok	<u>1.6</u>	-	-	(43 444)	(43 444)
Na dzień 31 grudnia 2018 roku		167 091	62 543	68 895	298 529
Na dzień 1 stycznia 2017 roku		167 091	62 543	45 374	275 008
Zysk za okres sprawozdawczy		-	-	50 138	50 138
Suma pozostałych dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy		-	-	(63)	(63)
Dywidenda za 2016 rok	<u>1.6</u>	-	-	(42 441)	(42 441)
Pozostałe transakcje		-	-	(3 051)	(3 051)
Na dzień 31 grudnia 2017 roku (przekształcone)*		167 091	62 543	49 957	279 591

* Przekształcenie danych porównywalnych zostało zaprezentowane w punkcie II.5

Rachunek przepływów pieniężnych Asseco Business Solutions S.A.

	Noty	12 miesięcy do 31 grudnia 2018 tys PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2017 (przekształcone)* tys PLN
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk brutto		76 129	61 994
Korekty o pozycje:		18 021	14 477
Amortyzacja	<u>1.2</u>	18 557	14 145
Zmiany stanu kapitału pracującego	<u>3.1</u>	(1 007)	1 341
Przychody/koszty z tytułu odsetek		676	(82)
Pozostałe (przychody)/koszty finansowe		(170)	(866)
Zyski/straty z działalności inwestycyjnej		(31)	(61)
Pozostałe korekty		(4)	-
Środki pieniężne wygenerowane z działalności operacyjnej		94 150	76 471
(Zapłacony podatek dochodowy)/Otrzymane zwroty podatku dochodowego		(13 956)	(12 496)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		80 194	63 975
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy:			
Wpływy ze sprzedaży aktywów trwałych i wartości niematerialnych	<u>3.2</u>	451	976
Pożyczki spłacone	<u>3.2</u>	54	88
Otrzymane odsetki		-	505
Pozostałe wpływy		351	412
Wydatki:			
Nabycie aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	<u>3.2</u>	(3 568)	(4 894)
Wydatki z tytułu prowadzonych projektów rozwojowych	<u>3.2</u>	(9 804)	(8 572)
Nabycie akcji/udziałów w jednostkach zależnych		-	(102 636)
Pożyczki udzielone		-	(54)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej		(12 516)	(114 175)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy:			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	<u>3.3</u>	-	20 000
Wydatki:			
Wypłacona dywidenda	<u>3.3</u>	(43 444)	(42 441)
Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek	<u>3.3</u>	(6 651)	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	<u>3.3</u>	(1 195)	(308)
Zapłacone odsetki	<u>3.3</u>	(674)	(335)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(51 964)	(23 084)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		15 714	(73 284)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 1 stycznia		(2 914)	70 370
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 31 grudnia	<u>2.7</u>	12 800	(2 914)

* Przekształcenie danych porównywalnych zostało zaprezentowane w punkcie II.5

Dodatkowe objaśnienia do sprawozdania finansowego

I. Podstawowe informacje

Podstawowe informacje o Spółce	
Nazwa	Asseco Business Solutions S.A.
Siedziba	ul. Konrada Wallenroda 4c, 20-607 Lublin
KRS	0000028257
Regon	017293003
NIP	522-26-12-717
Podstawowy przedmiot działalności	Informatyka

Spółka Asseco Business Solutions S.A. („Spółka”, „Emitent”, „Asseco BS”) została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 18 maja 2001 roku. Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Asseco Business Solutions jest częścią międzynarodowej Grupy Asseco Poland S.A., jednego z wiodących dostawców oprogramowania własnego na rynku europejskim. Grupa stanowi federację firm zaangażowanych w rozwijanie technologii informatycznych i jest obecna w ponad 50 krajach świata, m.in. w większości państw europejskich, a także w USA, Kanadzie, Izraelu czy Japonii.

Kompleksowa oferta Asseco Business Solutions S.A. obejmuje systemy klasy ERP wspomagające procesy biznesowe w średnich oraz dużych przedsiębiorstwach, komplet aplikacji do zarządzania małą firmą, programy wspierające pracę w obszarze HR, popularne w całej Europie aplikacje mobilne klasy SFA pozwalające na zarządzanie siecią przedstawicieli handlowych, platformy wymiany danych oraz programy do obsługi transakcji faktoringowych.

Asseco Business Solutions S.A. dysponuje również własnym Data Center, którego parametry eksploatacyjne spełniają najwyższe wymagania w zakresie bezpieczeństwa, niezawodności i efektywności pracy systemów. Wszystkie rozwiązania Asseco BS powstają w oparciu o wiedzę doświadczonych specjalistów, sprawdzoną metodologię oraz z wykorzystaniem nowoczesnych technologii informatycznych. Dzięki wysokiej jakości produktom oraz usługom, które są z nimi powiązane, oprogramowanie Asseco Business Solutions od wielu już lat z powodzeniem wspomaga funkcjonowanie kilkudziesięciu tysięcy przedsiębiorstw. Firma może pochwalić się wdrożeniami zarówno w Polsce, jak i w kilkudziesięciu krajach Europy.

Podmiotem bezpośrednio dominującym nad Asseco Business Solutions S.A. jest Spółka Asseco Enterprise Solutions a.s. z siedzibą w Bratysławie, która posiada 46,47% akcji Spółki. Jednostką dominującą całej Grupy jest Asseco Poland S.A., która bezpośrednio i przez podmioty zależne posiada 96,41% udział w Asseco Enterprise Solutions a.s.

W przypadku spółki Asseco Business Solutions S.A. decyzja o posiadaniu kontroli w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2018 roku zgodnie z MSSF 10 została podjęta w oparciu o następujące czynniki:

- decyzje na walnym zgromadzeniu podejmowane są zwykłą większością głosów obecnych na walnym zgromadzeniu;
- akcjonariat spółki jest rozproszony i poza spółką Asseco Enterprise Solutions, a.s. (spółką zależną od Asseco Poland S.A.) istnieją tylko dwaj akcjonariusze posiadający więcej niż 5% głosów na walnym zgromadzeniu, kolejny największy akcjonariusz posiada ok. 13,5% głosów;

- nie ma dowodów na to, że między jakimikolwiek akcjonariuszami istnieje lub istniało jakiegokolwiek porozumienie co do wspólnego głosowania na walnym zgromadzeniu;
- w ciągu ostatnich pięciu lat, tj. w latach 2014-2018, procent akcjonariuszy obecnych na walnych zgromadzeniach mieścił się w przedziale od 58,77% do 76,2%. Oznacza to, że aktywność akcjonariuszy jest stosunkowo umiarkowana lub niska. Biorąc pod uwagę, że Asseco Enterprise Solutions, a.s. posiada obecnie 46,47% głosów na walnym zgromadzeniu, frekwencja musiałaby być większa niż 92,93%, żeby Asseco Enterprise Solutions, a.s. nie miało bezwzględnej większości głosów na walnym zgromadzeniu. Osiągnięcie takiej frekwencji w ocenie Zarządu wydaje się być mało prawdopodobne.

Biorąc pod uwagę powyższe, w opinii Asseco Business Solutions S.A., pomimo braku bezwzględnej większości w kapitale zakładowym spółki, Asseco Enterprise Solutions, a.s. może wpływać na kierunki rozwoju oraz bieżące działania operacyjne spółki.

Organizacja i zmiany w składzie Emitenta

W dniu 2 stycznia 2018 r. Sąd Rejonowy w Lublinie dokonał wpisu do rejestru przedsiębiorców połączenia Asseco Business Solutions S.A. ze spółką Macrologic S.A. („Macrologic”)

Połączenie spółek nastąpiło w trybie art. 492 §1 pkt 1 KSH (połączenie przez przejęcie), tj. przez przeniesienie całego majątku Macrologic na Asseco BS. W wyniku połączenia Macrologic została rozwiązana bez przeprowadzenia likwidacji. Połączenie zostało przeprowadzone stosownie do art. 515 §1 KSH, tj. bez podwyższenia kapitału zakładowego Asseco BS oraz bez wymiany akcji Macrologic na akcje w kapitale zakładowym Asseco BS.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Asseco Business Solutions S.A. posiadała 100% udziału w kapitale Macrologic S.A.

Szczegóły wpływu połączenia na niniejsze sprawozdanie finansowe zostało opisane w punkcie 5 Rozdziału II poniżej.

II. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego oraz zasady (polityka) rachunkowości

1. Podstawa sporządzenia

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem aktywów finansowych wycenianych w wartościach godziwych przez wynik finansowy lub przez pozostałe dochody całkowite, zobowiązań finansowych wycenianych w wartościach godziwych przez wynik finansowy.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2018 roku. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

Zakres jednostkowego sprawozdania finansowego jest zgodny z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (tekst jednolity: Dz. U. 2018 r. poz.757) („Rozporządzenie”) i obejmuje roczny okres sprawozdawczy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2018 roku i okres porównawczy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2017 roku.

2. Oświadczenie o zgodności

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

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

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

Prezentowane jednostkowe sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelnie sytuację finansową i majątkową Spółki na dzień 31 grudnia 2018 roku, wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku.

3. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Niniejsze sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach złotych. Walutą funkcjonalną Spółki Asseco Business Solution również jest polski złoty.

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

Na dzień bilansowy:

- pozycje pieniężne przeliczane są przy zastosowaniu kursu zamknięcia tj. kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień,
- pozycje niepieniężne wyceniane według kosztu historycznego w walucie obcej przeliczane są przy zastosowaniu kursu wymiany z dnia pierwotnej transakcji,
- pozycje niepieniężne wyceniane w wartości godziwej w walucie obcej przelicza się przy zastosowaniu kursu wymiany z dnia ustalenia wartości godziwej.

Dla potrzeb wyceny bilansowej przyjęto następujące kursy dla euro i dolara amerykańskiego (oraz analogiczne kursy dla innych walut kwotowane przez Narodowy Bank Polski):

- ✓ kurs obowiązujący w dniu 31 grudnia 2018 roku 1 EUR = 4,3000 PLN
- ✓ kurs obowiązujący w dniu 31 grudnia 2017 roku 1 EUR = 4,1709 PLN
- ✓ kurs obowiązujący w dniu 31 grudnia 2018 roku 1 USD = 3,7597 PLN
- ✓ kurs obowiązujący w dniu 31 grudnia 2017 roku 1 USD = 3,4813 PLN

4. Profesjonalny osąd i szacunki

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

W odpowiednich pozycjach not objaśniających przedstawiono główne obszary, w których w procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości oprócz szacunków księgowych, duże znaczenie miał profesjonalny osąd kierownictwa, i co do których zmiana szacunków może mieć istotny wpływ na wyniki Spółki w przyszłości.

5. Przekształcenie danych porównywalnych

W dniu 2 stycznia 2018 roku Asseco Business Solutions S.A. połączyło się z Macrologic S.A – spółką, nad którą Asseco BS objęło kontrolę w dniu 14 czerwca 2017 roku. Szczegóły transakcji objęcia kontroli zostały opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy Asseco Business Solutions za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku (w punkcie 2 i 20 not objaśniających do tego sprawozdania) podanym do publicznej wiadomości dnia 6 marca 2018 roku.

Połączenie Spółek Asseco Business Solutions S.A. (jako spółki przejmującej) ze spółką Macrologic S.A. (spółka przejmowana) nastąpiło w trybie art. 492 § 1 pkt 1 KSH (połączenie przez przejęcie), tj. przez przeniesienie całego majątku Macrologic S.A. na Asseco Business Solutions S.A., a Macrologic S.A. została rozwiązana bez przeprowadzenia likwidacji. Ponieważ Asseco Business Solutions S.A. był jedynym akcjonariuszem Macrologic S.A. mogącym wykonywać prawa udziałowe z akcji Macrologic S.A., połączenie zostało przeprowadzone stosownie do art. 515 §1 KSH, tj. bez podwyższania kapitału zakładowego Asseco Business Solutions S.A. oraz

bez wymiany akcji Macrologic S.A. na akcje w kapitale zakładowym Asseco Business Solutions S.A.

Ze względu na charakter transakcji (połączenie jednostek pod wspólną kontrolą) Emitent zdecydował się zastosować metodę poprzednich wartości (z ang. Predecessor accounting). Metoda ta w wariantcie zastosowanym przez Spółkę polega na połączeniu odpowiednich pozycji aktywów i zobowiązań oraz przychodów i kosztów połączonych spółek. Dane porównawcze za poprzednie okresy sprawozdawcze przekształcone są w taki sposób, jakby połączenie miało miejsce na dzień przejścia przez Spółkę kontroli nad spółką przejmowaną.

W wyniku rozliczenia połączenia metodą poprzednich wartości nie powstaje nowa wartość firmy ponad kwoty wcześniej ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym według stanu na moment przejścia kontroli. Ponadto dane porównawcze zostały przekształcone w wyniku ujęcia korekty pomniejszającej wartość godziwą wartości niematerialnych Macrologic S.A. na dzień nabycia kontroli drugostronnie powiększając wartość firmy o kwotę 5 371 tys. PLN. Wpływ rozliczenia połączenia na kapitał własny został zaprezentowany w pozycji zyski zatrzymane.

Od dnia 1 stycznia 2018 roku Spółka zmieniła sposób klasyfikacji niektórych pozycji należności i zobowiązań, w szczególności zmieniono sposób klasyfikacji należności/zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe. Począwszy od dnia 1 stycznia 2018 roku, Spółka postanowiła, że wszelkie pozycje należności związane z rozpoznaniem przychodów ze sprzedaży będą prezentowane jako należności z tytułu dostaw i usług. Tym samym od dnia 1 stycznia 2018 roku, należności z tytułu dostaw i usług obejmują następujące kategorie:

- należności z tytułu wystawionych faktur,
- należności z tytułu dostaw niezafakturowanych,
- należności z wyceny bilansowej kontraktów IT.

Dwie ostatnie kategorie do dnia 31 grudnia 2017 roku były przez Spółkę prezentowane w kategorii „pozostałe należności”.

Zmiana w sposobie prezentacji należności wiązała się z koniecznością wprowadzenia analogicznych zmian w zasadach prezentacji zobowiązań.

W szczególności dokonano następujących przesunięć:

- zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów IT oraz zobowiązania z tytułu dostaw niezafakturowanych od dnia 1 stycznia 2018 roku są klasyfikowane do zobowiązań z tytułu dostaw i usług;
- rezerwy na pozostałe koszty prezentowane dotychczas jako rozliczenia międzyokresowe bierne od dnia 1 stycznia 2018 roku są klasyfikowane do zobowiązań z tytułu dostaw i usług.

Od dnia 1 stycznia 2018 roku dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych Spółka przyjęła zasadę nieujmowania w saldzie środków pieniężnych i ich ekwiwalentów kredytów w rachunkach bieżących, stanowiących element finansowania, oraz zastrzeżonych środków pieniężnych. Ponadto wprowadzono kilka nieistotnych zmian prezentacji i agregacji danych w rachunku przepływów pieniężnych bez wpływu na ich klasyfikację w ramach przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej, inwestycyjnej oraz finansowej.

Wpływ powyżej opisanych zmian na dane porównywalne zaprezentowano w tabelach poniżej.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	12 miesięcy do 31 grudnia 2017 (opublikowane)	Wpływ połączenia z Macrologic S.A.	12 miesięcy do 31 grudnia 2017 (przekształcone)
Przychody operacyjne	184 179	28 614	212 793
Koszt własny sprzedaży	(101 686)	(16 455)	(118 141)
Zysk brutto ze sprzedaży	82 493	12 159	94 652
Koszty sprzedaży	(8 416)	(3 357)	(11 773)
Koszty ogólnego zarządu	(15 918)	(4 847)	(20 765)
Zysk netto ze sprzedaży	58 159	3 955	62 114
Pozostałe przychody operacyjne	566	(32)	534
Pozostałe koszty operacyjne	(367)	(93)	(460)
Zysk z działalności operacyjnej	58 358	3 830	62 188
Przychody finansowe	1 370	4	1 374
Koszty finansowe	(1 194)	(374)	(1 568)
Zysk brutto	58 534	3 460	61 994
Podatek dochodowy (bieżące i odroczone obciążenie podatkowe)	(11 250)	(606)	(11 856)
Zysk netto	47 284	2 854	50 138

AKTYWA	31 grudnia 2017 (opublikowane)	Wpływ rozliczenia połączenia z Macrologic S.A.	Zmiany prezentacji	31 grudnia 2017 (przekształcone)
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	10 801	7 050	-	17 851
Wartości niematerialne	181 923	97 766	-	279 689
<i>w tym wartość firmy z połączenia</i>	<i>170 938</i>	<i>81 941</i>	-	<i>252 879</i>
Inwestycje w jednostki zależne	102 349	(102 349)	-	-
Należności długoterminowe	599	173	-	772
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 728	1 531	-	4 259
Rozliczenia międzyokresowe	63	-	-	63
	298 463	4 171	-	302 634
Aktywa obrotowe				
Zapasy	375	101		476
Należności z tytułu dostaw i usług	36 093	6 653	1 192	43 938
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	-	144		144
Pozostałe należności	1 403	1 049	(1 192)	1 260
Rozliczenia międzyokresowe	811	516		1 327
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	4 598	3 416		8 014
Pozostałe aktywa	291	-		291
	43 571	11 879	-	55 450
SUMA AKTYWÓW	342 034	16 050	-	358 084

