

ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.

**RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK ZAKOŃCZONY
DNIA 31 GRUDNIA 2011 ROKU**

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Informacje ogólne

Asseco Business Solutions S.A. („Spółka”) została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 18 maja 2001 roku. Siedziba Spółki mieści się w Lublinie, ul. Konrada Wallenroda 4C.

W dniu 17 lipca 2001 roku Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000028257.

Spółka posiada numer NIP: 5222612717 nadany w dniu 20 czerwca 2007 roku oraz symbol REGON: 017293003 nadany w dniu 17 stycznia 2008 roku.

Spółka należy do grupy kapitałowej Asseco Poland. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi oraz wykaz spółek, w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki zostały zamieszczone w nocie 32 zasad (polityki) rachunkowości oraz dodatkowych not objaśniających („informacja dodatkowa”) do zbadanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2011 roku.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

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

W dniu 31 grudnia 2011 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 167 091 tysięcy złotych. Kapitał własny Spółki na ten dzień wynosił 264 157 tysięcy złotych.

Zgodnie z informacją uzyskaną od Spółki, struktura własności kapitału podstawowego na dzień 31 grudnia 2011 roku była następująca:

| | Ilość akcji | Ilość głosów | Wartość nominalna akcji | Udział w kapitale podstawowym |
|--------------------|-------------|--------------|-------------------------|-------------------------------|
| Asseco Poland S.A. | 15 528 570 | 15 528 570 | 77 642 850 | 46,47% |
| Amplico PTE S.A. | 4 148 090 | 4 148 090 | 20 740 450 | 12,41% |
| Pozostali | 13 741 533 | 13 741 533 | 68 707 665 | 41,12% |
| Razem | 33 418 193 | 33 418 193 | 167 090 965 | 100% |

W okresie sprawozdawczym miały miejsce następujące zmiany w strukturze własności Spółki:

- Amplico PTE S.A. nabyło dodatkowe 2,04% udziału w kapitale oraz głosach, zwiększając swój udział z 10,37% do 12,41%.

W okresie sprawozdawczym kapitał podstawowy Spółki nie zmienił się.

W skład Zarządu Spółki na dzień 7 marca 2012 roku wchodził:

| | |
|------------------------|-------------------|
| Romuald Rutkowski | - Prezes Zarządu |
| Piotr Masłowski | - Członek Zarządu |
| Wojciech Barczentewicz | - Członek Zarządu |
| Mariusz Lizon | - Członek Zarządu |

W okresie sprawozdawczym oraz od dnia bilansowego do daty opinii nie było zmian w składzie Zarządu Spółki.

2. Sprawozdanie finansowe

W dniu 28 grudnia 2005 Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło decyzję o sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE.

2.1 Opinia biegłego rewidenta oraz badanie sprawozdania finansowego

Ernst & Young Audit sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Rondo ONZ 1 jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisany na listę pod numerem 130.

Ernst & Young Audit sp. z o.o. w dniu 1 lipca 2011 roku została wybrana przez Radę Nadzorczą do badania sprawozdania finansowego Spółki.

Ernst & Young Audit sp. z o.o. oraz kluczowy biegły rewident spełniają, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2009 roku, nr 77, poz. 649, z późn. zm.), warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym.

Na podstawie umowy zawartej w dniu 29 lipca 2011 roku z Zarządem Spółki przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku.

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania. Przeprowadzone w trakcie badania sprawozdania finansowego procedury były zaprojektowane tak, aby umożliwić wydanie opinii o sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość. Nasze procedury nie obejmowały uzupełniających informacji, które nie mają wpływu na sprawozdanie finansowe traktowane jako całość.

Na podstawie naszego badania, z dniem 7 marca 2012 roku wydaliśmy opinię biegłego rewidenta o następującej treści:

„Dla Rady Nadzorczej Asseco Business Solutions S.A.