PASYWA	31 grudnia 2017 (opublikowane)	Wpływ połączenia z Macrologic S.A.	Zmiany prezentacji	31 grudnia 2017 (przekształcone)
KAPITAŁ WŁASNY OGÓŁEM				
Kapitał podstawowy	167 091	-	-	167 091
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	62 543	-	-	62 543
Zyski zatrzymane	49 999	(42)	-	49 957
	279 633	(42)	-	279 591
Zobowiązania długoterminowe				
Kredyty bankowe, pożyczki, dłużne papiery wartościowe	13 352	-	-	13 352
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	918	-	918
Rezerwy	1 077	357	-	1 434
	14 429	1 275	-	15 704
Zobowiązania krótkoterminowe				
Kredyty bankowe, pożyczki, dłużne papiery wartościowe	17 578	-	-	17 578
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	555	-	555
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 640	505	1 614	5 759
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	4 370	126	-	4 496
Zobowiązania budżetowe i pozostałe zobowiązania	7 506	2 484	(886)	9 104
Rezerwy	401	25	-	426
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	14 157	1 618	(728)	15 047
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	320	9 504	-	9 824
	47 972	14 817	-	62 789
SUMA ZOBOWIĄZAŃ	62 401	16 092	-	78 493
SUMA PASYWÓW	342 034	16 050	-	358 084

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	12 miesięcy do 31 grudnia 2017 (opublikowane)	Wpływ połączenia z Macrologic S.A.	Zmiany prezentacji	12 miesięcy do 31 grudnia 2017 (przekształcone)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk brutto	58 534	3 460	-	61 994
Korekty o pozycje:	10 772	3 705		14 477
Amortyzacja	10 985	3 160	-	14 145
Zmiany stanu kapitału pracującego	950	391	-	1 341
Przychody/koszty z tytułu odsetek	(106)	24	-	(82)
Przychody/koszty z tytułu aktywów finansowych	(866)	-	-	(866)
Zyski (straty) z działalności inwestycyjnej	(191)	130	-	(61)
Środki pieniężne netto wygenerowane z działalności operacyjnej	69 306	7 165	-	76 471
Zapłacony podatek dochodowy	(11 491)	(1 005)	-	(12 496)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	57 815	6 160	-	63 975
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy:				
Wpływy ze sprzedaży aktywów trwałych i wartości niematerialnych	298	678	-	976
Pożyczki spłacone	-	88	-	88
Otrzymane odsetki	502	3	-	505
Pozostałe wpływy	412	-	-	412
Wydatki:				
Nabycie aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	(4 387)	(507)	-	(4 894)
Wydatki z tytułu prowadzonych projektów rozwojowych	(6 242)	(2 330)	-	(8 572)
Nabycie akcji/udziałów w jednostkach powiązanych	(102 349)	(287)	-	(102 636)
Pożyczki udzielone	-	(54)	-	(54)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	(111 766)	(2 409)	-	(114 175)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy:				
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	30 928	-	(10 928)	20 000
Wydatki:				
Wyplacona dywidenda	(42 441)	-	-	(42 441)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-	(308)	-	(308)
Zapłacone odsetki	(308)	(27)	-	(335)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(11 821)	(335)	(10 928)	(23 084)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(65 772)	3 416	-	(73 284)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 1 stycznia	70 370	-	-	70 370
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 31 grudnia 2017	4 598	3 416	(10 928)	(2 914)

6. Stosowane zasady rachunkowości

Poniższa tabela stanowi spis stosowanych w Spółce zasad rachunkowości wraz ze wskazaniem noty, w której opis stosowanych zasad został zamieszczony.

Wybrane zasady rachunkowości	Nota	Numer strony
Przychody operacyjne	<u>1.1</u>	26
Koszty operacyjne	<u>1.2</u>	30
Przychody i koszty finansowe	<u>1.3</u>	31
Podatek dochodowy	<u>1.4</u>	32
Rzeczowe aktywa trwałe	<u>2.1</u>	35
Wartości niematerialne	<u>2.2</u>	39
Testy na utratę wartości	<u>2.3</u>	43
Rozliczenia międzyokresowe	<u>2.4</u>	46
Aktywa z tytułu umów z klientami i należności	<u>2.5</u>	46
Zapasy	<u>2.6</u>	49
Kapitał zakładowy	<u>2.8</u>	50
Kredyty bankowe	<u>2.9</u>	51
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	<u>2.10</u>	51
Zobowiązanie z tytułu umów z klientami, zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	<u>2.11</u>	53
Rezerwy	<u>2.12</u>	55
Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów i przychodów	<u>2.13</u>	56

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku, za wyjątkiem przyjętych nowych standardów rachunkowości tj. MSSF 15 Przychody z umów z klientami oraz MSSF 9 Instrumenty finansowe, których wpływ na niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe został opisany poniżej.

i. MSSF 15 – zastosowanie po raz pierwszy

Spółka wdrożyła MSSF 15 z dniem 1 stycznia 2018 roku i zdecydowała się na zastosowanie zmodyfikowanej metody retrospektywnej tj. z łącznym efektem pierwszego zastosowania standardu ujętym w dniu pierwszego zastosowania.

Wybierając metodę wdrożenia Spółka zdecydowała się na rezygnację z przekształcenia danych porównywalnych. Oznacza to więc, że dane na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku zostały sporządzone w oparciu o obowiązujące dotychczas standardy: MSR 18 *Przychody*, MSR 11 *Umowy o usługę budowlaną* oraz interpretacje związane z ujmowaniem przychodów przed wejściem w życie MSSF 15.

Wyjątki praktyczne dopuszczone przez MSSF 15 zastosowane na dzień przejścia

Zgodnie z wybraną metodą wdrożenia MSSF 15, Spółka zdecydowała się także na skorzystanie z praktycznego rozwiązania w stosunku do wszystkich zmian umów, które miały miejsce przed rozpoczęciem najwcześniejszego

prezentowanego w niniejszym sprawozdaniu finansowym okresu polegającego na nieprzekształcaniu tych umów w związku z ich zmianami.

Wpływ wdrożenia MSSF 15 na aktywa netto Spółki Asseco Business Solutions był nieistotny. W związku z tym Spółka nie ujęła korekty zysków zatrzymanych na dzień 1 stycznia 2018 roku. Dokonane w Spółce zmiany na dzień 1 stycznia 2018 roku obejmowały jednak zmianę w zakresie klasyfikacji należności i zaprezentowanie tej pozycji zgodnie z ustalonym w MSSF 15 podziałem na aktywa z tytułu umów z klientami i należności. Analogiczne podejście zastosowano do pozycji zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych przychodów prezentowanych na dzień 31 grudnia 2017 roku, które zgodnie z MSSF 15 w uzasadnionych przypadkach przeklasyfikowano z dniem 1 stycznia 2018 roku do pozycji zobowiązań z tytułu umów.

	(MSR 18 i MSR 11) Stan na 31 grudnia 2017	Zmiana z tytułu zastosowania MSSF 15	(MSSF 15) Stan na 1 stycznia 2018
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Aktywa			
Aktywa tytułu z umów z klientami	-	324	324
Należności z tytułu dostaw i usług	43 938	(324)	43 614
Pozostałe należności	1 260	-	1 260
Zobowiązania			
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	-	10 141	10 141
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	5 759	(512)	5 247
Rozliczenie międzyokresowe przychodów	9 824	(9 629)	195

Ze względu na fakt, iż Spółka zastosowała zmodyfikowane podejście retrospektywne z łącznym efektem pierwszego zastosowania MSSF 15 ujętym w dniu 1 stycznia 2018 roku w tabeli poniżej zaprezentowano porównanie wybranych pozycji z bilansu na dzień 31 grudnia 2018 roku z odpowiednimi pozycjami z bilansu na ten sam dzień sporządzonym zgodnie z zasadami obowiązującymi przed wdrożeniem w Spółce MSSF 15 tj. zgodnie z MSR 18, MSR 11 i obowiązującymi do nich interpretacjami. W Spółce nie było wpływu zmian opisanych standardów na wartość przychodów i na poszczególne poziomy wyniku.

	(MSSF 15) Stan na 31 grudnia 2018	Zmiana z tytułu zastosowania MSSF 15	(MSR 18 i MSR 11) Stan na 31 grudnia 2018
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Aktywa			
Aktywa tytułu z umów z klientami	565	(565)	-
Należności z tytułu dostaw i usług	46 359	565	46 924
Zobowiązania			
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	11 134	(11 134)	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	5 029	17	5 046
Rozliczenie międzyokresowe przychodów	72	11 117	11 189

ii. MSSF 9 – zastosowanie po raz pierwszy

Spółka wdrożyła MSSF 9 z dniem 1 stycznia 2018 roku bez korygowania danych porównawczych, co oznacza, że dane za rok 2017 oraz 2018 nie są ze sobą porównywalne, ponieważ zostały sporządzone przy zastosowaniu różnych zasad rachunkowości, które zostały opisane w notach. Korekty związane z dostosowaniem do MSSF 9 zostały przeprowadzone na dzień 1 stycznia 2018 roku i polegały wyłącznie na reklasyfikacjach aktywów i zobowiązań finansowych zgodnie z podziałem narzuconym przez MSSF 9. Spółka nie stwierdziła konieczności uwzględniania jakiegokolwiek wpływu na zyski zatrzymane w związku z zastosowaniem nowego standardu. Dane zaprezentowane na dzień 31 grudnia 2017 zostały sporządzone w oparciu o MSR 39.

Wpływ opisanych wyżej reklasyfikacji przedstawiono w tabeli poniżej.

▪ **Aktywa finansowe**

Od 1 stycznia 2018 Spółka kwalifikuje aktywa finansowe do jednej z trzech kategorii określonych w MSSF 9:

- ✓ wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite
- ✓ wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- ✓ wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Poniższa tabela prezentuje wpływ zastosowania MSSF 9 na zmianę klasyfikacji aktywów finansowych na dzień 1 stycznia 2018 roku (poza aktywami z tytułu umów z klientami, należnościami i środkami pieniężnymi).

	31 grudnia 2017 roku MSR 39			1 stycznia 2018 roku MSSF 9		
	Aktywa finansowe			Wartość godziwa rozliczana przez:		
	Wycena wg zamortyzowanego kosztu	Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Dostępne do sprzedaży	Wycena wg zamortyzowanego kosztu	Wynik finansowy	Pozostałe całkowite dochody
Pożyczki, w tym:						
Aktywa finansowe, w tym:						
kontrakty forward na waluty EUR i USD	-	291	-	-	291	-
Razem	-	291	-	-	291	-

MSSF 9 poza opisaną zmianą w klasyfikacji wprowadza także nową koncepcję szacowania odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych. Model strat poniesionych wynikający z MSR 39 zostaje zastąpiony modelem bazującym na stratach oczekiwanych.

W konsekwencji od dnia 1 stycznia 2018 roku Spółka do szacowania odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych stosuje następujące podejścia:

- podejście ogólne,
- podejście uproszczone.

Spółka stosuje podejście ogólne do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite oraz do aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie, z wyjątkiem należności z tytułu dostaw i usług.

W przypadku należności z tytułu dostaw i usług, Spółka stosuje uproszczone podejście – polegające na zastosowaniu macierzy rezerw opracowanej na podstawie danych historycznych dotyczących spłat należności przez kontrahentów. W związku z charakterem należności z tytułu dostaw i usług i aktywów z tytułu umów, odpis z tytułu utraty wartości należności mimo wprowadzenia przewidzianych standardem zmian pozostał na poziomie zbliżonym do wartości odpisu wyliczonego według zasad obowiązujących przed dniem 1 stycznia 2018 roku i w konsekwencji nie ujęto korekty na zyskach zatrzymanych Spółki w związku z wdrożeniem MSSF 9.

iii. Pozostałe zmiany w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej obowiązujące od dnia 1 stycznia 2018 roku

Pozostałe zmiany w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej obowiązujące od 1 stycznia 2018 roku nie mają istotnego wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe Spółki.

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:

▪ **MSSF 16 „Leasing”**

MSSF 16 „Leasing” obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. lub po tej dacie. Nowy standard ustanawia zasady ujęcia, wyceny, prezentacji oraz ujawnień dotyczących leasingu. Wszystkie transakcje leasingu skutkują uzyskaniem przez leasingobiorcę prawa do użytkowania aktywa oraz zobowiązania z tytułu obowiązku zapłaty. Tym samym, MSSF 16 znosi klasyfikację leasingu operacyjnego i leasingu finansowego zgodnie z MSR 17 i wprowadza jeden model dla ujęcia księgowego leasingu przez leasingobiorcę. Leasingobiorca będzie zobowiązany ująć: (a) aktywa i zobowiązania dla wszystkich transakcji leasingu zawartych na okres powyżej 12 miesięcy, za wyjątkiem sytuacji, gdy dane aktywo jest niskiej wartości; oraz (b) amortyzację leasingowanego aktywa odrębnie od odsetek od zobowiązania leasingowego w sprawozdaniu z wyników. MSSF 16 w znaczącej części powtarza regulacje z MSR 17 dotyczące ujęcia księgowego leasingu przez leasingodawcę. W konsekwencji, leasingodawca kontynuuje klasyfikację w podziale na leasing operacyjny i leasing finansowy oraz odpowiednio różnicuje ujęcie księgowe.

▪ **Zmiany do MSSF 9: Prawo wcześniejszej spłaty z negatywnym wynagrodzeniem**

Zmiana do MSSF 9 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2019 r. lub po tej dacie, z możliwością jej wcześniejszego zastosowania. Na skutek zmiany do MSSF 9, jednostki będą mogły wyceniać aktywa finansowe z tak zwanym prawem do wcześniejszej spłaty z negatywnym wynagrodzeniem według zamortyzowanego kosztu lub według wartości godziwej poprzez inne całkowite dochody, jeżeli spełniony jest określony warunek - zamiast dokonywania wyceny według wartości godziwej przez wynik finansowy.

▪ **MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”**

MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” został wydany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 18 maja 2017 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 r. lub po tej dacie. Nowy MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe zastąpi obecnie obowiązujący MSSF 4, który zezwala na różnorodną praktykę w zakresie rozliczania umów ubezpieczeniowych. MSSF 17 zasadniczo zmieni rachunkowość wszystkich podmiotów, które zajmują się umowami ubezpieczeniowymi i umowami inwestycyjnymi. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego, nowy standard nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską.

▪ **Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”**

Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2019 r. lub po tej dacie. Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” wyjaśniają, że w odniesieniu do długoterminowych udziałów w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu, do których nie stosuje się metody praw własności, spółki stosują MSSF 9. Dodatkowo, Rada opublikowała również przykład ilustrujący zastosowanie wymogów MSSF 9 i MSR 28 do długoterminowych udziałów w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu.

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego, nowy standard został zatwierdzony przez Unię Europejską.

▪ **KIMSF 23: Niepewność związana z ujęciem podatku dochodowego**

KIMSF 23 wyjaśnia wymogi w zakresie rozpoznania i wyceny zawarte w MSR 12 w sytuacji niepewności związanej z ujęciem podatku dochodowego. Wytyczne obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2019 r. lub po tej dacie.

▪ **Roczne zmiany do MSSF 2015 - 2017**

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała w grudniu 2017 r. „Roczne zmiany MSSF 2015-2017”, które wprowadzają zmiany do 4 standardów: MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”, MSSF 11

„Wspólne ustalenia umowne”, MSR 12 „Podatek dochodowy” oraz MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego”. Poprawki zawierają wyjaśnienia oraz doprecyzowują wytyczne standardów w zakresie ujmowania oraz wyceny. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiany te nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

▪ **MSR 19 „Świadczenia pracownicze”**

Zmiany do MSR 19 obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2019 r. lub po tej dacie. Poprawki do standardu określają wymagania związane z ujęciem księgowym modyfikacji, ograniczenia lub rozliczenia programu określonych świadczeń.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.

▪ **Zmiany w zakresie referencji do Założeń Konceptyjnych w MSSF**

Zmiany w zakresie referencji do Założeń Konceptyjnych w MSSF będą miały zastosowanie z dniem 1 stycznia 2020 r.

▪ **MSSF 3 „Połączenia przedsiębiorstw”**

W wyniku zmiany do MSSF 3 zmodyfikowana została definicja „przedsięwzięcia”. Aktualnie wprowadzona definicja została zawężona i prawdopodobnie spowoduje, że więcej transakcji przejęć zostanie zakwalifikowanych jako nabycie aktywów. Zmiany do MSSF 3 obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2020 r. lub po tej dacie.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.

▪ **MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”**

Rada opublikowała nową definicję terminu „istotność”. Zmiany do MSR 1 i MSR 8 doprecyzowują definicję istotności i zwiększają spójność pomiędzy standardami, ale nie oczekuje się, że będą miały znaczący wpływ na przygotowanie sprawozdań finansowych. Zmiana jest obowiązkowa dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2020 r. lub po tej dacie.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiany te nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

▪ **MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe”**

Standard ten pozwala jednostkom, które sporządzają sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF po raz pierwszy (z dniem 1 stycznia 2016 r. lub po tej dacie), do ujmowania kwot wynikających z działalności o regulowanych cenach, zgodnie z dotychczas stosowanymi zasadami rachunkowości. Dla poprawienia porównywalności z jednostkami które stosują już MSSF i nie wykazują takich kwot, zgodnie z opublikowanym MSSF 14 kwoty wynikające z działalności o regulowanych cenach, powinny podlegać prezentacji w odrębnej pozycji zarówno w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jak i w rachunku zysków i strat oraz sprawozdaniu z innych całkowitych dochodów. Decyzją Unii Europejskiej MSSF 14 nie zostanie zatwierdzony.

▪ **Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 dot. sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostkami stowarzyszonymi lub wspólnymi przedsiębiorstwami**

Zmiany rozwiązują problem aktualnej niespójności pomiędzy MSSF 10 a MSR 28. Ujęcie księgowe zależy od tego, czy aktywa niepieniężne sprzedane lub wniesione do jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsiębiorstwa stanowią „biznes” (ang. business).

W przypadku, gdy aktywa niepieniężne stanowią „biznes”, inwestor wykaże pełny zysk lub stratę na transakcji. Jeżeli zaś aktywa nie spełniają definicji biznesu, inwestor ujmuje zysk lub stratę z wyłączeniem części stanowiącej udziały innych inwestorów.

Zmiany zostały opublikowane 11 września 2014 r. Data obowiązywania zmienionych przepisów nie została ustalona przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zatwierdzenie tej zmiany jest odroczone przez Unię Europejską.

Zarząd jest w trakcie analizy wpływu opisanych wyżej zmian na sprawozdanie finansowe Spółki, ale na dzień publikacji niniejszego sprawozdania nie przewiduje, aby wpływ był istotny.

MSSF 16 Leasing

MSSF 16 Leasing obowiązuje dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku. Standard wprowadza jeden model ujęcia leasingu w księgach rachunkowych leasingobiorcy - w ogólności MSSF 16 zakłada ujęcie wszystkich umów leasingu w modelu podobnym do modelu ujęcia leasingu finansowego zgodnie z MSR 17. Nowy standard zastępuje dotychczas obowiązujący standard MSR 17 oraz interpretacje KIMSF 4, SKI 15 oraz SKI 27. Spółka stosuje nowy standard zgodnie z wymaganą datą wejścia w życie. Spółka planuje zastosować MSSF 16 retrospektywnie z odniesieniem skumulowanego efektu pierwszego zastosowania niniejszego standardu jako korektę bilansu otwarcia zysków zatrzymanych na dzień 1 stycznia 2019 roku. Zgodnie z paragrafem C8(b) MSSF 16 Spółka w odniesieniu do poszczególnych umów leasingowych wyceniać będzie składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania albo w wartości bilansowej, tak jakby MSSF 16 był stosowany od daty rozpoczęcia umowy lub w kwocie równej odpowiednio wyliczonemu zobowiązaniu z tytułu leasingu na dzień 1 stycznia 2019 roku.

Zgodnie z MSSF 16 umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeżeli przekazuje prawo do kontroli zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres czasu w zamian za wynagrodzenie.

Na dzień przejścia na MSSF 16 Spółka ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązania z tytułu leasingu. Spółka oddzielnie ujmuje koszt odsetek i amortyzację.

Wyjątki praktyczne na moment przeliczenia

Stosując niniejszy standard retrospektywnie Spółka skorzysta z poniższych zwolnień :

- Spółka nie stosuje niniejszego standardu do umów, które wcześniej nie zostały zidentyfikowane jako umowy zawierające leasing zgodnie z MSR 17 oraz KIMSF 4,
- Spółka stosuje pojedynczą stopę dyskontową do portfela leasingów o podobnym charakterze,
- Umowy leasingu operacyjnego, z pozostałym okresem leasingu krótszym niż 12 miesięcy na dzień 1 stycznia 2019 roku potraktowane zostaną jako leasing krótkoterminowy i tym samym ujęcie tych umów nie ulegnie zmianie,
- Umowy leasingu operacyjnego, w przypadku których bazowy składnik aktywów ma niską wartość (np. wyposażenie biurowe) nie zostaną przeliczone i ich ujęcie nie ulegnie zmianie,
- Spółka wykorzysta wiedzę zdobytą po fakcie w określaniu okresu leasingu (na przykład jeżeli umowa przewiduje opcję przedłużenia umowy lub jej wypowiedzenia),
- Spółka wykluczy początkowe koszty bezpośrednie z wyceny składnika aktywa z tytułu prawa do użytkowania w dniu pierwszego zastosowania,
- Spółka nie wydzieli elementów leasingowych i nie leasingowych.

W poniższej tabeli zaprezentowano oczekiwany wpływ na kapitał własny wdrożenia MSSF 16 na dzień 31 grudnia 2018 roku:

31 grudnia 2018	Korekty w tys PLN
Aktywa	46 182
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	37 805
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 377
Zobowiązania	51 271
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 183
Zobowiązania z tytułu leasingu	44 088
- długoterminowe	38 911
- krótkoterminowe	5 177
Wpływ netto na kapitał własny, w tym:	(5 089)
Zyski zatrzymane	(5 089)

Powyższy wpływ związany jest z faktem, iż Spółka wynajmuje powierzchnie biurowe, które dotychczas ujmowane były jako leasing operacyjny zgodnie z MSR 17. W związku z faktem, iż prawie wszystkie umowy najmu zawarte są na okresy dłuższe niż 12 miesięcy Spółka dokonała odpowiedniego przeliczenia i przeklasyfikowała zobowiązania dotychczas ujawniane jako zobowiązania pozabilansowe na zobowiązania z tytułu leasingu przy użyciu krańcowej stopy pożyczkowej. Wpływ na zyski zatrzymane wynika z faktu przeliczenia części umów tak jakby MSSF 16 obowiązywał od momentu ich zawarcia.

Spółka dokonała analizy obecnie występujących umów leasingu operacyjnego oraz dokonała identyfikacji kategorii umów nieujmowanych dotychczas jako leasing, a mogących spełniać warunki definicji leasingu zgodnie z MSSF 16. W tabeli poniżej Spółka zaprezentowała uzgodnienie zobowiązania z tytułu leasingu:

	Zobowiązania z tytułu leasingu tys PLN
Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego na dzień 31 grudnia 2018 roku (MSR 17)	2 493
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego na dzień 31 grudnia 2018 roku (MSR17)	6 190
Wartość dyskonta przy zastosowaniu krańcowej stopy pożyczkowej	6 021
Leasing krótkoterminowy	725
Korekta wynikająca ze zmiany osądu Spółki w stosunku skorzystania z opcji przedłużenia lub wypowiedzenia	48 341
Wartość zobowiązania z tytułu leasingu na dzień 1 stycznia 2019 roku	50 278

Średnia ważona krańcowa stopa procentowa leasingobiorcy zastosowaną do zobowiązań z tytułu leasingu ujętych w sprawozdaniu na dzień 1 stycznia 2019 roku wynosi 4,03 % dla PLN oraz 2,82% dla EUR.

III. Informacje dotyczące segmentów działalności

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

Dla celów zarządczych Spółka została podzielona na segmenty w oparciu o wytwarzane produkty i świadczone usługi. Na tej podstawie Zarząd zidentyfikował segment Systemy ERP, który pokrywa 95% przychodów Spółki. Pozostała działalność nie spełnia wymogów MSSF 8 i nie jest wydzielana. Zmiany w wielkości i znaczeniu wytwarzanych produktów i świadczonych usług mogą skutkować zmianą kompozycji segmentów działalności.

Segment Systemy ERP obejmuje rozwiązania informatyczne klasy ERP wspomagające zarządzanie przedsiębiorstwem, autorskie rozwiązania mobilne klasy SFA i FFA dedykowane przedsiębiorstwom działającym w oparciu o sieci przedstawicieli terenowych oraz systemy wspierające sprzedaż w branży handlu detalicznego. Oferowane rozwiązania są oparte o technologię Oracle oraz Microsoft, a w przypadku produktów Macrologic – o autorski system bazodanowy MacroBASE. Aplikacje wspierają procesy biznesowe oraz procesy obiegu informacji, pokrywając większość obszarów działalności firmy, m.in.: finanse i księgowość, zarządzanie personelem, kadry i płace, logistykę i WMS, sprzedaż mobilną i detaliczną w sieciach handlowych, produkcję oraz aplikacje internetowe. Systemy te dostarczają także szeregu narzędzi zarządczych – zaawansowane raporty oraz rozwiązania klasy Business Intelligence. Możliwości techniczne systemów pozwalają na wdrożenie ich w różnych architekturach sieciowych – w sieciach rozległych oraz połączenie ze specjalizowanym oprogramowaniem i urządzeniami.

W pozycji **Niealokowane** prezentowana jest sprzedaż niedająca się przyporządkować do głównego segmentu działalności Spółki, wartość sprzedanych towarów, materiałów i usług obcych (COGS) związanych ze sprzedażą niealokowaną oraz kosztów operacyjnych jednostki organizacyjnej odpowiedzialnej za sprzedaż niealokowaną. Działalność handlowa nie dająca się powiązać ze sprzedażą przypisaną do segmentu ERP. Jest to sprzedaż towarów, oprogramowania obcego i usług poza segmentem ERP.

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

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

Poniższa tabela prezentuje kluczowe wielkości przeglądane przez główny organ decyzyjny w Spółce, którym jest Zarząd. Zarząd Spółki nie analizuje przepływów pieniężnych w podziale na segmenty operacyjne. Poza wartością firmy oraz wartością aktywów niematerialnych rozpoznanych w ramach rozliczenia połączenia z innymi spółkami, aktywa Spółki Asseco Business Solutions S.A. co do zasady nie są przypisywane do poszczególnych segmentów i nie podlegają przeglądowi przez Zarząd Spółki w takim ujęciu.

Okres 12 miesięcy do dnia 31 grudnia 2018 roku	Segment ERP	Niealokowane	Razem
	tys PLN	tys PLN	tys PLN
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	238 071	16 619	254 690
Rozliczenia między segmentami	-	-	-
Zysk netto ze sprzedaży segmentu sprawozdawczego	74 705	1 497	76 202
Amortyzacja	(18 485)	(72)	(18 557)
Wartości niematerialne rozpoznane w ramach rozliczenia połączenia przypisane do segmentu	2 295	-	2 295
Wartość firmy z połączeń przypisana do segmentu	252 879	-	252 879

Okres 12 miesięcy do dnia 31 grudnia 2017 roku (przekształcone)	Segment ERP	Niealokowane	Razem
	tys PLN	tys PLN	tys PLN
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	200 793	12 000	212 793
Rozliczenia między segmentami	-	-	-
Zysk netto ze sprzedaży segmentu sprawozdawczego	61 439	675	62 114
Amortyzacja	(14 095)	(50)	(14 145)
Wartości niematerialne rozpoznane w ramach rozliczenia połączenia przypisane do segmentu	2 608	-	2 608
Wartość firmy z połączeń przypisana do segmentu	252 879	-	252 879

IV. Noty objaśniające do sprawozdania finansowego

1. Noty objaśniające do rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z całkowitych dochodów

1.1. Struktura przychodów ze sprzedaży

Wybrane zasady rachunkowości

Dane zaprezentowane za rok 2017 zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi wówczas Standardami dotyczącymi rozpoznawania przychodów w tym głównie MSR 18 i MSR 11. Zasady rachunkowości oparte na tych standardach zostały opisane w punkcie 9 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za rok 2017 opublikowanego w dniu 6 marca 2018 roku.

Od 1 stycznia 2018 obowiązywać zaczął MSSF 15, który uchylił MSR 11 Umowy o usługę budowlaną, MSR 18 Przychody i związane z nimi interpretacje.

Nowy standard ustanowił tzw. „Model Pięciu Kroków” rozpoznawania przychodów wynikających z umów z klientami. Zgodnie z MSSF 15 przychody ujmuje się w kwocie wynagrodzenia, które, zgodnie z oczekiwaniem Spółki, przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

Asseco Business Solutions prowadzi działalność w obszarze sprzedaży licencji (oprogramowania IT) i szeroko pojętych usług IT a w swojej ewidencji wyróżnia następujące rodzaje przychodów:

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

a) Sprzedaż licencji i usług własnych

W ramach kategorii "Licencje i/lub usługi własne" prezentowane są przychody z tytułu umów z klientami, których przedmiotem jest dostarczanie oprogramowania własnego i/lub świadczenie usług z nim związanych.

▪ **Sprzedaż licencji własnych bez istotnych usług towarzyszących**

Część przychodów Spółki stanowią przychody ze sprzedaży licencji na oprogramowanie własne klasy ERP. W przypadku gdy licencje własne na oprogramowanie sprzedawane są odrębnie, tzn. nie towarzyszą tej sprzedaży istotne usługi modyfikacyjne i/lub wdrożeniowe i tym samym sprzedaż licencji własnej jest odrębnym zobowiązaniem do wykonania świadczenia, Spółka rozważa, czy przyrzeczenie udzielenia licencji ma na celu zapewnienie klientowi: prawa do dostępu do własności intelektualnej jednostki w formie, w jakiej istnieje ona przez cały okres ważności licencji; czy prawa do korzystania z własności intelektualnej jednostki w formie, w jakiej istnieje ona w momencie udzielenia licencji.

Zdecydowana większość licencji własnych sprzedawanych w Spółce oddzielnie, i tym samym stanowiących odrębne zobowiązanie do dokonania świadczenia, ma charakter licencji z prawem korzystania z własności intelektualnej, co oznacza, że przychód ze sprzedaży takich licencji rozpoznawany jest jednorazowo w momencie przekazania kontroli nad licencją klientowi. Jest to równoznaczne ze stwierdzeniem, że w przypadkach licencji własnych sprzedawanych bez istotnych usług towarzyszących niezależnie od okresu, na jaki sprzedawana jest licencja, momentem rozpoznania przychodu jest moment przekazania kontroli, co w konsekwencji powoduje jednorazowe rozpoznanie przychodu w tym właśnie momencie. W Spółce istnieją również jednak przypadki sprzedaży licencji, które mają naturę przyznania prawa do dostępu do własności intelektualnej. Licencje takie sprzedawane są co do zasady na czas określony. W przypadku takich sprzedaży przychód rozpoznawany jest w okresie, w którym Spółka obowiązana jest do świadczenia zmian i zasadniczych aktualizacji oprogramowania.

▪ **Kompleksowe projekty IT**

Część przychodów Spółki stanowią przychody z kompleksowych projektów IT, w których Spółka zobowiązuje się do dostarczenia klientowi funkcjonalnego systemu IT. Dla klienta wartość ma bowiem dopiero dostarczony system czyli finalny produkt, na który złożyły się dostarczone licencje własne i związane z nimi istotne usługi (np. modyfikacyjne czy wdrożeniowe). Praktycznie zawsze w przypadku takich umów Spółka jest zobowiązana do dostarczenia do klienta kompleksowych dóbr lub usług, na które składają się dostawy: licencji własnych i/lub własnych usług modyfikacyjnych i/lub własnych usług wdrożeniowych. Oznacza to, że z tzw. kompleksowych kontraktów IT wynika najczęściej odrębne

zobowiązanie do wykonania świadczenia polegającego na dostarczeniu klientowi funkcjonalnego systemu IT. Przychody z tytułu zobowiązania do dostarczenia funkcjonalnego systemu IT są w Spółce rozpoznawane w okresie, w którym budowany jest taki system. Zgodnie bowiem z MSSF 15 przychód może być rozpoznawany w okresie przekazywania kontroli nad świadczonymi dobrami/usługami, o ile w wyniku działań jednostki nie powstają składniki o alternatywnym zastosowaniu i jednocześnie przez cały okres trwania umowy jednostce przysługuje egzekwowalne prawo do uzyskania wynagrodzenia za dostarczone świadczenia. W ocenie Zarządu w przypadku dostarczania kompleksowych projektów IT nie można mówić o alternatywnym ich zastosowaniu z punktu widzenia dostawcy, ponieważ systemy te wraz z towarzyszącymi im usługami wdrożeniowymi są „szyte na miarę”. Jednocześnie przeprowadzona dotychczas analiza wykazała, że właściwie we wszystkich przypadkach dla umów zawieranych przez Spółkę spełnione jest kryterium przysługiwania egzekwowalnego prawa do zapłaty za wykonane świadczenie przez cały okres trwania umowy. Oznacza to, że przychody z kompleksowych systemów IT, w których sprzedawane są licencje własne i usługi własne rozpoznawane są zgodnie ze stopniem zaawansowania w okresie, kiedy klient nabywa kontrolę nad sprzedawanym dobrem/usługą. Szczególnym przypadkiem są stosunkowo nieduże projekty IT, które zamykają się w ciągu 12 miesięcy – wówczas przychód z takich projektów rozpoznawany jest zgodnie z dopuszczonym przez MSSF 15 wyjątkiem praktycznym, na zasadzie prawa do fakturowania.

▪ **Usługi utrzymania i gwarancje**

W ramach kategorii licencje i usługi własne prezentowane są również przychody z własnych usług utrzymania, w tym także przychody z gwarancji. Polityka rachunkowości w zakresie rozpoznania przychodów z usług utrzymaniowych nie uległa zmianie po wprowadzeniu MSSF 15 – w ocenie Zarządu usługi takie stanowią co do zasady odrębne zobowiązanie do wykonania świadczenia, w przypadku którego klient korzysta z dostarczanych dóbr/usług w miarę jak są one do niego dostarczane, co w konsekwencji powoduje rozpoznanie przychodu w okresie świadczenia usługi. We wszystkich przypadkach, w których jednocześnie świadczona jest usługa utrzymania oraz usługa gwarancji rozszerzonej, przychód rozpoznawany jest w czasie, ponieważ klient korzysta ze świadczonej usługi w miarę jej świadczenia przez dostawcę.

b) Sprzedaż licencji i usług obcych

W ramach kategorii "Licencje i/lub usługi obce" prezentowane są przychody z tytułu sprzedaży licencji obcych oraz świadczenia usług, które ze względów technologicznych lub prawnych muszą być realizowane przez podwykonawców (dotyczy to usług utrzymania sprzętu i licencji oraz outsourcingu świadczonych przez ich producentów). Przychody ze sprzedaży licencji obcych są co do zasady rozpoznawane jak przychody ze sprzedaży towarów, co oznacza, że w momencie przekazania kontroli nad licencją przychód ujmowany jest jednorazowo.

c) Sprzedaż sprzętu

W kategorii przychody ze sprzedaży sprzętu prezentowane są przychody z tytułu umów z klientami na dostawę infrastruktury. Przychody w tej kategorii są zasadniczo rozpoznawane w momencie przekazania kontroli nad sprzętem. W przypadku umów zawierających w sobie element świadczenia usługi oraz udostępniania sprzętu, spółka rozważyła czy takie umowy zawierają w sobie element leasingu (tj. czy na ich mocy spółka przekazuje prawo do kontroli zidentyfikowanego składnika aktywów na danych okres w zamian za wynagrodzenie). Spółka nie zidentyfikowała elementów leasingu w umowach zawieranych z klientami.

Zmienne wynagrodzenie

Zgodnie z MSSF 15, jeśli wynagrodzenie określone w umowie obejmuje kwotę zmienną, Spółka oszacowuje kwotę wynagrodzenia, do którego będzie uprawniona w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta i zalicza do ceny transakcyjnej część lub całość kwoty wynagrodzenia zmiennego wyłącznie w takim zakresie, w jakim istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że nie nastąpi odwrócenie znaczącej części kwoty wcześniej ujętych skumulowanych przychodów w momencie, kiedy ustanie niepewność co do wysokości wynagrodzenia zmiennego. Spółka jest stroną wielu umów, w przypadku których przewidziano kary umowne za niewykonanie lub nieprawidłowe wykonanie zobowiązań umownych. Spodziewane kary umowne mogą więc powodować, że wynagrodzenie, które w umowie zakwotowano w kwocie stałej, będzie jednak podlegać zmianom. Począwszy od 1 stycznia 2018 roku w ramach szacowania wysokości wynagrodzenia, do którego Spółka jest uprawniona na podstawie umowy szacuje się w Spółce wartość oczekiwaną zapłaty uwzględniając prawdopodobieństwo zapłacenia takich kar umownych i innych elementów, które mogłyby potencjalnie zmienić wynagrodzenie. Poza karami umownymi nie występują znaczące inne czynniki mogące wpływać na wysokość wynagrodzenia (jak na przykład rabaty czy upusty) w przypadku gdyby je jednak zidentyfikowano, również wpływałyby one na wysokość rozpoznawanych w Spółce przychodów.

Przypisanie ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczenia

Spółka przypisuje cenę transakcyjną do każdego zobowiązania do wykonania świadczenia (lub do odrębnego dobra lub odrębnej usługi) w kwocie, która odzwierciedla kwotę wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem Spółki – przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

Inne zastosowane w Spółce wyjątki praktyczne

Spółka w uzasadnionych przypadkach stosuje również rozwiązanie praktyczne dozwolone przez MSSF 15 polegające na tym, że jeżeli Spółka ma prawo do otrzymania wynagrodzenia od klienta w kwocie, która odpowiada bezpośrednio wartości, jaką dla klienta ma świadczenie dotychczas wykonane przez Spółkę (na przykład w przypadku umowy o świadczenie usług, w ramach której jednostka nalicza klientowi stałą kwotę za każdą godzinę wykonanej usługi), Spółka może ująć przychód w kwocie, którą ma prawo zafakturować.

Szacunki:

Tak jak to zostało opisane w punkcie Wybrane zasady rachunkowości. Spółka realizuje zobowiązania do wykonania świadczenia wśród których część między innymi te polegające na dostarczeniu funkcjonalnego systemu IT podlegają wycenie zgodnie ze stopniem zaawansowania. Wycena taka wymaga oszacowania przyszłych przepływów operacyjnych w celu dokonania pomiaru stopnia zaawansowania prac na projekcie. Stopień zaawansowania prac ustala się jako stosunek poniesionych kosztów (zwiększających postęp realizacji prac) do kosztów planowanych lub stosunek przepracowanych roboczodni w stosunku do całkowitego czasu pracy. Dokonanie wyceny i co za tym idzie rozpoznanie przychodu każdorazowo wymaga zaangażowania profesjonalnego osądu oraz znaczącej dozy szacunków. W przypadku umów zawierających w sobie element świadczenia usługi oraz udostępniania sprzętu, spółka rozważyła czy takie umowy zawierają w sobie element leasingu (tj. czy na ich mocy spółka przekazuje prawo do kontroli zidentyfikowanego składnika aktywów na danych okres w zamian za wynagrodzenie). Spółka nie zidentyfikowała elementów leasingu w umowach zawieranych z klientami.

Wszystkie przychody z podstawowej działalności operacyjnej w Spółce w roku 2018 zostały ujęte zgodnie z MSSF 15. Przychody operacyjne w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2018 roku oraz w okresie porównywalnym kształtowały się następująco:

	12 miesięcy do 31 grudnia 2018	12 miesięcy do 31 grudnia 2017 (przekształcone)
	tys PLN	tys PLN
Przychody operacyjne		
Licencje i usługi własne	237 146	197 335
Licencje i usługi obce	11 409	8 894
Sprzęt i infrastruktura	6 135	6 564
Razem	254 690	212 793

Dane za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku zaprezentowane w powyższej tabeli zostały sporządzone zgodnie z wymogami MSSF 15. Jak wspomniano wyżej w punkcie Wybrane zasady rachunkowości – MSSF 15 zastosowanie po raz pierwszy, Spółka skorzystała z przewidzianej w MSSF 15 metody prezentacji danych porównywalnych i nie zdecydowała się na przekształcenie danych za 2017 rok.

i. Przychody z tytułu umów z klientami w przychodach operacyjnych ogółem według metody ujęcia w rachunku wyników

	12 miesięcy do 31 grudnia 2018 tys PLN
Przychody operacyjne rozpoznawane zgodnie z MSSF 15	
Z tytułu dóbr i usług przekazanych w określonym momencie, w tym:	45 788
Segment ERP	32 382
Niealokowane	13 406
Z tytułu dóbr i usług przekazywanych w miarę upływu czasu, w tym:	208 902
Segment ERP	205 689
Niealokowane	3 213
Razem przychody operacyjne	254 690

ii. Pozostałe zobowiązania do wykonania świadczenia

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka przeanalizowała łączną kwotę ceny transakcyjnej przypisanej do zobowiązań do wykonania świadczenia, które pozostały niespełnione (lub częściowo niespełnione) na koniec okresu sprawozdawczego i postanowiła skorzystać z wyjątku praktycznego dotyczącego zobowiązań do wykonania świadczenia stanowiących część umowy, której przewidywany pierwotny okres obowiązywania wynosi jeden rok lub krócej. W efekcie analizy stwierdzono, iż na dzień 31 grudnia 2018 roku wszystkie zobowiązania do wykonania świadczenia polegającego na dostawie kompleksowego systemu IT (wyceniane według stopnia zaawansowania) wynikają z umów kończących się przed 31 grudnia 2019 roku. W przypadku umów na utrzymanie systemów IT znaczącą większość stanowią umowy na czas nieokreślony z terminem wypowiedzenia krótszym niż 12 miesięcy, w związku z powyższym Spółka uznaje zobowiązania z wykonania świadczenia z nich wynikające również za krótkoterminowe i tym samym podlegające wyżej wymienionemu wyjątkowi praktycznemu.

iii. Informacje geograficzne

	12 miesięcy do 31 grudnia 2018 tys PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2017 tys PLN
Polska	224 043	186 858
Zagranica, w tym:	30 647	25 935
- Holandia	7 935	7 873
- Francja	11 769	6 341
- Rumunia	3 181	2 189
- Niemcy	2 312	3 140
- Wielka Brytania	1 657	1 691
- Hiszpania	335	430
- Włochy	1 260	366
- Turcja	197	203
- Czechy	443	624
- kraje bałtyckie (Litwa, Łotwa, Estonia) i Rosja	85	183
- pozostałe	1 473	2 895
	254 690	212 793

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

1.2. Struktura kosztów operacyjnych

Wybrane zasady rachunkowości

Spółka prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym.

Do świadczeń pracowniczych Spółka zalicza:

- a) wynagrodzenia oraz składki na ubezpieczenia społeczne,
- b) wypłaty z tytułu krótkoterminowych nieobecności (np. płatny urlop wypoczynkowy czy płatne zwolnienia chorobowe),
- c) wypłaty z zysku i premie,
- d) świadczenia niepieniężne dla aktualnie zatrudnionych pracowników (np. opieka medyczna, mieszkania czy samochody służbowe).

Dla celów prezentacji w sprawozdaniu finansowym stosowany jest jednak układ porównawczy.

Koszt własny sprzedaży obejmuje koszty bezpośrednio związane z nabyciem sprzedanych towarów i wytworzeniem sprzedanych usług. Koszty sprzedaży obejmują koszty handlowe i koszty marketingowe (w tym sponsoring). Koszty ogólnego zarządu obejmują koszty związane z kierowaniem Spółką oraz koszty administracji. W kosztach świadczeń pracowniczych ujęte są wszystkie formy świadczeń Spółki oferowane w zamian za pracę wykonaną przez pracowników lub z tytułu rozwiązania stosunku pracy.

Koszty działalności operacyjnej w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2018 roku oraz w okresie porównywalnym kształtowały się następująco:

	12 miesięcy do 31 grudnia 2018	12 miesięcy do 31 grudnia 2017 (przekształcone)
	tys PLN	tys PLN
Koszty działalności operacyjnej		
Wartość odsprzedanych towarów, i usług obcych	(15 527)	(12 610)
Świadczenia na rzecz pracowników	(111 387)	(95 560)
Amortyzacja	(18 557)	(14 145)
Usługi obce	(26 102)	(22 428)
Pozostałe	(6 915)	(5 936)
Razem	(178 488)	(150 679)
Koszt własny sprzedaży	(145 790)	(117 811)
Koszty sprzedaży	(13 386)	(11 773)
Koszty ogólnego zarządu	(19 041)	(20 765)
Odpis z tytułu utraty wartości należności handlowych	(271)	(330)
Razem	(178 488)	(150 679)

W usługach obcych największą pozycję stanowią „czynsze i opłaty za wynajem” oraz „outsourcing personalny”.

i. Koszty świadczeń na rzecz pracowników

	12 miesięcy do 31 grudnia 2018	12 miesięcy do 31 grudnia 2017 (przekształcone)
	tys PLN	tys PLN
Wynagrodzenia	(92 812)	(80 348)
Świadczenia na rzecz pracowników , w tym:	(17 504)	(14 392)
Koszty ubezpieczeń społecznych	(15 222)	(12 759)
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	(1 071)	(820)
Razem koszty świadczeń pracowniczych	(111 387)	(95 560)

	12 miesięcy do 31 grudnia 2018	12 miesięcy do 31 grudnia 2017 (przekształcone)
	tys PLN	tys PLN
- koszty własnym sprzedaży	(89 190)	(74 336)
- kosztach sprzedaży	(8 456)	(7 368)
- kosztach ogólnego zarządu	(13 741)	(13 856)
Razem koszty świadczeń pracowniczych	(111 387)	(95 560)

ii. Uzgodnienie kosztów amortyzacji

Poniższa tabela prezentuje uzgodnienie odpisu amortyzacyjnego ujętego w rachunku zysków i strat z tabelami ruchu środków trwałych (2.1) oraz wartości niematerialnych (2.2):

	Nota	12 miesięcy do 31 grudnia 2018	12 miesięcy do 31 grudnia 2017 (przekształcone)
		tys PLN	tys PLN
Odpis amortyzacyjny za rok wynikający z tabeli ruchu środków trwałych	<u>2.1</u>	(6 334)	(5 341)
Odpis amortyzacyjny za rok wynikający z tabeli ruchu wartości niematerialnych	<u>2.2</u>	(12 423)	(9 133)
Pomniejszenie kosztu amortyzacji z tytułu rozliczenia dotacji do wewnętrznie wytworzonych licencji		195	228
Kapitalizacja kosztów amortyzacji w ramach realizowanych projektów badawczo-rozwojowych		5	101
Razem odpis amortyzacyjny ujęty w rachunku przepływów pieniężnych		(18 557)	(14 145)
Razem odpis amortyzacyjny ujęty w kosztach działalności operacyjnej		(18 557)	(14 145)

1.3. Przychody i koszty finansowe

Wybrane zasady rachunkowości:

Przychody z odsetek stanowią odsetki od udzielonych pożyczek, inwestycji w papiery wartościowe utrzymywane do terminu wymagalności, depozytów bankowych i pozostałych tytułów.

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej w rachunku zysków i strat. Na moment zbycia inwestycji w instrumenty dłużne Spółka ujmuje skumulowane zyski/straty z wyceny w wyniku finansowym.

Koszty odsetek wynikających z uzyskanego przez Spółkę finansowania są naliczane według efektywnej stopy procentowej.

Przychody finansowe w okresie 12 miesięcy zakończonych dnia 31 grudnia 2018 roku oraz w okresie porównywalnym kształtowały się następująco:

	MSSF 9 12 miesięcy do 31 grudnia 2018	MSR 39 12 miesięcy do 31 grudnia 2017 (przekształcone)
	tys PLN	tys PLN
Przychody finansowe		
Przychody odsetkowe od depozytów bankowych wycenianych według efektywnej stopy procentowej	51	508
Dodatnie różnice kursowe	193	-
Zyski netto z realizacji i/lub wyceny instrumentów pochodnych	170	866
Razem	414	1 374

Koszty finansowe w okresie 12 miesięcy zakończonych dnia 31 grudnia 2018 roku oraz w okresie porównywalnym kształtowały się następująco:

Koszty finansowe	MSSF 9	MSR 39
	12 miesięcy do 31 grudnia 2018	12 miesięcy do 31 grudnia 2017 (przekształcone)
	tys PLN	tys PLN
Koszty odsetek od kredytów bankowych, papierów dłużnych oraz zobowiązań	(667)	(753)
Koszty odsetek od leasingu finansowego	(185)	(27)
Pozostałe koszty odsetkowe	(10)	(141)
Ujemne różnice kursowe	-	(317)
Koszty bezpośrednio związane z nabyciem spółki	-	(321)
Pozostałe koszty finansowe	-	(9)
Razem	(862)	(1 568)

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

1.4. Podatek dochodowy

Wybrane zasady rachunkowości:

Podatek dochodowy obejmuje podatek bieżący oraz odroczony. Bieżący podatek dochodowy jest to kwota ustalona na podstawie przepisów podatkowych, która jest naliczona od dochodu do opodatkowania za dany okres i ujmowana jako zobowiązanie w kwocie, w jakiej nie zostało zapłacone lub należność, jeśli kwota dotychczas zapłacona z tytułu bieżącego podatku dochodowego przekracza kwotę do zapłaty. Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego traktowane są w całości jako długoterminowe i nie podlegają dyskontowaniu. Podlegają one kompensacie jeżeli istnieje możliwość wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzania kompensat ujmowanych kwot.

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

Spółka ujmuje i wycenia aktywa lub zobowiązania z tytułu bieżącego i odroczonego podatku dochodowego przy zastosowaniu wymogów MSR 12 Podatek dochodowy, uwzględniając ocenę niepewności związanych z rozliczeniami podatkowymi. Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega weryfikacji na każdy dzień bilansowy, pod kątem możliwości uzyskania przyszłych zysków podatkowych, które umożliwiają jego realizację.

Szacunki:

Spółka ocenia na każdy dzień bilansowy realizowalność aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

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

	12 miesięcy do 31 grudnia 2018	12 miesięcy do 31 grudnia 2017 (przekształcone)
	tys PLN	tys PLN
Bieżący podatek dochodowy	(11 155)	(12 913)
Odroczony podatek dochodowy	(2 405)	1 057
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	(13 560)	(11 856)

Z dniem 15 lipca 2016 roku do Ordynacji Podatkowej zostały wprowadzone zmiany w celu uwzględnienia postanowień Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom („GAAR”). GAAR ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce. GAAR definiuje unikanie opodatkowania jako czynność dokonaną przede wszystkim w celu osiągnięcia korzyści podatkowej, sprzecznej w danych okolicznościach z przedmiotem i celem przepisów ustawy podatkowej. Zgodnie

z GAAR taka czynność nie skutkuje osiągnięciem korzyści podatkowej, jeżeli sposób działania był sztuczny. Wszelkie występowanie (i) nieuzasadnionego dzielenia operacji, (ii) angażowania podmiotów pośredniczących mimo braku uzasadnienia ekonomicznego lub gospodarczego, (iii) elementów wzajemnie się znoszących lub kompensujących oraz (iv) inne działania o podobnym działaniu do wcześniej wspomnianych, mogą być potraktowane jako przesłanka istnienia sztucznych czynności podlegających przepisom GAAR. Nowe regulacje wymagają znacznie większego osądu przy ocenie skutków podatkowych poszczególnych transakcji.

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

Zarząd Spółki rozważył wpływ transakcji, które mogłyby być potencjalnie objęte przepisami GAAR, na podatek odroczony, wartość podatkową aktywów oraz rezerwy na ryzyko podatkowe. W ocenie Zarządu przeprowadzona analiza nie wykazała konieczności dokonania korekty wykazanych pozycji bieżącego i odroczonego podatku dochodowego, niemniej jednak w ocenie Zarządu, w przypadku przepisów GAAR występuje nieodłącznie niepewność, że władze skarbowe dokonają innej interpretacji tych przepisów, będą zmieniały swoje podejście co do ich interpretacji lub same przepisy ulegną zmianie, co może wpłynąć na możliwość realizacji aktywów z tytułu podatku odroczonego w przyszłych okresach oraz ewentualną zapłatę dodatkowego podatku za okresy przeszłe.

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

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

Efektywna stopa podatkowa wyniosła w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2018 roku 18 % wobec 19% w okresie porównywalnym.