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku Asseco Business Solutions S.A. („Spółki”) z siedzibą w Lublinie, ul. Konrada Wallenroda 4c, obejmującego bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2011 roku, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie z przepływów pieniężnych, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku, zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające („załączone sprawozdanie finansowe”).
2. Za rzetelność i jasność załączonego sprawozdania finansowego, jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz za prawidłowość ksiąg rachunkowych odpowiada Zarząd Spółki. Ponadto Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby załączone sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Spółki spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. nr 152 z 2009 roku poz. 1223, z późn. zm. – „ustawa o rachunkowości”). Naszym zadaniem było zbadanie załączonego sprawozdania finansowego oraz wyrażenie, na podstawie badania, opinii o tym, czy jest ono we wszystkich istotnych aspektach zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki oraz czy księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są prowadzone, we wszystkich istotnych aspektach, w sposób prawidłowy.
3. Badanie załączonego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:
 - rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
 - krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, czy sprawozdanie to nie zawiera istotnych nieprawidłowości. W szczególności, badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową – dokumentacji, z której wynikają kwoty i informacje zawarte w załączonym sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało również ocenę poprawności przyjętych i stosowanych przez Zarząd zasad rachunkowości i znaczących szacunków dokonanych przez Zarząd, jak i ogólnej prezentacji załączonego sprawozdania finansowego. Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie dostarczyło nam wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o załączonym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość.
4. Naszym zdaniem załączone sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:
 - przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego działalności gospodarczej za okres od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31 grudnia 2011 roku;

- sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;
 - jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego przepisami prawa regulującymi przygotowanie sprawozdań finansowych oraz postanowieniami statutu Spółki.
5. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu na temat działalności Spółki w okresie od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku oraz zasad sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają odpowiednie postanowienia rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 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 (Dz. U. nr 33, poz. 259, z późn. zm. - „rozporządzenie w sprawie informacji bieżących i okresowych”).”

Badanie sprawozdania finansowego Spółki przeprowadziliśmy w okresie od dnia 17 października 2011 roku do dnia 7 marca 2012 roku, w tym w siedzibie Spółki od dnia 17 października 2011 roku do dnia 21 października 2011 roku oraz od dnia 20 lutego 2012 roku do dnia 24 lutego 2012 roku.

2.2 Oświadczenia otrzymane i dostępność danych

Zarząd potwierdził swoją odpowiedzialność za rzetelność i jasność sprawozdania finansowego jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz oświadczył, iż udostępnił nam wszystkie dane finansowe, księgi rachunkowe i inne wymagane dokumenty oraz udzielił niezbędnych wyjaśnień. Otrzymaliśmy również pisemne oświadczenie z dnia 7 marca 2012 roku Zarządu Spółki o:

- kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych,
- wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych w sprawozdaniu finansowym, oraz
- ujawnieniu w sprawozdaniu finansowym wszelkich istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia.

W oświadczeniu potwierdzono, że przekazane nam informacje były rzetelne i prawdziwe zgodnie z przekonaniem i najlepszą wiedzą Zarządu Spółki i objęły wszelkie zdarzenia mogące mieć wpływ na sprawozdanie finansowe.

2.3 Informacje o sprawozdaniu finansowym Spółki za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe Spółki, za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku zostało zbadane przez Sebastiana Łyczbę, kluczowego biegłego rewidenta nr 9946, działającego w imieniu & Young Audit Sp. z o.o., z siedzibą w Warszawie, Rondo ONZ 1, podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wpisanego na listę pod numerem 130. Działający w imieniu podmiotu uprawnionego kluczowy biegły rewident wydał o tym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku zostało zatwierdzone na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 20 kwietnia 2011 roku, na którym akcjonariusze podjęli uchwałę, że zysk netto za rok 2010 zostanie podzielony w następujący sposób:

| | |
|-----------------------------|---------------|
| dywidendy dla akcjonariuszy | 30 076 373,70 |
| kapitał zapasowy | 16 276,83 |
| | 30 092 650,53 |

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego, odpisem uchwały o podziale zysku, sprawozdaniem z działalności Spółki zostały złożone w dniu 5 maja 2011 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Bilans na dzień 31 grudnia 2010 roku, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego, odpisem uchwały o podziale zysku w dniu 5 października 2011 roku zostały ogłoszone w Monitorze Polskim B numer 1843.