	12 miesięcy do 31 grudnia 2018	12 miesięcy do 31 grudnia 2017 (przekształcone)
Wynik finansowy brutto	76 129	61 994
Obowiązująca stawka podatku dochodowego od osób prawnych	19%	19%
Podatek dochodowy według obowiązującej ustawowej stawki podatkowej	14 465	11 779
Wykorzystanie ulg podatkowych odliczanych od podatku*	(1 210)	(260)
Opłaty leasingowe	(266)	(65)
Amortyzacja	236	133
PFRON	156	135
Dotacje	(37)	(44)
Koszty reprezentacji	109	87
Pozostałe różnice trwałe	107	91
Według efektywnej stawki podatkowej:	13 560	11 856

* Wykorzystane ulgi podatkowe związane są z działalnością badawczo-rozwojową.

	Rezerwa z tytułu podatku odroczonego		Aktywa z tytułu podatku odroczonego		Dochody całkowite za okres 12 miesięcy do 31 grudnia 2018 tys PLN
	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017	
	tys PLN	tys PLN	tys PLN	tys PLN	
Rzeczowe aktywa trwałe	598	529	81	79	(67)
Wartości niematerialne	386	460	-	-	74
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy (MSSF 9) /Aktywa dostępne do sprzedaży (MSR 39)	21	55	-	-	34
Zapasy	-	-	29	28	1
Aktywa z tytułu umów z klientami i należności z tytułu dostaw i usług	107	62	338	314	(21)
Środki pieniężne	1	-	5	-	4
Rezerwy	-	-	356	217	139
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	72	-	-	154	(226)
Zobowiązania finansowe	187	-	-	-	(187)
Pozostałe zobowiązania	-	-	138	18	120
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	-	-	2 331	2 859	(528)
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	10	73	-	1 769	(1 706)
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego	1 382	1 179			(203)
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego			3 278	5 438	(2 160)
Aktywa (+)/Rezerwa (-) netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	1 896	4 259	-
Zmiana podatku odroczonego w okresie sprawozdawczym, w tym:					(2 363)
zmiana podatku odroczonego ujęta bezpośrednio w pozostałych dochodach całkowitych					42
zmiana podatku odroczonego ujęta w rachunku zysków i strat					(2 405)

1.5. Zysk przypadający na jedną akcję

Wybrane zasady rachunkowości:

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

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

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2018 roku oraz w okresie porównywalnym nie występowały w Spółce instrumenty rozwadniające.

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

	12 miesięcy do 31 grudnia 2018	12 miesięcy do 31 grudnia 2017 (przekształcone)
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję (w sztukach)	33 418 193	33 418 193
Zysk netto za okres sprawozdawczy (w tysiącach PLN)	62 569	50 138
Zysk netto przypadający na jedną akcję (w PLN)	1,87	1,50

1.6. Informacja dotycząca wypłaconej dywidendy

W 2018 roku Spółka wypłaciła dywidendę za 2017 rok. Decyzją Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Asseco Business Solutions S.A., podjętą w dniu 23 kwietnia 2018 roku, część zysku netto za rok obrotowy 2017 w kwocie 43 444 tys. PLN została przeznaczona na wypłatę dywidendy, która w przeliczeniu na jedną akcję wyniosła 1,3 PLN. Pozostała kwota zysku netto w wysokości 3 840 tys. PLN została wykazana w pozycji zyski zatrzymane. Dzień dywidendy został ustalony na dzień 15 maja 2018 roku, a dzień wypłaty dywidendy na dzień 5 czerwca 2018 roku. Kwota zysku netto wynikająca z połączenia z Macrologic S.A. w kwocie 2 854 tys. PLN została wykazana w pozycji zyski zatrzymane.

W 2017 roku Spółka wypłaciła dywidendę za 2016 rok. Decyzją Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Asseco Business Solutions S.A., podjętą w dniu 20 kwietnia 2017 roku, część zysku netto za rok obrotowy 2016 w kwocie 42 441 tys. PLN została przeznaczona na wypłatę dywidendy, która w przeliczeniu na jedną akcję wyniosła 1,27 PLN. Pozostała kwota zysku netto w wysokości 5 tys. PLN została wykazana w pozycji zyski/straty z lat ubiegłych. Dzień dywidendy został ustalony na dzień 12 maja 2017 roku, a dzień wypłaty dywidendy na dzień 1 czerwca 2017 roku.

2. Noty objaśniające do bilansu

2.1. Rzeczowe aktywa trwałe

Wybrane zasady rachunkowości:

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

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.

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.

Szacunki:

Spółka ocenia na każdy dzień bilansowy czy zaistniały obiektywne przesłanki mogące wskazywać na utratę wartości danego składnika rzeczowych aktywów trwałych. Dodatkowo na koniec każdego roku obrotowego Spółka weryfikuje okresy użytkowania rzeczowych aktywów trwałych.

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów. Okresy użytkowania zostały zaprezentowane w tabeli poniżej:

	Okres (w latach)
Grunty i budynki	10 lat
Komputery i inny sprzęt biurowy	2-5 lat
Środki transportu	5-7 lat
Pozostałe środki trwałe	2-7 lat

Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków. W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2018 roku Spółka nie zmieniła zasadniczo sposobu dokonywania szacunków, dokonała natomiast weryfikacji stosowanych w Spółce stawek amortyzacji dla środków transportu wydłużając je z 5 do 7 lat. Kwota amortyzacji ujęta w rachunku zysków i strat wyniosła 968 tys. PLN. Gdyby Spółka stosowała niezmienioną stawkę kwota amortyzacji wyniosłaby 1 353 tys. PLN.

Zmiana wartości netto rzeczowych aktywów trwałych w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2018 roku oraz w okresie porównywalnym wynikała z następujących ruchów:

	Grunty i budynki	Komputery i inny sprzęt biurowy	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2018 roku, z uwzględnieniem umorzenia i odpisów aktualizujących	1 228	6 066	10 149	408	-	17 851
Zwiększenia stanu, z tytułu:	38	2 837	6 177	97	-	9 149
Zakupu i modernizacji	38	2 837	6 177	97	-	9 149
Zmniejszenia stanu, z tytułu:	(271)	(3 846)	(2 462)	(87)	-	(6 666)
Odpisu amortyzacyjnego za okres sprawozdawczy	(243)	(3 831)	(2 173)	(87)	-	(6 334)
Sprzedaży i likwidacji	(28)	(15)	(289)	-	-	(332)
Na dzień 31 grudnia 2018 roku, z uwzględnieniem umorzenia i odpisów aktualizujących	995	5 057	13 864	418	-	20 334
Na dzień 1 stycznia 2018 roku						
Wartość brutto	2 587	18 257	12 852	2 148	-	35 844
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(1 359)	(12 191)	(2 703)	(1 740)	-	(17 993)
Wartość bilansowa netto na dzień 1 stycznia 2018 roku	1 228	6 066	10 149	408	-	17 851
Na dzień 31 grudnia 2018 roku						
Wartość brutto	2 496	18 358	17 509	2 202	-	40 565
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(1 501)	(13 301)	(3 645)	(1 784)	-	(20 231)
Wartość bilansowa netto na dzień 31 grudnia 2018 roku	995	5 057	13 864	418	-	20 334

	Grunty i budynki	Komputery i inny sprzęt biurowy	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2017 roku, z uwzględnieniem umorzenia i odpisów aktualizujących	1 186	5 193	4 914	428	-	11 721
Zwiększenia stanu, z tytułu:	379	4 405	7 618	72	-	12 474
Zakupu i modernizacji	52	3 660	85	47	-	3 844
Połączenie z Macrologic	327	745	7 533	25	-	8 630
Zmniejszenia stanu, z tytułu:	(337)	(3 532)	(2 383)	(92)	-	(6 344)
Odpisu amortyzacyjnego za okres sprawozdawczy	(297)	(3 501)	(1 463)	(80)	-	(5 341)
Sprzedży i likwidacji	(40)	(31)	(920)	(12)	-	(1 003)
Na dzień 31 grudnia 2017 roku, z uwzględnieniem umorzenia i odpisów aktualizujących	1 228	6 066	10 149	408	-	17 851
Na dzień 1 stycznia 2017 roku						
Wartość brutto	2 294	16 238	8 451	2 093	-	29 076
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(1 108)	(11 045)	(3 537)	(1 665)	-	(17 355)
Wartość bilansowa netto na dzień 1 stycznia 2017 roku	1 186	5 193	4 914	428	-	11 721
Na dzień 31 grudnia 2017 roku						
Wartość brutto	2 587	18 257	12 852	2 148	-	35 844
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(1 359)	(12 191)	(2 703)	(1 740)	-	(17 993)
Wartość bilansowa netto na dzień 31 grudnia 2017 roku	1 228	6 066	10 149	408	-	17 851

2.2. Wartości niematerialne

Wybrane zasady rachunkowości:

Nabyte wartości niematerialne

Wartości niematerialne nabyte w ramach oddzielnej transakcji są ujmowane według ceny nabycia. Cena nabycia wartości niematerialnych nabytych w transakcji połączenia jednostek jest równa ich wartości godziwej na dzień połączenia.

Wartość firmy

Wartość firmy to składnik aktywów reprezentujący przyszłe korzyści ekonomiczne powstające z aktywów nabytych w ramach połączenia przedsięwzięć, których nie można pojedynczo zidentyfikować ani osobno ująć.

W sprawozdaniu jednostkowym wartość firmy to wartość powstała z połączeń jednostek gospodarczych znajdujących się pod wspólną kontrolą. Wartość ta została pierwotnie wyliczona jako nadwyżka zapłaconej ceny nad przejętymi, możliwymi do zidentyfikowania aktywami netto, a w księgach jednostkowych ujęta została na moment fuzji przejętych jednostek.

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

Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie

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

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

Koszt wytworzenia składnika wartości niematerialnych we własnym zakresie jest sumą nakładów poniesionych od dnia, w którym po raz pierwszy dany składnik wartości niematerialnych spełni kryteria ujmowania opisane powyżej. Nie podlegają aktywowaniu wartości nakładów ujętych uprzednio w kosztach. Koszt wytworzenia składnika wartości niematerialnych we własnym zakresie obejmuje nakłady, które mogą być bezpośrednio przyporządkowane czynnościom tworzenia, produkcji i przystosowania składnika aktywów do użytkowania w sposób zamierzony przez kierownictwo.

Do kosztów tych zalicza się przede wszystkim: koszty świadczeń na rzecz pracowników, nakłady na materiały i usługi wykorzystane lub bezpośrednio zużyte przy realizacji projektu, koszty amortyzacji sprzętu wykorzystywanego w procesie wytwórczym oraz koszty powierzchni biurowej, która jest zagospodarowana przez zespół wytwórczy.

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

Okresy użytkowania zostały zaprezentowane w tabeli poniżej:

Typ	Okres (w latach)
Nabyte licencje i oprogramowanie	2-5 lat
Oprogramowanie wytworzone w własnym zakresie	2-5 lat
Relacje z klientami	8 lat
Inne	2-5 lat

Odpis amortyzacyjny składników wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania ujmuje się w zysku lub stracie w ciężar tej kategorii, która odpowiada funkcji danego składnika wartości niematerialnych.

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

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

Szacunki:

Spółka ocenia na każdy dzień bilansowy czy zaistniały obiektywne przesłanki mogące wskazywać na utratę wartości danego składnika wartości niematerialnych.

Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków. W 2018 roku nie dokonano istotnych zmian w stosowanych przez Spółkę stawkach amortyzacyjnych w zakresie amortyzacji wartości niematerialnych.

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

Tym samym określając wartość kosztów, które mogą podlegać kapitalizacji, Zarząd dokonuje oszacowania wartości bieżącej przyszłych przepływów pieniężnych wygenerowanych przez dany składnik wartości niematerialnych. Corocznie oraz na każdy dzień bilansowy, na który występuje odpowiednia przesłanka, wartość firmy poddawana jest testowi na utratę wartości. Dokonanie takiego testu wymaga oszacowania wartości odzyskiwalnej ośrodka generującego przepływy pieniężne i dokonywane jest najczęściej poprzez metodę zdyskontowanych przepływów pieniężnych co wiąże się z potrzebą dokonania szacunków w zakresie przyszłych przepływów pieniężnych, zmian stanu kapitału obrotowego oraz średnioważonego kosztu kapitału.

Zmiana wartości netto wartości niematerialnych w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2018 roku oraz w okresie porównywalnym wynikała z następujących ruchów:

	Wartość firmy	Oprogramowanie wytworzone we własnym zakresie	Koszty niezakończonych prac rozwojowych	Zakupione oprogramowanie komputerowe, patenty, licencje i inne wartości niematerialne	Relacje z klientami	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2018 roku, z uwzględnieniem umorzenia i odpisów aktualizujących	252 879	20 621	2 569	1 012	2 608	279 689
Zwiększenia stanu, z tytułu:	-	12 093	9 809	354	-	22 256
Zakupu i modernizacji	-	-	-	354	-	354
Kapitalizacji kosztów projektów rozwojowych	-	-	9 809	-	-	9 809
Przeniesienia z kosztów niezakończonych prac rozwojowych	-	12 093	-	-	-	12 093
Zmniejszenia stanu, z tytułu:	-	(11 436)	(12 093)	(674)	(313)	(24 516)
Odpisu amortyzacyjnego za okres sprawozdawczy	n/d	(11 436)	n/d	(674)	(313)	(12 423)
Przeniesienie do oprogramowania wytworzonego we własnym zakresie	-	-	(12 093)	-	-	(12 093)
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2018 roku	252 879	21 278	285	692	2 295	277 429
Na dzień 1 stycznia 2018 roku						
Wartość brutto	252 879	65 284	3 173	8 087	2 764	332 187
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	-	(44 663)	(604)	(7 075)	(156)	(52 498)
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2018 roku	252 879	20 621	2 569	1 012	2 608	279 689
Na dzień 31 grudnia 2018 roku						
Wartość brutto	252 879	77 376	889	8 441	2 764	342 349
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	-	(56 098)	(604)	(7 749)	(469)	(64 920)
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2018 roku	252 879	21 278	285	692	2 295	277 429

	Wartość firmy	Oprogramowanie wytworzone we własnym zakresie	Koszty niezakończonych prac rozwojowych	Zakupione oprogramowanie komputerowe, patenty, licencje i inne wartości niematerialne	Relacje z klientami	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2017 roku, z uwzględnieniem umorzenia i odpisów aktualizujących	170 938	9 245	699	421	163	181 466
Zwiększenia stanu, z tytułu:	81 941	19 882	13 703	1 062	2 601	119 189
Zakupu i modernizacji	-	-	-	1 050	-	1 050
Kapitalizacji kosztów projektów rozwojowych	-	-	8 664	-	-	8 664
Przeniesienia z kosztów niezakończonych prac rozwojowych	-	11 833	-	-	-	11 833
Objęcie kontroli nad Macrologic S.A.	81 941	8 049	5 039	12	2 601	97 642
Zmniejszenia stanu, z tytułu:	-	(8 506)	(11 833)	(471)	(156)	(20 966)
Odpisu amortyzacyjnego za okres sprawozdawczy	n/d	(8 506)	n/d	(471)	(156)	(9 133)
Przeniesienie do oprogramowania wytworzonego we własnym zakresie	-	-	(11 833)	-	-	(11 833)
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2017 roku	252 879	20 621	2 569	1 012	2 608	279 689
Na dzień 1 stycznia 2017 roku						
Wartość brutto	170 938	45 402	1 303	7 025	163	224 831
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	-	(36 157)	(604)	(6 604)	-	(43 365)
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2017 roku	170 938	9 245	699	421	163	181 466
Na dzień 31 grudnia 2017 roku						
Wartość brutto	252 879	65 284	3 173	8 087	2 764	332 187
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	-	(44 663)	(604)	(7 075)	(156)	(52 498)
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2017 roku	252 879	20 621	2 569	1 012	2 608	279 689

Największy udział w saldzie wartości niematerialnych ma wartość firmy powstała w wyniku połączeń/nabycia spółek Asseco Business Solutions S.A. z Safo Sp. z o.o., Softab Sp. z o.o., Softlab Trade Sp. z o.o., WA-PRO Sp. z o.o., Anica System S.A. oraz Macrologic S.A.

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

Koszty zakończonych prac rozwojowych

Do największych projektów realizowanych w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2018 roku należały następujące projekty:

- Macrologic ERP

Celem projektu jest nowoczesny system informatyczny wspomagający kompleksowe zarządzanie wszystkimi obszarami działania przedsiębiorstwa; usprawnia pracę osób odpowiedzialnych za prowadzenie biznesu, umożliwia łatwe identyfikowanie barier i optymalizację niedziałających procesów. Faza rozwojowa rozpoczęła się w czerwcu 2017 roku. Łączna wartość nakładów, jakie do dnia 31 grudnia 2018 roku zostały aktywowane jako wartości niematerialne, wyniosła 5 872 tys. PLN, z czego w 2018 roku 3 682 tys. PLN. Projekt został zakończony do dnia 31 grudnia 2018 roku.

- Mobile Touch 8.0

Celem projektu jest system mobilny klasy SFA/CRM; multiplatformowa aplikacja przeznaczona do pracy na urządzeniach mobilnych - w tym na tabletach i smartfonach, działających w oparciu o systemy operacyjne iOS (Apple) oraz Android. Faza rozwojowa rozpoczęła się w styczniu 2018 roku. Łączna wartość nakładów, jakie do dnia 31 grudnia 2018 roku zostały aktywowane jako wartości niematerialne, wyniosła 2 755 tys. PLN, z czego całość poniesiono w 2018 roku. Projekt został zakończony do dnia 31 grudnia 2018 roku.

2.3. Testy na utratę wartości aktywów

Wybrane zasady rachunkowości:

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

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

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

amortyzacyjny dotyczący danego składnika jest korygowany w sposób, który pozwala w ciągu pozostałego okresu użytkowania tego składnika aktywów dokonywać systematycznego odpisania jego zweryfikowanej wartości bilansowej pomniejszonej o wartość końcową.

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.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku, jak i w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2018 roku, kapitalizacja giełdowa Spółki Asseco Business Solutions utrzymywała się na poziomie znacząco powyżej wartości księgowej aktywów netto Spółki, co prezentuje tabela poniżej.

	Stan na 31 grudnia 2018	Stan na 31 grudnia 2017
	tys. PLN	tys. PLN
wartość księgowa aktywów netto	298 529	279 591
Kapitalizacja giełdowa	932 367	902 291
nadwyżka (+)/niedobór(-) kapitalizacji giełdowej nad aktywami netto	633 838	622 700

Zgodnie jednak z wymogami MSR 36 przeprowadzono coroczny test na utratę wartości firmy. Dla celów przeprowadzenia testu całość wartości firmy została alokowana do ośrodka wypracowującego środki pieniężne, odpowiadającego najniższemu poziomowi w Spółce, na którym wartość firmy jest monitorowana na wewnętrzne potrzeby zarządcze, tj. do segmentu ERP.

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

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 (analogiczne do testu przeprowadzonego w roku ubiegłym).
- 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 dyskontowa (po opodatkowaniu) zastosowana do wyliczenia wartości bieżącej oszacowanych przepływów pieniężnych to szacunek średnioważonego kosztu kapitału Spółki. Poszczególne składniki tej stopy zostały oszacowane na podstawie danych rynkowych dotyczących stóp wolnych od ryzyka, wartości współczynnika beta (przyjęto wartość β odlewarowanej na poziomie 0,97, która została zalewarowana w oparciu o średnio-rynkową strukturę wskaźnika dług/kapitał) oraz wartości oczekiwanej stopy zwrotu z rynku.

Przeprowadzone testy na utratę wartości polegające na oszacowaniu wartości użytkowej za pomocą modelu zdyskontowanych wolnych przepływów pieniężnych dla właścicieli kapitału własnego i wierzycieli (tzw. FCFF) wykazały, że wartość księgowa ośrodka wypracowującego przepływy pieniężne jest wyższa niż wartość użytkowa.

W efekcie przeprowadzonego testu na utratę wartości należy stwierdzić, że na dzień 31 grudnia 2018 roku nie było potrzeby, aby objąć wartość firmy odpisem aktualizującym.

Analiza wrażliwości

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

- zastosowanej stopy dyskonta dla okresu rezydualnego, tj. dla przepływów po 2023 roku;
- średniorocznej stopy zmiany tzw. wolnych przepływów pieniężnych w okresie prognozy, tj. w latach 2019-2023,

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

Celem analizy wrażliwości było zbadanie wartości granicznych, które odpowiadałyby na pytanie o ile można zmienić wybrane parametry modelu, aby oszacowana wartość użytkowa ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne zrównała się z jego wartością bilansową.

Wyniki przeprowadzonej analizy zostały zestawione w poniższej tabeli:

	Stopa dyskontowa dla okresu rezydualnego		Średnia stopa zmiany wolnych przepływów pieniężnych (FCFF)	
	zastosowana w modelu	graniczna	zastosowana w modelu	Graniczna
Wartość firmy	11,01%	45,37%	(2,48)%	(16,44)%

Dodatkowo w poniższej tabeli zaprezentowano analizę wrażliwości modeli wyliczających wartości odzyskiwalne ośrodków generujących przepływy pieniężne na zmiany stóp dyskontowych oraz na procentową zmianę prognozowanej marży na poziomie zysku operacyjnego.

	zmiana wartości stopy dyskonta dla okresu rezydualnego (zmiana podana w punktach procentowych)						
	-1,5 p.p.	-1,0 p.p.	-0,5 p.p.	0,0 p.p.	+0,5 p.p.	+1,0 p.p.	+1,5 p.p.
Wartość bieżąca FCFF (w tys. PLN)	633 833	613 989	596 034	579 709	564 804	551 139	538 567
Nadwyżka / Niedobór nad wartością księgową ośrodka (w tys. PLN)	313 954	294 110	276 155	259 830	244 925	231 260	218 688

		zmiana wartości parametru CAGR* (zmieniona o wartość procentową)						
		-5%	-3%	-1%	0%	+1%	+3%	+5%
Wartość bieżąca	FCFF	550 724	562 318	573 912	579 709	585 507	597 101	608 695
(w tys. PLN)								
Nadwyżka / Niedobór nad	wartością księgową ośrodka	230 845	242 439	254 033	259 830	265 628	277 222	288 816
(w tys. PLN)								

* CAGR to średnia roczna stopa wzrostu lub inaczej skumulowany roczny wskaźnik wzrostu. Jest to miara, która odzwierciedla średni roczny przyrost określonej wartości, na przestrzeni danego okresu.

2.4. Rozliczenia międzyokresowe

Wybrane zasady rachunkowości:

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

Na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz w okresie porównywalnym na saldo czynnych rozliczeń międzyokresowych składały się następujące pozycje:

	31 grudnia 2018 roku		31 grudnia 2017 roku	
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe (przekształcone)	Krótkoterminowe (przekształcone)
	tys PLN	tys PLN	tys PLN	tys PLN
Przedpłacone usługi, w tym:	34	918	63	1 327
usługi serwisowe i opłaty licencyjne	21	254	61	305
ubezpieczenia	-	37	-	436
Przedpłacone szkolenia	-	73	-	59
inne usługi	13	554	2	527
Wydatki związane z realizacją usług, dla których nie ujęto jeszcze przychodów	-	-	-	-
Razem	34	918	63	1 327

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz na koniec okresu porównywalnego składały się głównie z kosztów przedpłaconych usług serwisowych i opłat licencyjnych, które będą odnoszone do rachunku zysków i strat sukcesywnie w okresach przyszłych. Przedpłacone usługi i licencje nie stanowią kosztów wypełnienia kontraktów zgodnie z MSSF 15.

2.5. Aktywa z tytułu umów z klientami i należności

Wybrane zasady rachunkowości:

Aktywa z tytułu umów z klientami to prawo do wynagrodzenia w zamian za dobra lub usługi, które jednostka przekazała klientowi.

Aktywa z tytułu umów z klientami (dotychczas prezentowane jako Należności z tytułu wyceny kontraktów IT) wynikają z przewagi stopnia zaawansowania realizacji kontraktów wdrożeniowych w stosunku do wystawionych faktur. W przypadku tych aktywów Spółka spełniła swoje zobowiązanie do wykonania świadczenia, ale prawo do wynagrodzenia zależy od spełnienia warunków innych niż tylko upływ czasu, co odróżnia aktywa z tytułu umów od należności handlowych.

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

Należności z tytułu dostaw niezafakturowanych to należności z tytułu usług, które zostały wykonane w okresie sprawozdawczym (Spółka spełniła swoje zobowiązanie do wykonania świadczenia), ale za które do dnia bilansowego nie została wystawiona faktura sprzedaży. Na dzień bilansowy Spółka uznaje jednak, że ma bezwarunkowe prawo do otrzymania wynagrodzenia, dlatego klasyfikuje tę pozycję aktywów jako należności.

Odpisy aktualizujące należności i aktywa z tytułu umów

Do szacowania odpisu z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług, Spółka stosuje uproszczone podejście i w związku z tym nie monitoruje zmian ryzyka kredytowego w trakcie życia należności, a odpis z tytułu utraty wartości wycenia w kwocie równej oczekiwanym stratom kredytowym w horyzoncie życia należności. Spółka do oszacowania wartości tego odpisu stosuje macierz rezerw opracowaną na podstawie danych historycznych dotyczących spłat należności przez kontrahentów, skorygowanych w stosownych przypadkach o wpływ informacji dotyczących przyszłości.

Odpis z tytułu utraty wartości jest aktualizowany na każdy dzień sprawozdawczy.

Dla należności przeterminowanych powyżej 180 dni Spółka poza metodą statystyczną szacowania wartości odpisu z tytułu utraty wartości opartą o macierz rezerw stosuje także indywidualne podejście. Dla każdej należności z tytułu dostaw i usług, która jest przeterminowana o ponad 180 dni, a kwota tej należności jest istotna, kierownictwo stosuje profesjonalny osąd na podstawie analizy sytuacji finansowej kontrahenta oraz ogólnych warunków rynkowych.

Odpisy z tytułu utraty wartości należności handlowych zalicza się do kosztów operacyjnych. Odpisy wartości pozostałych należności zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych, jeśli należność powstała wskutek transakcji sprzedaży inwestycji lub innej działalności, której koszty i przychody co do zasady obciążają działalność finansową. Odpisy salda należności wynikającego z naliczonych odsetek zalicza się do kosztów finansowych.

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

Szacunki:

Każdorazowo Spółka dokonuje profesjonalnego osądu polegającego na oszacowaniu stopnia zaawansowania realizacji kontraktów wdrożeniowych w stosunku do wystawionych faktur. Podobnie pewna doza szacunków i profesjonalnego osądu potrzebna jest przy dokonywaniu alokacji ceny transakcji do poszczególnych zobowiązań do wykonania świadczenia.

Spółka szacuje wielkość odpisów aktualizujących wartości należności i aktywów z tytułu umów z klientami zgodnie z nowymi wymogami MSSF 9 Instrumenty finansowe. W podejściu uproszczonym wymaga to analizy statystycznej, która z zasady wiąże się z dokonywaniem pewnych założeń i stosowaniem profesjonalnego osądu.

W tabeli poniżej zostały przedstawione salda należności oraz salda aktywów z tytułu umów na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku.

	31 grudnia 2018 roku		31 grudnia 2017 roku	
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe (przekształcone)	Krótkoterminowe (przekształcone)
	tys PLN	tys PLN	tys PLN	tys PLN
Należności z tytułu dostaw i usług	-	48 134	-	45 532
Od jednostek powiązanych, w tym:	-	85	-	236
Należności zafakturowane	-	85	-	236
Od jednostek pozostałych, w tym:	-	48 049	-	45 296
Należności zafakturowane	-	47 924	-	44 104
Należności niezafakturowane	-	125	-	868
Należności z wyceny bilansowej kontraktów IT	-	-	-	324
Odpis aktualizujący należności nieściągalne (-)		(1 775)	-	(1 594)
Razem należności z tytułu dostaw i usług	-	46 359	-	43 938

Transakcje z podmiotami powiązаныmi zostały przedstawione w punkcie 2.14 not objaśniających do niniejszego sprawozdania finansowego.

W tabeli poniżej zostały przedstawione salda aktywów z tytułu umów na dzień 31 grudnia 2018 roku. Na dzień 31 grudnia 2017 roku brak salda aktywów z tytułu umów wynika z wdrożenia MSSF 15, co zostało opisane w punkcie 6.i.

	31 grudnia 2018		31 grudnia 2017	
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe
Aktywa z tytułu umów z klientami				
Aktywa z tytułu umów z klientami	-	565	-	-
Razem należności z tytułu umów z klientami	-	565	-	-

Zmiana wartości aktywa z tytułu umów z klientami w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2018 roku:

	Nota	12 miesięcy do 31 grudnia 2018 tys PLN
Wartość aktywa z tytułu umów z klientami na początek okresu, zgodnie z MSSF 15		324
Przeklasyfikowanie na należności		(3 978)
Realizacja nowych obowiązków świadczeń bez wystawienia faktury; zmiana wartości szacunkowej ceny transakcyjnej, inne zmiany założeń		4 219
Wartość aktywa z tytułu umów z klientami na koniec okresu, zgodnie z MSSF 15		565

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

W poniższej tabeli zaprezentowano strukturę wiekową należności brutto (tj. bez odpisów i dyskonta) na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz 2017 roku.

Wiekowanie należności z tytułu dostaw i usług	31 grudnia 2018 roku		31 grudnia 2017 roku	
	tys PLN	%	tys PLN	%
Należności niewymagalne	38 159	78.30%	34 428	75.70%
Należności przeterminowane	9 439	19.40%	10 774	23.60%
Należności przeterminowane do 3 miesięcy	8 470	17.40%	9 657	21.20%
Należności przeterminowane od 3 do 6 miesięcy	406	0.80%	89	0.20%
Należności przeterminowane od 6 do 12 miesięcy	81	0.20%	149	0.30%
Należności przeterminowane pow.12 miesięcy	482	1.00%	879	1.90%
	47 598	97,70%	45 202	99.30%
Należności z tytułu dostaw i usług dochodzonych na drodze sądowej	1 101	2.30%	330	0.70%
Razem brutto	48 699	100.00%	45 532	100.00%

W poniższej tabeli zaprezentowano pozostałe należności na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz 2017 roku:

Pozostałe należności	31 grudnia 2018 roku		31 grudnia 2017 roku	
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe (przekształcone)	Krótkoterminowe (przekształcone)
	tys PLN	tys PLN	tys PLN	tys PLN
Należności z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	88
Należności z tytułu wpłaconych kaucji	1 085	196	772	861
Udzielone pożyczki	-	-	-	54
Pozostałe należności	-	125	-	257
Razem pozostałe należności	1 085	321	772	1 260

Na należność z tytułu kaucji składają się depozyty na rachunku ESCROW zabezpieczające płatność czynszu, wadia i zabezpieczenia umów oraz kaucje dotyczące najmu biur.

2.6. Zapasy

Wybrane zasady rachunkowości:

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

Cena nabycia lub koszt wytworzenia każdego składnika zapasów uwzględnia wszystkie koszty zakupu, koszty przetworzenia oraz inne koszty poniesione w trakcie doprowadzania zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu – zarówno w odniesieniu do bieżącego, jak i poprzedniego roku – i są ustalane 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”.

Cenę 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.

Kategoria towarów obejmuje przede wszystkim sprzęt komputerowy oraz licencje obce do odsprzedaży w ramach realizowanych umów wdrożeniowych lub umów, których przedmiotem jest dostawa sprzętu. Tym samym większość towarów jest nabywana w celu realizacji podpisanych lub wysoce prawdopodobnych umów.

	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017 (przekształcone)
	tys PLN	tys PLN
Sprzęt komputerowy, licencje obce oraz pozostałe towary do odsprzedaży	542	622
Odpis aktualizujący (-)	(152)	(146)
Razem	390	476

2.7. Środki pieniężne

Wybrane zasady rachunkowości:

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

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów..

	31 grudnia 2018 roku	31 grudnia 2017 roku (przekształcone)
	tys PLN	tys PLN
Środki pieniężne na rachunkach bankowych bieżących	1 387	7 978
Środki pieniężne na rachunkach dotyczących płatności split payment	60	-
Lokaty krótkoterminowe (overnight)	11 233	-
Środki pieniężne w kasie	40	36
Środki pieniężne w drodze	80	-
Razem saldo środków pieniężnych wykazane w bilansie	12 800	8 014
Kredyty w rachunku bieżącym wykorzystywane do bieżącego zarządzania płynnością	-	(10 928)
Razem saldo środków pieniężnych wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	12 800	(2 914)

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

2.8. Kapitał podstawowy i pozostałe elementy kapitału własnego

Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz w okresie porównywalnym wynosił 167 091 tys. PLN i był w całości opłacony. Na kapitał zakładowy składa się 33 418 193 sztuk akcji zwykłych o wartości nominalnej 5 PLN każda. Spółka nie wyemitowała akcji uprzywilejowanych.

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2018 roku wartość kapitału zakładowego nie uległa zmianie względem 31 grudnia 2017 roku. Kapitał docelowy Spółki jest równy kapitałowi podstawowemu.

Kapitał zapasowy

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

W celu prezentacji zdolności dywidendowej Spółki w poniższej tabeli przedstawiono składniki i saldo kapitału zapasowego na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku.

	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017 (przekształcone)
	tys PLN	tys PLN
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	62 543	62 543
Pozostały kapitał zapasowy	6 333	2 678
	68 876	65 221

Zdolność dywidendowa

Zgodnie z wymogami Kodeksu Spółek Handlowych, Spółka jest zobowiązana utworzyć kapitał zapasowy na pokrycie straty. Do tej kategorii kapitału przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy wykazanego w sprawozdaniu Spółki, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału podstawowego. W następstwie przekroczenia salda kapitału zapasowego wartości 1/3 kapitału zakładowego wygaś wymieniony wyżej ustawy obowiązek dokonywania dopłat z zysku na kapitał zapasowy. O użyciu kapitału zapasowego, w tym rezerwowego, decyduje Walne Zgromadzenie. Nadwyżkę ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej (agio) można wykorzystać jedynie na pokrycie ewentualnych strat wykazanych w sprawozdaniu

finansowym i w związku z tym nie zwiększa ona zdolności dywidendowej Spółki. Nie może też podlegać wypłacie na rzecz akcjonariuszy kapitał zapasowy w wysokości odpowiadającej 1/3 kapitału zakładowego. Na dzień 31 grudnia 2018 roku nie istnieją inne ograniczenia dotyczące wypłaty dywidendy. Biorąc pod uwagę powyższe zdolność dywidendowa Spółki po dodaniu wyniku okresu bieżącego daje kwotę 72 085 tys. PLN.

2.9. Kredyty bankowe

Wybrane zasady rachunkowości:

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

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

	Maksymalna wysokość zadłużenia	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	31 grudnia 2018		31 grudnia 2017	
				Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe (przekształcone)	Krótkoterminowe (przekształcone)
Kredyty w rachunkach bieżących				-	-	-	10 928
Kredyt w rachunku bieżącym	45 000	WIBOR 1 m-c+marża	02-04-2020	-	-	-	10 928
Kredyty rewolwingowy				6 701	6 650	13 352	6 650
Kredyt rewolwingowy	20 000	WIBOR 1 m-c + marża	30-09-2020	6 701	6 650	13 352	6 650
RAZEM				6 701	6 650	13 352	17 578

Na dzień 31 grudnia 2018 i na 31 grudnia 2017 roku Spółka posiada otwarte linie kredytowe w rachunkach bieżących dające możliwość pozyskania finansowania na kwotę 45 000 tys. PLN. Na dzień 31 grudnia 2018 roku nie wystąpiło zadłużenie w otwartych liniach kredytowych, natomiast na dzień 31 grudnia 2017 roku zadłużenie w otwartych liniach kredytowych wynosiło 10 928 tys. PLN.

Saldo kredytu rewolwingowego na dzień 31 grudnia 2018 roku wynosiło 13 351 tys. PLN. Ostateczny termin spłaty kredytu upływa nie później niż 30 września 2020 roku, a jego oprocentowanie oparte jest o zmienną stopę procentową WIBOR 1M powiększoną o marżę. Zobowiązanie z tytułu kredytu jest zabezpieczone pełnomocnictwem do rachunków bankowych oraz oświadczeniem o poddaniu się egzekucji. Zarówno w ciągu 2018 roku jak i w ciągu 2017 roku nie zostały złamane żadne kowenanty.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku żadne inne aktywa nie stanowiły zabezpieczenia zaciągniętych kredytów bankowych.

2.10. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Wybrane zasady rachunkowości:

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

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

Szacunki

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.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku przedmiotem umów leasingu finansowego, w których Spółka jest leasingobiorcą były samochody.

W poniższej tabeli zaprezentowano saldo zobowiązań z tytułu leasingu finansowego na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz w okresie porównywalnym:

	31 grudnia 2018		31 grudnia 2017	
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe (przekształcone)	Krótkoterminowe (przekształcone)
	tys PLN	tys PLN	tys PLN	tys PLN
Leasing samochodów	4 502	1 688	918	555
Razem	4 502	1 688	918	555

Leasing samochodów

Na dzień 31 grudnia 2018 roku wartość netto samochodów będących przedmiotem umów leasingu finansowego wynosiła 7 175 tys. PLN.

Wartość netto samochodów będących przedmiotem umów leasingu finansowego na dzień 31 grudnia 2017 roku wynosiła 2 039 tys. PLN.

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

	31 grudnia 2018 tys PLN	31 grudnia 2017 tys PLN
Minimalne opłaty leasingowe		
w okresie krótszym niż 1 rok	1 917	595
w okresie 1-5 lat	4 826	944
w okresie dłuższym niż 5 lat	-	-
Przyszłe minimalne płatności leasingowe	6 743	1 539
Przyszłe koszty odsetkowe	(553)	(66)
Wartość bieżąca zobowiązania leasingowego		
w okresie krótszym niż 1 rok	1 688	555
w okresie 1-5 lat	4 502	918
w okresie dłuższym niż 5 lat	-	-
Zobowiązanie z tyt. leasingu	6 190	1 473

Efektywna stopa procentowa z tytułu powyższego leasingu finansowego na dzień 31 grudnia 2018 roku wynosiła 4,20% natomiast na dzień 31 grudnia 2017 roku wynosiła ona 3,3%.

2.11. Zobowiązania z tytułu umów z klientami, zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Wybrane zasady rachunkowości:

Zobowiązania z tytułu umów z klientami to obowiązek jednostki do przekazania na rzecz klienta dóbr i usług, w zamian za które jednostka otrzymała wynagrodzenie (lub kwota wynagrodzenia jest należna) od klienta.

Od momentu wdrożenia w Spółce MSSF 15 tj. od dnia 1 stycznia 2018 roku w ramach zobowiązań z tytułu umów z klientami prezentowane są zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów IT oraz rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu nierozliczonych na dzień bilansowy licencji z prawem do dostępu, a także przyszłe przychody z tytułu usług takich jak opieka informatyczna (utrzymanie), które są rozliczane w czasie.

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

Szacunki

Każdorazowo Spółka dokonuje profesjonalnego osądu i szacunku wartości stopnia zaawansowania realizacji kontraktów wdrożeniowych w stosunku do wystawionych faktur i alokacja ceny transakcyjnej.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz w okresach porównywalnych zobowiązania z tytułu dostaw i usług Spółki wynikały z następujących tytułów:

	31 grudnia 2018 roku		31 grudnia 2017 roku	
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe (przekształcone)	Krótkoterminowe (przekształcone)
	tys PLN	tys PLN	tys PLN	tys PLN
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług				
Wobec jednostek powiązanych, w tym:	-	79	-	436
Zobowiązania zafakturowane	-	40	-	422
wobec jednostek powiązanych	-	40	-	422
Zobowiązania niezafakturowane	-	39	-	14
wobec jednostek powiązanych	-	39	-	14
Wobec jednostek pozostałych, w tym:	-	4 950	-	5 323
Zobowiązania zafakturowane	-	3 891	-	3 723
Zobowiązania niezafakturowane	-	1 059	-	1 088
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów IT	-	-	-	512
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	5 029	-	5 759

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane. Transakcje z podmiotami powiązanymi przedstawione są w punkcie 2.14 not objaśniających do niniejszego sprawozdania finansowego.

Tabela poniżej przedstawia wartość brutto zobowiązań z tytułu dostaw i usług Spółki na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

	31 grudnia 2018		31 grudnia 2017	
	tys PLN	%	tys PLN	%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług				
Zobowiązania wymagalne	232	4.6%	16	0.3%
Zobowiązania niewymagalne do 3 miesięcy	4 797	95.4%	5 743	99.7%
Zobowiązania niewymagalne od 3 do 6 miesięcy	-	0.0%	-	0.0%
Zobowiązania niewymagalne powyżej 6 miesięcy	-	0.0%	-	0.0%
	5 029	100.0%	5 759	100.0%

Na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz w okresach porównywalnych zobowiązania z tytułu umów z klientami Spółki wynikały z następujących tytułów:

	31 grudnia 2018		31 grudnia 2017	
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe
	tys PLN	tys PLN	tys PLN	tys PLN
Zobowiązania z tytułu umów z klientami		-	-	-
Wobec jednostek pozostałych, w tym:	-	11 134	-	-
Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu umów z klientami, w tym:	-	11 117	-	-
- usługi serwisowe opłacone z góry	-	3 147	-	-
- opłaty licencyjne	-	7 970	-	-
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów IT	-	17	-	-
Razem zobowiązania z tytułu umów z klientami	-	11 134	-	-

Zmiana wartości zobowiązania z tytułu umów z klientami w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2018 roku:

	12 miesięcy do 31 grudnia 2018 tys PLN
Wartość zobowiązania z umowy z klientami na początek okresu, zgodnie z MSSF 15	10 141
Wystawienie faktur ponad zrealizowany obowiązek świadczenia	(23 541)
Realizacja nowych obowiązków świadczeń bez wystawienia faktury; zmiana wartości szacunkowej ceny transakcyjnej, inne zmiany założeń	24 534
Wartość zobowiązania z umowy z klientami na koniec okresu, zgodnie z MSSF 15	11 134

Na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz w okresach porównywalnych pozostałe zobowiązania Spółki wynikały z następujących tytułów:

	31 grudnia 2018		31 grudnia 2017	
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe (przekształcone)	Krótkoterminowe (przekształcone)
	tys PLN	tys PLN	tys PLN	tys PLN
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	-	1 551	-	4 496
Zobowiązania budżetowe				
Podatek od wartości dodanej (VAT)	-	5 229	-	4 790
Podatek dochodowy od osób fizycznych (PIT)	-	1 656	-	1 025
Zakład Ubezpieczeń Społecznych	-	3 357	-	2 469
Pozostałe	-	70	-	53
Razem zobowiązania budżetowe	-	10 312	-	8 337
Pozostałe zobowiązania				
Inne zobowiązania	-	1 866	-	767
Razem pozostałe zobowiązania	-	1 866	-	767
Razem zobowiązania budżetowe i pozostałe zobowiązania	-	12 178	-	9 104

2.12. Rezerwy

Wybrane zasady rachunkowości:

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

Kontrakty uciążliwe

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

Kontraktem uciążliwym jest umowa z klientem, w której łączna kwota przychodów jest niższa niż łączna wartość kosztów obcych (COGS) oraz kosztów wytworzenia.

W przypadku rozpoznania kontraktu uciążliwego (rozpoznanie to może nastąpić w dowolnym momencie trwania kontraktu), cała przewidywana do poniesienia strata na kontakcie powinna być od razu ujęta jako koszt bieżącego okresu.

Weryfikacja stanu rezerwy na kontrakt uciążliwy dokonywana jest na każdy dzień bilansowy (na dany dzień bilansowy wartość rezerwy powinna być równa różnicy pomiędzy całą planowaną stratą na kontrakcie a stratą zrealizowaną do dnia bilansowego), w efekcie czego może nastąpić zwiększenie lub zmniejszenie rezerwy.

Świadczenia po okresie zatrudnienia

Rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia to rezerwa na świadczenia pracownicze (inne niż świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy i krótkoterminowe świadczenia pracownicze), które są należne po zakończeniu zatrudnienia. W Spółce funkcjonuje program określonych składek, jednostka wpłaca składki w ustalonej wysokości do odrębnego podmiotu (w warunkach polskich funduszu ubezpieczeń społecznych) i nie będzie ciążył na niej prawny ani zwyczajowo oczekiwany obowiązek zapłaty dodatkowych składek, jeśli fundusz nie będzie posiadał aktywów w wysokości wystarczającej do zapłaty wszystkich świadczeń pracowniczych, dotyczących pracy wykonanej przez pracownika w okresie bieżącym i w okresach ubiegłych. Spółka tworzy rezerwę na świadczenia po okresie zatrudnienia w oparciu o wyliczenia dokonane przez niezależnego aktuarium. Ponowna wycena zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych dotyczących programów określonych świadczeń obejmująca zyski i straty aktuarialne ujmowana jest w innych całkowitych dochodach i nie podlega późniejszej reklasyfikacji do zysku lub straty.

Rezerwa na kary umowne

Rezerwy na kary umowne tworzone są na toczące się postępowania sądowe na bazie dostępnych informacji, w tym opinii niezależnych ekspertów. Rezerwy na kary ujmowane są jako pomniejszenie przychodów.

Szacunki:

Każdorazowo tworzenie rezerw wymaga zaangażowania profesjonalnego osądu i szacunków, które mogą ulec w przyszłych okresach znaczącym zmianom.

Zmiana wartości rezerw w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2018 roku oraz w okresie porównywalnym wynikała z następujących ruchów:

	Rezerwa na kary umowne	Świadczenia po okresie zatrudnienia	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Pozostałe rezerwy	Ogółem
	tys PLN	tys PLN	tys PLN	tys PLN	tys PLN
Na dzień 1 stycznia 2018 roku	-	1 462	25	373	1 860
Zawiązanie (+)	474	177	-	-	651
Zyski/straty aktuarialne (+)/(-)	-	229	-	-	229
Wykorzystanie(-)/Rozwiązanie (-)	(24)	-	(25)	-	(49)
Na dzień 31 grudnia 2018 roku, w tym	450	1 868	-	373	2 691
Krótkoterminowe	450	59	-	373	882
Długoterminowe	-	1 809	-	-	1 809

	Rezerwa na kary umowne tys PLN	Świadczenia po okresie zatrudnienia tys PLN	Rezerwy na naprawy gwarancyjne tys PLN	Pozostałe rezerwy tys PLN	Ogółem tys PLN
Na dzień 1 stycznia 2017 roku (przekształcone)	-	893	-	373	1 266
Objęcie kontroli nad podmiotami zależnymi	-	414	-	-	414
Zawiązanie (+)	-	134	25	-	159
Zyski/straty aktuarialne (+)/(-)	-	78	-	-	78
Wykorzystanie(-)/Rozwiązanie (-)	-	(57)	-	-	(57)
Na dzień 31 grudnia 2017 roku, w tym	-	1 462	25	373	1 860
Krótkoterminowe	-	28	25	373	426
Długoterminowe	-	1 434	-	-	1 434

W kwocie **Pozostałych rezerw** ujęto rezerwę na karę w związku z decyzją Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów z grudnia 2013 roku. Kara związana była z postępowaniem prowadzonym przez UOKiK dotyczącym stosowania niedozwolonych zapisów w umowach zawartych przez Spółkę (i jej poprzedników prawnych) z dystrybutorami oprogramowania marki Wapro. W listopadzie 2016 roku Sąd Apelacyjny w Warszawie zmienił zaskarżony wyrok Sądu Okręgowego uchylając decyzję Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów. Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów złożył skargę kasacyjną od wyroku Sądu Apelacyjnego zawierającą m.in. wniosek o uchylenie zaskarżonego orzeczenia Sądu Apelacyjnego. W marcu 2017 roku Asseco Business Solutions S.A. złożyła odpowiedź na skargę kasacyjną. Do daty publikacji niniejszego sprawozdania sprawa nadal jest w toku.

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

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

	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Stopa dyskontowa (%)	3.20%	3.25%
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	5.00%	5.00%

2.13. Biernie rozliczenia międzyokresowe kosztów i przychodów

Wybrane zasady rachunkowości:

Rezerwa na niewykorzystane urlopy

Spółka tworzy „rezerwę” (ujmowaną jako element rozliczeń międzyokresowych biernych) na niewykorzystane urlopy, które dotyczą okresów poprzedzających datę bilansową, a będą wykorzystane w przyszłości dla wszystkich pracowników Spółki, ponieważ w warunkach polskich niewykorzystane urlopy stanowią kumulowane płatne nieobecności (nieobecności, do których uprawnienia przechodzą na przyszłe okresy i można je wykorzystać, o ile nie zrobiono tego w bieżącym okresie). Wielkość rezerwy zależy od przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia oraz liczby niewykorzystanych, a przysługujących pracownikowi dni urlopu na datę bilansową. Spółka uznaje koszty z tytułu niewykorzystanych urlopów na bazie memoriałowej w oparciu o szacowane wartości i ujmuje je w rachunku zysków i strat w pozycji wynagrodzeń (zgodnie z miejscem ich powstawania).

Rezerwa na premie

Zobowiązanie dotyczące systemów premiowych wynika z pracy pracowników, a nie z transakcji przeprowadzonej z właścicielami Spółki. W związku z tym koszty takich programów (nawet jeśli zakładają one wypłaty premii z zysku) stanowią zawsze koszty działalności Spółki, nie są zaś nigdy ujmowane jako podział zysku.

Spółka ujmuje przewidywane koszty wypłat z zysku i premii wtedy i tylko wtedy, gdy:

- ciąży na niej obecny prawny lub zwyczajowo oczekiwany obowiązek dokonania takich wypłat w wyniku zdarzeń przeszłych oraz
- można dokonać wiarygodnej wyceny takiego zobowiązania.

Bieżące zobowiązanie występuje wtedy i tylko wtedy, gdy jednostka nie ma realnej możliwości wycofania się z dokonania płatności.

	31 grudnia 2018 roku		31 grudnia 2017 roku	
	Długoterminowe tys PLN	Krótkoterminowe tys PLN	Długoterminowe (przekształcone) tys PLN	Krótkoterminowe (przekształcone) tys PLN
Rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym				
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	-	3 642	-	3 720
Rezerwa na premie dla pracowników i Zarządu	-	7 895	-	11 327
Razem	-	11 537	-	15 047
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:				
Przedpłacone usługi serwisowe i licencje	-	-	-	9 629
Pozostałe	-	72	-	195
Razem	-	72	-	9 824

Od momentu wdrożenia w Spółce MSSF 15 tj. od dnia 1 stycznia 2018 roku rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu nierozliczonych na dzień bilansowy licencji z prawem do dostępu, a także przyszłe przychody z tytułu usług takich jak opieka informatyczna (utrzymanie), które są rozliczane w czasie prezentowane są w ramach zobowiązań z tytułu umów z klientami, które zaprezentowane zostały w nocie 2.11.

2.14. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Sprzedaż do jednostek powiązanych:		12 miesięcy do 31 grudnia 2018	12 miesięcy do 31 grudnia 2017
Nazwa podmiotu	Typ transakcji	tys PLN	tys PLN
Transakcje z jednostkami powiązаныmi			
Asseco Poland S.A.	<i>sprzedaż towarów i usług związanych z pozostałą działalnością</i>	2 117	1 721
Pozostałe jednostki powiązane	<i>sprzedaż towarów i usług związanych z pozostałą działalnością</i>	239	247
TRANSAKcje OGÓŁEM		2 356	1 968
Zakupy od jednostek powiązanych:		12 miesięcy do 31 grudnia 2018	12 miesięcy do 31 grudnia 2017
Nazwa podmiotu	Typ transakcji	tys PLN	tys PLN
Transakcje z jednostkami powiązаныmi			
Asseco Poland S.A.	<i>czynsze i najmy</i>	1 755	2 064
Pozostałe jednostki powiązane	<i>czynsze i najmy</i>	419	426
TRANSAKcje OGÓŁEM		2 174	2 490

Nazwa podmiotu	Należności z tytułu dostaw i usług od podmiotów powiązanych		Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec podmiotów powiązanych	
	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
	tys PLN	tys PLN	tys PLN	tys PLN
Transakcje z jednostkami powiązаныmi	85	236	79	436
Asseco Poland S.A.	40	221	67	380
Pozostałe jednostki powiązane	45	15	12	56
Transakcje z osobami kadry zarządzającej Spółki	-	-	-	-
TRANSAKcje OGÓŁEM	85	236	79	436

Transakcje z podmiotami powiązаныmi są zawierane na warunkach rynkowych.

Wartość (netto) transakcji sprzedaży towarów i usług do podmiotów powiązanych przez Kadrę Zarządzającą oraz do Kardę Zarządzającą wynosiła 9 tys. PLN, natomiast w okresie porównywalnym była to kwota 7 tys. PLN. Natomiast wartość (netto) transakcji zakupu towarów i usług (w tym najmu) z podmiotami powiązаныmi przez Kadrę Zarządzającą oraz z Kadrą Zarządzającą wynosiła 1 878 tys. PLN, natomiast w okresie porównywalnym wynosiła 1 860 tys. PLN.

Poza wymienionymi powyżej saldami na dzień 31 grudnia 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku nie występowały żadne inne salda rozrachunkowe z podmiotami powiązаныmi.

3. Noty objaśniające do sprawozdania z przepływów pieniężnych

3.1. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej

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

	12 miesięcy do 31 grudnia 2018	12 miesięcy do 31 grudnia 2017 (przekształcone)
	tys PLN	tys PLN
Zmiana stanu zapasów	86	(146)
Zmiana stanu należności i aktywów z tytułu umów z klientami	(2 511)	(3 710)
Zmiana stanu pozostałych aktywów niefinansowych	(13)	37
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług i zobowiązań z tytułu umów z klientami	3 834	375
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(3 005)	4 683
Zmiana stanu rezerw	602	102
Razem	(1 007)	1 341

3.2. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

W poniższej tabeli zaprezentowano szczegóły dotyczące wpływów i wydatków związanych z rzeczowymi aktywami trwałymi i wartościami niematerialnymi :

	12 miesięcy do 31 grudnia 2018	12 miesięcy do 31 grudnia 2017
	tys PLN	tys PLN
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych	451	976
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(3 214)	(3 844)
Nabycie wartości niematerialnych	(354)	(1 050)
Nakłady na prace rozwojowe	(9 804)	(8 572)

W poniższej tabeli zaprezentowano szczegóły dotyczące wpływów z tytułu pożyczek spłaconych oraz wpływów związanych z pożyczkami udzielonymi w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2018 roku:

Nazwa podmiotu	Pożyczki spłacone	Pożyczki udzielone
	tys PLN	tys PLN
Pracownicy Macrologic	54	-
Razem	54	-

3.3. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

- Dywidendy wypłacone - pozycja zawiera dywidendę wypłaconą przez Spółkę w wysokości 43 444 tys. PLN (szczegóły dotyczące dywidendy za 2017 rok zostały przedstawione w punkcie 1.6 not objaśniających);
- Wydatki z tytułu spłaty kredytów w wysokości 6 651 tys. PLN są głównie związane ze spłatą raty kredytu rewolwingowego.

Zobowiązania z tytułu kredytów w rachunku bieżącym (overdraft) nie są prezentowane poniżej, gdyż pomniejszają środki pieniężne dla prezentacji przepływów pieniężnych.

	Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki	Leasing finansowy	Zobowiązania z tytułu dywidend
	tys PLN	tys PLN	tys PLN
Na dzień 1 stycznia 2018	20 002	1 473	-
Przepływy gotówkowe	Wpływy (+)	-	-
	Spłata kapitału - wydatek	(6 651)	(43 444)
	Spłata odsetek - wydatek	(491)	(183)
Zmiany bezugotówkowe	Naliczone odsetki	491	-
	Zaciągnięcie nowego zobowiązania	-	5 935
	Zadeklarowanie dywidendy	-	43 444
	Zmniejszenie zobowiązań	-	(25)
Na dzień 31 grudnia 2018	13 351	6 190	-

		Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki tys PLN	Leasing finansowy tys PLN	Zobowiązania z tytułu dywidend tys PLN
Na dzień 1 stycznia 2017 (przekształcone)		-	-	-
Przepływy gotówkowe	Wpływy (+)	20 000	-	-
	Splata kapitału - wydatek	-	(308)	(42 441)
	Splata odsetek - wydatek	(308)	(27)	-
Zmiany bezgotówkowe	Naliczone odsetki	310	27	-
	Zadeklarowanie dywidendy	-	-	42 441
	Zobowiązania leasingowe Spółki	-	1 781	-
	Macrolog na dzień rozliczenia połączenia	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2017		20 002	1 473	-

4. Noty objaśniające cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

▪ Ryzyko zmian kursów walutowych

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

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

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

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

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

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

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

aktualnie obowiązujące stawki. Z tego wynika, że możliwe jest niedopasowanie wartości instrumentów finansowych i potencjalny wpływ wahań kursów walut na bieżący wynik Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka posiada otwarte forwardy na sprzedaż waluty EUR na łączną nominalną kwotę 13 183 tys. PLN, które zostaną rozliczone najpóźniej w dniu 30 września 2019 roku.

▪ **Ryzyko zmian stopy procentowej**

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

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

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

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

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

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

▪ **Ryzyko kredytowe kontrahentów**

Spółka narażona jest na ryzyko związane z niewywiązywaniem się z umów przez kontrahentów. Po pierwsze ryzyko to dotyczy wiarygodności kredytowej oraz dobrej woli odbiorców, którym Spółka dostarcza rozwiązania informatyczne, po drugie dotyczy ono wiarygodności kredytowej kontrahentów, z którymi zawiera transakcje dostawy. Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe odpowiada wartości księgowej aktywów finansowych. Spółka lokuje środki pieniężne w renomowanych bankach o bardzo dobrych ratingach i w konsekwencji uznaje, że ryzyko kredytowe w tym zakresie jest nieistotne.

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

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

Cel: Minimalizowanie kwoty nieściągalnych należności.

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

▪ **Ryzyko związane z płynnością**

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

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

Ilościowa analiza płynności Spółki w podziale na poszczególne kategorie zobowiązań i aktywów została przedstawiona: dla należności w nocie 2.5, dla zobowiązań w nocie 2.11, a dla kredytów w nocie 2.9 not objaśniających do niniejszego sprawozdania finansowego.

▪ **Analiza wrażliwości - ryzyko walutowe**

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

Na dzień 31 grudnia 2018 roku jak i na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka przeprowadziła analizę wpływu zmiany kursu PLN do EUR na wynik finansowy brutto. Przy założeniu umocnienia się kursu PLN do EUR o 10%, wynik Spółki wzrósłby o 615 tys. PLN. Tym samym osłabienie się kursu PLN do EUR o 10% spowodowałoby obniżenie wyniku finansowego Spółki o 615 tys. PLN.

Na dzień 31 grudnia 2018	Wartość narażona na ryzyko	Wpływ na wynik finansowy Spółki	
EUR	tys PLN	(10%) tys PLN	10% tys PLN
Aktywa finansowe			
Kontrakty forward	109	48	(48)
Środki pieniężne	885	(88)	88
Należności z tytułu dostaw i usług	5 806	(581)	581
Zobowiązania			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	63	6	(6)
Per saldo		(615)	615

Na dzień 31 grudnia 2017	Wartość narażona na ryzyko	Wpływ na wynik finansowy Spółki	
EUR	tys PLN	(10%) tys PLN	10% tys PLN
Aktywa finansowe			
Kontrakty forward	291	130	(130)
Środki pieniężne	1 321	132	(132)
Należności z tytułu dostaw i usług	4 478	(448)	448
Zobowiązania			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	28	3	(3)
Per saldo		(183)	183

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka przeprowadziła analizę wpływu zmiany kursu PLN do USD na wynik finansowy brutto. Przy założeniu umocnienia się kursu PLN do USD o 10%, wynik Spółki wzrósłby o 8 tys. PLN. Tym samym osłabienie się kursu PLN do USD o 10% spowodowałoby obniżenie wyniku Spółki o 8 tys. PLN.

Na dzień 31 grudnia 2018	Wartość narażona na ryzyko	Wpływ na wynik finansowy Spółki	
USD	tys PLN	(10%) tys PLN	10% tys PLN
Aktywa finansowe			
Środki pieniężne	7	(1)	1
Należności z tytułu dostaw i usług	67	(7)	7
Per saldo		(8)	8

Na dzień 31 grudnia 2017	Wartość narażona na ryzyko	Wpływ na wynik finansowy Spółki	
USD	tys PLN	(10%) tys PLN	10% tys PLN
Aktywa finansowe			
Środki pieniężne	94	(9)	9
Per saldo		(9)	9

▪ **Analiza wrażliwości - ryzyko stopy procentowej**

Spółka unika zaciągania kredytów opartych na zmiennej stopie procentowej. W przypadku konieczności zawarcia umów kredytowych opartych o zmienną stopę procentową, Spółka nie posiada strategii zabezpieczenia tego ryzyka. Zadłużenie Spółki na dzień 31 grudnia 2018 z tytułu kredytów opartych na zmiennej stopie procentowej wynosiło 13 351 tys. PLN, a na koniec 2017 roku 30 930 tys. PLN.

W poniższej tabeli zaprezentowano wpływ zmiany stopy bazowej kredytu (WIBOR 1M) na koszty odsetkowe poniesione w 2018 roku:

Na dzień 31 grudnia 2018	Wartość narażona na ryzyko	Wpływ na wynik finansowy Spółki	
Kredyty oparte na zmiennej stopie procentowej WIBOR	tys PLN	-1.0 p.p. tys PLN	1.0 p.p. tys PLN
Oprocentowane kredyty bankowe	13 351	(266)	266
Lokaty bankowe	11 233	4	(4)

Zadłużenie spółki wynosiło 13 351 tys. PLN w zmiennej stopie procentowej, jednocześnie spółka posiada lokaty na kwotę 11 233 tys. PLN oprocentowania w zmiennej stopie procentowej, co w naturalny sposób niweluje ekspozycje spółki na wpływ stóp procentowych.

W poniższej tabeli zaprezentowano wpływ zmiany stopy bazowej kredytu (WIBOR 1M) na koszty odsetkowe poniesione w 2017 roku:

Na dzień 31 grudnia 2017	Wartość narażona na ryzyko	Wpływ na wynik finansowy Spółki	
Kredyty oparte na zmiennej stopie procentowej WIBOR	tys PLN	-1.0 p.p. tys PLN	1.0 p.p. tys PLN
Oprocentowane kredyty bankowe	30 930	(271)	271

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

▪ **Metody przyjęte przy przeprowadzaniu analizy wrażliwości**

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

▪ **Pozostałe rodzaje ryzyka**

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

▪ **Wartość godziwa**

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka posiadała następujące aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej:

Na dzień 31 grudnia 2018 roku	Wartość bilansowa	Poziom 1 ⁱ⁾	Poziom 2 ⁱⁱ⁾	Poziom 3 ⁱⁱⁱ⁾
	tys PLN	tys PLN	tys PLN	tys PLN
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy				
Zawarte kontrakty typu "forward"	109	-	109	-
Razem	109	-	109	-

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

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka posiadała następujące aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej:

Na dzień 31 grudnia 2017 roku	Wartość bilansowa	Poziom 1 ⁱ⁾	Poziom 2 ⁱⁱ⁾	Poziom 3 ⁱⁱⁱ⁾
	tys PLN	tys PLN	tys PLN	tys PLN
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy				
Zawarte kontrakty typu "forward"	291	-	291	-
Razem	291	-	291	-

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

Wartość godziwa posiadanych przez Spółkę aktywów i zobowiązań finansowych na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku nie różni się znacząco od ich wartości bilansowej.

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

Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku Spółka posiadała następujące pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w rachunku zysków i strat:

Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w rachunku zysków i strat za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku :	Przychody /(koszty) z tytułu odsetek	Zyski /(straty) z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie/ (utworzenie) odpisów aktualizujących	Zyski /(straty) z tytułu realizacji i wyceny	Razem
Aktywa finansowe:	51	188	(271)	170	138
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-	170	170
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	44	50	-	-	94
Pożyczki i należności	7	138	(271)	-	(126)
Zobowiązania finansowe:	(852)	5	-	-	(847)
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy:	(185)	-	-	-	(185)
Oprocentowane kredyty bankowe	(667)	-	-	-	(667)
Zobowiązania handlowe	-	5	-	-	5

Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku Spółka posiadała następujące pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w rachunku zysków i strat:

Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w rachunku zysków i strat za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku:	Przychody /(koszty) z tytułu odsetek	Zyski /(straty) z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie/ (utworzenie) odpisów aktualizujących	Zyski /(straty) z tytułu realizacji i wyceny	Razem
Aktywa finansowe:	508	(321)	(330)	866	723
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-	866	866
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	503	(43)	-	-	460
Pożyczki i należności	5	(278)	(330)	-	(603)
Zobowiązania finansowe:	(780)	-	-	-	(780)
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy:	(27)	-	-	-	(27)
Oprocentowane kredyty bankowe	(753)	-	-	-	(753)

5. Pozostałe noty objaśniające

5.1. Zobowiązania pozabilansowe

Wybrane zasady rachunkowości

Leasing operacyjny jest to umowa leasingowa, która nie spełnia kryteriów umożliwiających uznanie jej za umowę leasingu finansowego zgodnie z MSR 17. Na dzień 31 grudnia 2018 roku zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są jako zobowiązania pozabilansowe. Umowy leasingowe, zgodnie z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego oraz późniejsze raty leasingowe ujmowane są, jako koszty operacyjne w zysku lub stracie metodą liniową przez okres trwania leasingu. Warunkowe opłaty leasingowe są ujmowane, jako koszt w okresie, w którym stają się należne.

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

	31 grudnia 2018 roku tys PLN	31 grudnia 2017 roku (przekształcone) tys PLN
Zobowiązania z tytułu najmu powierzchni		
W okresie do 1 roku	1 518	1 093
W okresie od 1 roku do 5 lat	975	187
Powyżej 5 lat	-	-
	2 493	1 280

W 2018 roku spółka poniosła koszty najmu powierzchni w wysokości 7 245 tys. PLN, natomiast w okresie porównywalnym koszty najmu powierzchni wynosiły 5 436 tys. PLN.

5.2. Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie w okresie sprawozdawczym*	12 miesięcy do 31 grudnia 2018	12 miesięcy do 31 grudnia 2017 (przekształcone)
Zarząd	4**	4**
Działy produkcyjne	764	659
Działy handlowe	58	64
Działy administracyjne	47	57
Razem	873	784

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

** Jeden z członków Zarządu jest zatrudniony w oparciu o umowę cywilnoprawną.

Zatrudnienie na dzień w osobach:	31 grudnia 2018 roku	31 grudnia 2017 roku (przekształcone)
Zarząd	4*	4*
Działy produkcyjne	794	785
Działy handlowe	51	82
Działy administracyjne	46	69
Razem	895	940

* Jeden z członków Zarządu jest zatrudniony w oparciu o umowę cywilnoprawną.

5.3. Informacje o wynagrodzeniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Spółki wypłacone lub należne za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku i dnia 31 grudnia 2017 roku w podziale na rodzaje usług:

	12 miesięcy do 31 grudnia 2018** tys PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2017* tys PLN
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	220	221
Razem	220	221

*odnosi się do Ernst&Young Audyt Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.

** odnosi się do PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp.k.

5.4. Wynagrodzenie Zarządu oraz Rady Nadzorczej

W poniższych tabelach zaprezentowano wynagrodzenie wypłacone i należne poszczególnych Członków Zarządu Spółki z tytułu sprawowanej przez nich funkcji za 2018 i 2017 rok.

	Stale składniki wynagrodzenia w 2018 r.	Koszt zmiennych składników wynagrodzenia w 2018r.	Ponadto: zmienne składniki wynagrodzenia z 2017 roku wypłacone w 2018 roku
Wojciech Barczentewicz	420	2 634	2 106
Piotr Masłowski	420	2 634	2 106
Mariusz Lizon	300	1 232	982
Andreas Enders	747	700	362
	1 887	7 200	5 556

	Stale składniki wynagrodzenia w 2017 r.	Koszt zmiennych składników wynagrodzenia w 2017r.	Ponadto: zmienne składniki wynagrodzenia z 2016 roku wyплаcone w 2017 roku
Wojciech Barcentewicz	420	2 264	1798
Piotr Mastowski	420	2 264	1798
Mariusz Lizon	300	1 066	844
Andreas Enders	742	385	272
	1 882	5 979	4 712

W tabeli poniżej zaprezentowano wypłacone i należne wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej Emitenta za okres 12 miesięcy 2018 roku oraz w okresie porównywalnym:

Wynagrodzenie za okres	12 miesięcy do	12 miesięcy do
	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
	tyś PLN	tyś PLN
Josef Klein	63	56
Romuald Rutkowski	48	82
Adam Góral	66	63
Zbigniew Pomianek	48	43
Piotr Stępnia	48	28
Grzegorz Ogonowski*	0	11
Adam Pawłowicz**	0	15
Razem	273	298

* kadencja wygasta w 2017 roku

** Pan Adam Pawłowicz złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej ze skutkiem od dnia 24 kwietnia 2017 roku.

5.5. Zarządzenie kapitałem

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

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

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

	31 grudnia 2018 roku	31 grudnia 2017 roku
	tys PLN	tys PLN
Oprocentowane kredyty i pożyczki	13 351	30 930
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	6 190	1 473
Zobowiązania z tytułu umów z klientami i zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	28 341	14 863
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty (-)	(12 800)	(8 014)
Zadłużenie netto	35 082	39 252
Kapitał własny	298 529	279 591
Kapitał i zadłużenie netto	333 611	318 843
Wskaźnik dźwigni	10,5%	12,3%

5.6. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym

Na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy zakończonym w dniu 31 grudnia 2018 roku, całe saldo zobowiązania z tytułu kredytu rewolwingowego wynoszące 13 351 tys. PLN zostało spłacone.

5.7. Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy zakończonym w dniu 31 grudnia 2018 roku, to jest do dnia 27 lutego 2019 roku, nie wystąpiły zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które nie zostały, a powinny być ujęte w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

Asseco Business Solutions

Dane kontaktowe

assecobs.pl

assecob