Zatwierdzony bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2010 roku został prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia na dzień 1 stycznia 2011 roku.

3. Sytuacja finansowa

3.1 Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

Poniżej przedstawiono wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową Spółki w latach 2009 – 2011, wyliczone na podstawie danych finansowych zawartych w sprawozdaniach finansowych za lata zakończone dnia 31 grudnia 2010 roku i dnia 31 grudnia 2011 roku.

| | 2011 | 2010 | 2009 |
|--|---------|---------|---------|
| suma bilansowa | 288 308 | 297 765 | 288 916 |
| kapitał własny | 264 157 | 264 399 | 259 371 |
| wynik finansowy netto | 29 834 | 30 092 | 22 427 |
| rentowność majątku (%) | 10,4% | 10,1% | 7,8% |
| $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{suma aktywów}}$ | | | |
| rentowność kapitału własnego (%) | 11,3% | 11,6% | 8,9% |
| $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{kapitał własny na początek okresu}}$ | | | |

St

Asseco Business Solutions S.A.
*Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku
(w tysiącach złotych)*

| | 2011 | 2010 | 2009 |
|---|--------|--------|--------|
| rentowność netto sprzedaży (%) | 18,9% | 17,8% | 14,4% |
| $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{przychody ze sprzedaży}}$ | | | |
| płynność – wskaźnik płynności I | 3,77 | 2,96 | 3,08 |
| $\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$ | | | |
| płynność – wskaźnik płynności III | 2,39 | 1,80 | 1,70 |
| $\frac{\text{środki pieniężne}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$ | | | |
| szybkość obrotu należności | 66 dni | 71 dni | 76 dni |
| $\frac{\text{należności z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$ | | | |
| okres spłaty zobowiązań | 20 dni | 28 dni | 31 dni |
| $\frac{\text{zobowiązania z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{koszt własny sprzedaży}}$ | | | |
| szybkość obrotu zapasów | 3 dni | 3 dni | 3 dni |
| $\frac{\text{zapasy} \times 365 \text{ dni}}{\text{koszt własny sprzedaży}}$ | | | |
| trwałość struktury finansowania (%) | 91,7% | 89,0% | 90,2% |
| $\frac{(\text{kapitał własny} + \text{rezerwy i zobowiązania długoterminowe}) \times 100}{\text{suma pasywów}}$ | | | |
| obciążenie majątku zobowiązaniami (%) | 8,4% | 11,2% | 10,2% |
| $\frac{(\text{suma pasywów} - \text{kapitał własny}) \times 100}{\text{suma aktywów}}$ | | | |
| wskaźnik inflacji: | | | |
| Średnioroczny | 4,3% | 2,6% | 3,5% |
| od grudnia do grudnia | 4,6% | 3,1% | 3,5% |

3.2 Komentarz

Przedstawione wskaźniki wskazują na następujące trendy:

- Wskaźnik rentowności majątku wzrósł w 2011 roku do 10,4% w porównaniu do 10,1% w roku 2010. W 2009 roku wskaźnik ten wynosił 7,8%;
- Wskaźnik rentowności kapitału własnego spadł w 2011 roku do 11,3% w porównaniu do 11,6% w roku 2010. W 2009 roku wskaźnik rentowności kapitału własnego wynosił 8,9%;
- Wskaźnik rentowności sprzedaży wzrósł w 2011 roku do 18,9% w porównaniu do 17,8% w roku 2010 oraz 14,4% w roku 2009.
- Wskaźnik płynności I wzrósł w 2011 roku do poziomu 3,77 w porównaniu do 2,96 w roku 2010. W 2009 roku wskaźnik ten wynosił 3,08.
- Wskaźnik płynności III wzrósł w 2011 roku do poziomu 2,39 w porównaniu do 1,80 w roku 2010 oraz 1,70 w roku 2009.
- Wskaźnik szybkości obrotu należności spadł w 2011 roku do 66 dni w porównaniu do 71 dni w roku 2010 oraz 76 dni w roku 2009.
- Wskaźnik okresu spłaty zobowiązań z tytułu dostaw i usług spadł do 20 dni w 2011 roku w porównaniu do 28 dni w roku 2010 oraz 31 dni w roku 2009.
- Wskaźnik szybkości obrotu zapasów pozostał bez zmian w porównaniu do 2010 roku i wynosi 3 dni. W 2009 roku wskaźnik ten także wynosił 3 dni.
- Wskaźnik trwałości struktury finansowania wzrósł w 2011 roku do 91,7% w porównaniu do 89,0% w roku 2010 oraz 90,2% w roku 2009.
- Wskaźnik obciążenia majątku zobowiązaniami spadł do 8,4% w 2011 roku w porównaniu do 11,2% w roku 2010. W 2009 roku wskaźnik ten wynosił 10,2%.

3.3 Kontynuacja działalności

Podczas naszego badania nic nie zwróciło naszej uwagi, co powodowałoby nasze przekonanie, że Spółka nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia 31 grudnia 2011 roku na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

W nocie 5 zasad (polityk) rachunkowości oraz dodatkowych not objaśniających do zbadanego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku Zarząd wskazał, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2011 roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

II. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. Prawidłowość stosowanego systemu księgowości

Księgowość Spółki prowadzona jest przy wykorzystaniu systemu komputerowego Softlab w siedzibie Spółki. Spółka posiada aktualną dokumentację, o której mowa w art. 10 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. nr 152 z 2009 roku poz. 1223, z późn. zm. – „ustawa o rachunkowości”), w tym również zakładowy plan kont zatwierdzony przez Zarząd Spółki.

W trakcie naszego badania nie stwierdziliśmy istotnych nieprawidłowości ksiąg rachunkowych, które mogłyby mieć istotny wpływ na zbadane sprawozdanie finansowe, a które nie zostałyby usunięte, w tym dotyczących:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości,
- rzetelności ksiąg rachunkowych, bezbłędności ksiąg rachunkowych oraz powiązania zapisów w ramach ksiąg rachunkowych,
- udokumentowania operacji gospodarczych,
- prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na podstawie sald zatwierdzonego bilansu za okres poprzedni,
- powiązania zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym,
- spełniania warunków jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej oraz przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

2. Aktywa, zobowiązania i kapitały własne oraz pozycje kształtujące wynik działalności Spółki

Struktura aktywów i zobowiązań bilansu Spółki, kapitałów własnych Spółki jak również pozycji kształtujących wynik działalności, została przedstawiona w zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku.

Inwentaryzacja aktywów i zobowiązań została przeprowadzona zgodnie z ustawą o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne zostały rozliczone i ujęte w księgach rachunkowych 2011 roku.

3. Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku sporządzona została, we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE.

4. Sprawozdanie z działalności spółki

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu na temat działalności Spółki w okresie od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku oraz zasad sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają odpowiednie postanowienia rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych

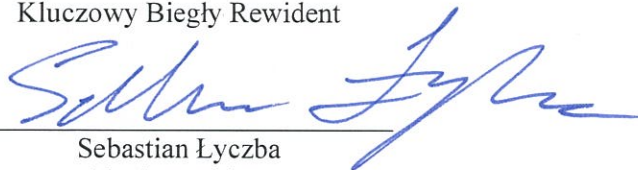
przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. nr 33, poz. 259, z późn. zm.).

5. Zgodność z prawem

Uzyskaliśmy pisemne potwierdzenie od Zarządu, iż w roku sprawozdawczym nie zostały naruszone przepisy prawa, a także postanowienia statutu Spółki mające wpływ na sprawozdanie finansowe.

w imieniu
Ernst & Young Audit sp. z o.o.
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa
nr ewid. 130

Kluczowy Biegły Rewident



Sebastian Łyczba
biegły rewident
nr 9946

Warszawa, dnia 7 marca 2012 roku

ERNST & YOUNG
AUDIT sp. z o.o.

Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa