



**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI
SPOŁKI ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.
ZA ROK 2013**

<i>LIST PREZESA ZARZĄDU ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A. DO AKCJONARIUSZY</i>	3
1. <i>WYBRANE DANE FINANSOWE ASSECO BUSINESS S.A.</i>	4
2. <i>OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH ORAZ CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI I OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIĄ WYNIKI</i>	5
3. <i>CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z PROWADZONĄ DZIAŁALNOŚCIĄ</i>	7
4. <i>OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO</i>	10
5. <i>POSTĘPOWANIA TOCZĄCE SIĘ PRZED SĄDEM</i>	10
6. <i>PRODUKTY I USŁUGI SPÓŁKI</i>	10
7. <i>RYNKI ZBYTU</i>	11
8. <i>UMOWY ZNACZĄCE DLA DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI</i>	11
9. <i>POWIĄZANIA ORGANIZACYJNE Z INNYMI PODMIOTAMI</i>	12
10. <i>ISTOTNE TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE</i>	12
11. <i>ZACIĄgniĘTE I WYPOWIEDZIANE UMOWY DOTYCZĄCYCH KREDYTÓW I POŻYCZEK</i>	13
12. <i>UDZIELONE POŻYCZKI</i>	13
13. <i>UDZIELONE I OTRZYMANE PORĘCZENIA I GWARANCJE</i>	13
14. <i>WPŁYWY Z EMISJI AKCJI</i>	13
15. <i>OBJAŚNIENIE RÓŻNIC MIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI A PROGNOZAMI FINANSOWYMI NA DANY ROK</i>	13
16. <i>OCENA DOTYCZĄCA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI</i>	13
17. <i>OCENA MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH</i>	14
18. <i>OCENA CZYNNIKÓW I NIETYPOWYCH ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIK FINANSOWY</i>	14
19. <i>CHARAKTERYSTYKA CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU PRZEDSIĘBIORSTWA ORAZ OPIS PERSPEKTYW ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI</i>	14
20. <i>ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA PRZEDSIĘBIORSTWEM</i>	15
21. <i>UMOWY ZAWARTE POMIĘDZY SPÓŁKĄ A OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI</i>	15
22. <i>WARTOŚĆ WYNAGRODZEŃ, NAGRÓD I KORZYŚCI WYNIKAJĄCYCH Z PROGRAMÓW MOTYWACYJNYCH DLA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH</i>	15
23. <i>STRUKTURA AKCJONARIATU</i>	15
24. <i>UMOWY W WYNIKU KTÓRYCH MOGĄ NASTĄPIĆ ZMIANY W PROPORCJACH AKCJONARIATU</i>	17
25. <i>SYSTEM KONTROLI PROGRAMÓW AKCJI PRACOWNICZYCH</i>	17
26. <i>UMOWA Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH</i>	17
<i>OŚWIADCZENIA ZARZĄDU ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A. Do RAPORTU ROCZNEGO ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2013 ROKU</i>	18

Szanowni Akcjonariusze Asseco Business Solutions S.A.,

W 2013 roku Asseco Business Solutions wypracowało ponad 146 mln zł przychodów ze sprzedaży. Zysk netto wyniósł ponad 26,8 mln PLN, zysk operacyjny EBIT miał wartość ponad 31,8 mln zł, zaś EBITDA osiągnęła poziom prawie 43,4 mln zł. W każdym z wymienionych obszarów odnotowaliśmy kilkuprocentowe wzrosty w stosunku do wyników osiągniętych w roku 2012.

Nasza firma jest jedną ze spółek giełdowych, które regularnie od kilku lat wypłacają swoim akcjonariuszom dywidendy. W ubiegłym roku otrzymali Państwo do podziału łącznie 26,4 mln zł (0,79 zł za akcję). Od momentu debiutu Asseco BS na GPW w Warszawie wypłaciliśmy już pięć dywidend na łączną wartość ponad 127,6 mln zł.

Na koniec grudnia 2013 r. zgromadziliśmy na kontach środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe o wartości 54,7 mln złotych. Możemy pochwalić się również bardzo wysoką płynnością finansową, dzięki czemu udaje nam się finansować naszą bieżącą działalność ze środków własnych. Z ww. zasobów planujemy skorzystać, tworząc nowe produkty oraz udoskonalać i rozwijając nasze obecne rozwiązania.

W ubiegłym roku pracowaliśmy nad rozwojem systemów pod względem funkcjonalnym oraz technologicznym. Planujemy stopniowo udostępniać wersje webowe oprogramowania ERP, a także umożliwić dostęp do niego za pomocą urządzeń mobilnych, takich jak smartfony i tablety. Ponadto w 2013 roku zaprezentowaliśmy nową odsłonę rozwiązania dla branży faktoringowej. Zajmowaliśmy się także rozwojem platform B2B i narzędzi wsparcia sprzedaży, w tym naszego nowego dotykowego systemu Mobile Touch. Jednym z naszych celów strategicznych jest zwiększenie naszej obecności z ofertą rozwiązań mobilnych klasy SFA oraz wymiany danych na rynkach zagranicznych.

2013 rok był bardzo ważny dla naszej firmy, ponieważ zostaliśmy wymienieni na globalnej liście najważniejszych dostawców mobilnych systemów klasy SFA w raporcie renomowanej, międzynarodowej firmy badawczej Gartner. Potwierdza to naszą pozycję, jako jednego z najważniejszych producentów aplikacji mobilnych SFA w Europie, z dużymi perspektywami na ekspansję także w innych regionach świata. Obecność w tak prestiżowym badaniu jest też uwiecznieniem ponad 15 lat ciężkiej pracy nad tworzeniem i rozwojem mobilnych systemów wspomagających działania sił sprzedażowych przedsiębiorstw.

Bardzo dziękujemy Państwu za zaufanie i mamy nadzieję, że regularnie wypłacane przez nas dywidendy są dowodem, że zainwestowane środki oraz nasza praca przynoszą właściwe efekty.

Zapraszam do zapoznania się z załączonym Sprawozdaniem Finansowym Asseco Business Solutions S.A.

Wojciech Barcentewicz
Prezes Zarządu Asseco Business Solutions S.A.

1. WYBRANE DANE FINANSOWE ASSECO BUSINESS S.A.

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	Rok zakończony 31 grudnia 2013 roku	Rok zakończony 31 grudnia 2012 roku	Rok zakończony 31 grudnia 2013 roku	Rok zakończony 31 grudnia 2012 roku
Przychody ze sprzedaży	145 987	139 300	34 668	33 376
Zysk brutto ze sprzedaży	45 883	45 305	10 896	10 855
Zysk z działalności operacyjnej	31 822	30 682	7 557	7 351
Zysk brutto	33 514	33 060	7 959	7 921
Zysk netto	26 828	26 532	6 371	6 357
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	40 675	29 336	9 659	7 029
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(7 845)	34 172	(1 863)	8 188
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(26 400)	(32 276)	(6 269)	(7 733)
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	54 727	48 499	13 196	11 863
Średnia ważona liczba akcji w okresie	33 418 193	33 418 193	33 418 193	33 418 193
Zysk netto na jedną akcję zwykłą	0.80	0.79	0.19	0.19

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

- stan środków pieniężnych Spółki na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego oraz analogicznego w okresie poprzednim przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski obowiązującego na dzień bilansowy.

W dniu 31 grudnia 2013 roku 1 EUR = 4,1472 PLN,

W dniu 31 grudnia 2012 roku 1 EUR = 4,0882 PLN.

- wybrane pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczone są według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca.

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku 1 EUR = 4,2110 PLN,

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku 1 EUR = 4,1736 PLN.

2013	EUR	Średni kurs
Styczeń	4.1870	
Luty	4.1570	
Marzec	4.1774	
Kwiecień	4.1429	
Maj	4.2902	
Czerwiec	4.3292	1 EUR=4,2110 PLN
Lipiec	4.2427	
Sierpień	4.2654	
Wrzesień	4.2163	
Październik	4.1766	

Listopad	4.1998	
Grudzień	4.1472	
2012	EUR	Średni kurs
Styczeń	4.2270	
Luty	4.1365	
Marzec	4.1616	
Kwiecień	4.1721	
Maj	4.3889	
Czerwiec	4.2613	1 EUR = 4,1736 PLN
Lipiec	4.1086	
Sierpień	4.1838	
Wrzesień	4.1138	
Październik	4.1350	
Listopad	4.1064	
Grudzień	4.0882	

2. OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH ORAZ CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI I OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIĄ WYNIKI

	Rok zakończony 31 grudnia 2013 roku	Rok zakończony 31 grudnia 2012 roku
Przychody ze sprzedaży	145 987	139 300
Zysk brutto ze sprzedaży	45 883	45 305
EBIT	31 822	30 682
EBITDA	43 405	40 917
Zysk netto	26 828	26 532

- W omawianym okresie sprawozdawczym przychody Asseco Business Solutions S.A. ze sprzedaży wyniosły 145 987 tys. PLN i były o 4,8 % wyższe niż w ubiegłym roku, kiedy to osiągnęły poziom 139 300 tys. PLN.
- Podstawowe koszty działalności operacyjnej (bez COGS) utrzymały się na poziomie zbliżonym do 2012 roku. Największy udział w strukturze kosztów operacyjnych Spółki mają koszty świadczeń na rzecz pracowników (w tym przede wszystkim wynagrodzenia), koszty usług obcych oraz amortyzacja. Koszty te stanowią łącznie 95% kosztów operacyjnych Spółki.
- Zysk netto Asseco Business Solutions S.A. wypracowany w 2013 zamknął się kwotą 26 828 tys. PLN wobec 26 532 tys. PLN w 2012 (wzrost o 1,1 %).
- EBITDA wzrosła o 6,1% do poziomu 43 405 tys. PLN.

Wskaźniki rentowności	Rok zakończony 31 grudnia 2013 roku	Rok zakończony 31 grudnia 2012 roku
Marża brutto na sprzedaży	31.43%	32.52%
Marża zysku EBITDA	29.73%	29.37%
Marża operacyjna	21.80%	22.03%
Marża netto	18.38%	19.05%

- Asseco Business Solutions S.A. swoje przychody klasyfikuje według segmentów: Systemy ERP oraz przychody niealokowane. W 2013 roku przychody segmentu Systemy ERP były o 2% wyższe niż w 2012 roku podczas gdy wynik segmentu wzrósł o 5,9%.

Przychody ze sprzedaży według segmentów	Rok zakończony 31 grudnia 2013 roku	Rok zakończony 31 grudnia 2012 roku
Systemy ERP	131 933	129 501
Niealokowane	14 054	9 799
	145 987	139 300

- Na dzień 31 grudnia 2013 roku aktywa i pasywa Spółki składały się z następujących pozycji:

Aktywa trwałe, w tym:	194 515
Rzeczowe aktywa trwałe	9 822
Wartości niematerialne	11 907
Wartość firmy z konsolidacji	170 938
Należności długoterminowe	601
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 218
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	29
Aktywa obrotowe, w tym:	96 881
Zapasy	2 646
Rozliczenia międzyokresowe	637
Należności z tytułu dostaw i usług	36 596
Inne należności	2 275
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	54 727
Kapitał własny ogółem	259 036
Kapitał podstawowy	167 091
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	62 423
Zyski (straty) z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego	29 522
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, w tym:	32 360
Zobowiązania długoterminowe	394
Zobowiązania krótkoterminowe	23 241
Rozliczenia międzyokresowe	8 725

- W roku obrotowym 2013 nie wystąpiły żadne czynniki ani zdarzenia o nietypowym charakterze, które miały znaczący wpływ na działalność Spółki i osiągnięte przez nią wyniki.

3. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z PROWADZONĄ DZIAŁALNOŚCIĄ

Ryzyko związane z sytuacją gospodarczą w kraju i na świecie

Rozwój sektora usług informatycznych jest ściśle związany z sytuacją gospodarczą w kraju i na świecie. Obecnie obserwujemy pierwsze, nieśmiałe symptomy ożywienia gospodarczego. Nieco lepsza, globalna sytuacja gospodarcza daje nadzieje na zwiększenie poziomu inwestycji realizowanych przez przedsiębiorstwa, co z kolei powinno mieć pozytywny wpływ na większą liczbę zamówień. Podobna tendencja obserwowana jest także na rynku krajowym. Istnieje jednak nadal istotne ryzyko, że przyspieszenie tempa wzrostu gospodarczego nie będzie na tyle znaczące, aby odwrócić obserwowany przez kilka ostatnich lat trend spadku poziomu inwestycji w przedsiębiorstwach (głównych odbiorcach usług Spółki). To zaś może mieć nadal negatywny wpływ na działalność oraz sytuację finansową Spółki, osiągane przez nią wyniki finansowe oraz perspektywy rozwoju.

Ryzyko związane z realizacją projektów informatycznych

Dostarczanie rozwiązań informatycznych dla przedsiębiorstw stanowi główne źródło zysków Asseco Business Solutions S.A. Dostarczane przez Spółkę systemy mają wpływ na kluczową działalność gospodarczą klienta. Błędne działanie systemu może doprowadzić do powstania znacznych strat finansowych u klienta, czego konsekwencją mogą być roszczenia prawne mające wpływ na sytuację finansową, reputację oraz perspektywy rozwoju Spółki. W skrajnych przypadkach klienci mogą, nawet w razie braku winy ze strony Spółki, wypowiedzieć zawartą umowę lub dochodzić zapłaty kar umownych zastrzeżonych na wypadek opóźnień w realizacji projektu. Wystąpienie którejkolwiek z opisanych okoliczności miałoby negatywny wpływ na działalność oraz sytuację finansową Spółki, osiągane przez nią wyniki finansowe oraz perspektywy rozwoju.

Ryzyko związane z nasileniem konkurencji na rynku krajowym

Nasilające się działania ze strony polskich, jak i zagranicznych przedsiębiorstw informatycznych, mogą w negatywny sposób wpłynąć na działalność lub sytuację finansową Spółki, osiągane przez nią wyniki finansowe oraz perspektywy rozwoju. Nasycenie polskiego rynku dostawcami usług informatycznych, a także korzystanie przez coraz więcej instytucji i przedsiębiorstw z usług własnych specjalistów IT, również rzutuje na wyniki finansowe Spółki.

Ryzyko związane z uzależnieniem od głównych odbiorców

Oprogramowanie ERP, HR, systemy mobilne, platforma Connector, systemy faktoringowe stanowią podstawę oferty handlowej Asseco Business Solutions S.A. W ramach oprogramowania ERP występuje koncentracja przychodów ze sprzedaży, lecz żaden klient nie generuje przychodów

przekraczających 10% przychodów ze sprzedaży Spółki. Przychody realizowane w ramach współpracy z Asseco Poland S.A. stanowią ok. 2,5% przychodów ze sprzedaży Asseco BS, jednak przychody te generowane są przez kilka równolegle prowadzonych projektów informatycznych. Utrata umów zawartych z największymi klientami oznaczać będzie zmianę wyników finansowych Spółki, co także wpłynie na jej sytuację finansową.

Ryzyko utraty zaufania odbiorców

Implementacja systemów ERP, HR, rozwiązań mobilnych, platformy Connector, systemów faktoringowych często poprzedzone jest podpisaniem długoletniej umowy z użytkownikami systemów i opierają się na zaufaniu odbiorców. Zaufanie klientów budowane jest w oparciu o jakość dostarczonych rozwiązań oraz jakość obsługi prowadzonych przez Spółkę wdrożeń. W przypadku zmiany poziomu jakości, zarówno świadczonych usług, jak i obsługi klientów może dojść do utraty zaufania do Asseco BS. Konsekwencją tego może być niekorzystna zmiana wizerunku, co może wpłynąć zarówno na bieżącą działalność rynkową, jak i pozyskiwanie nowych kontraktów, gdyż istotną rolę w procesie sprzedaży odgrywają referencje od dotychczasowych klientów. Utrata zaufania odbiorców miałaby negatywny wpływ na działalność oraz sytuację finansową Spółki, osiągnięte przez nią wyniki finansowe oraz perspektywy rozwoju.

Ryzyko związane z uzależnieniem od głównych dostawców

W ramach prowadzonej działalności biznesowej Asseco Business Solutions współpracuje ze światowymi korporacjami, które dostarczają rozwiązania informatyczne, oprogramowanie i sprzęt komputerowy. W przypadku, gdyby kluczowi dostawcy zmienili strategię współpracy z lokalnymi partnerami, co może oznaczać np.: faworyzowanie jednego partnera, samodzielne oferowanie swoich usług lub produktów, podniesienie ceny oferowanych produktów, może to mieć negatywny wpływ na działalność oraz sytuację finansową Spółki, osiągnięte przez nią wyniki finansowe oraz perspektywy rozwoju. Szczególnym ryzykiem obciążona jest współpraca z firmą Microsoft oraz firmą Oracle, ponieważ są one jedynymi dostawcami technologii baz danych do głównych systemów klasy ERP.

Ryzyko związane z zawieraniem umów z podmiotami powiązаныmi

W toku prowadzonej działalności Asseco Business Solutions S.A. zawiera transakcje z podmiotami zależnymi od głównego akcjonariusza Asseco Business Solutions S.A., tj. Asseco Poland S.A. Transakcje te zapewniają efektywne prowadzenie działalności gospodarczej w ramach Grupy Kapitałowej Asseco i obejmują, między innymi, wzajemne świadczenie usług, sprzedaż towarów oraz inne transakcje. Z uwagi na przepisy podatkowe dotyczące warunków transakcji zawieranych przez podmioty powiązane w tym w szczególności stosowanych w tych transakcjach cen („ceny transferowe”) oraz wymogów dokumentacyjnych odnoszących się do takich transakcji a także z uwagi na zwiększające się zainteresowanie organów podatkowych zagadnieniem cen transferowych oraz warunkami transakcji z podmiotami powiązаныmi, nie można wykluczyć, iż Asseco Business Solutions S.A. może być przedmiotem kontroli i innych czynności sprawdzających podejmowanych przez organy podatkowe w powyższym zakresie. Ponadto na gruncie dotychczasowej praktyki podatkowej, działania podatników o charakterze wykraczającym poza standardowe operacje

cechujące dany rodzaj działalności, w wyniku których mogli oni zmniejszyć swoje zobowiązania podatkowe, narażone są na zarzut unikania podatków, co miałyby negatywny wpływ na działalność oraz wyniki Spółki.

Ryzyko związane z wpływem większościowego akcjonariusza na Spółkę

Na dzień przekazania niniejszego sprawozdania, większościowy akcjonariusz - Asseco Poland S.A., posiada 46,47% akcji Asseco Business Solutions S.A. uprawniających do wykorzystania takiego samego procentu głosów na Walnym Zgromadzeniu. Zakres uprawnień związanych z posiadaniem przez Asseco Poland S.A. udziałem w kapitale zakładowym Asseco BS może prowadzić do sytuacji, w której pozostali akcjonariusze będą mieć ograniczony wpływ na sposób zarządzania i funkcjonowania Spółki. Ponadto, sposób wykonywania tych uprawnień może nie być zbieżny z zamierzeniami pozostałych akcjonariuszy Asseco Business Solutions S.A. Nie można również zagwarantować, że inny akcjonariusz nie nabędzie pakietu akcji pozwalającego mu, poprzez posiadane akcje w kapitale zakładowym oraz powołanych przedstawicieli w Radzie Nadzorczej, wywierać znaczący wpływ na działalność Spółki.

Ryzyko zmiany przepisów prawnych

Nowelizacje, niespójność oraz brak jednolitej wykładni przepisów prawa, w szczególności prawa podatkowego, Ustawy o Obrocie instrumentami finansowymi, Ustawy o Ofercie Publicznej i Kodeksu Spółek Handlowych, pociągają za sobą ryzyko związane z otoczeniem prawnym, w jakim Spółka prowadzi działalność. W przypadku przyjęcia przez organy podatkowe odmiennej interpretacji przepisów podatkowych niż Asseco Business Solutions S.A., należy liczyć się z negatywnymi konsekwencjami wpływającymi na sytuację finansową Spółki oraz osiągnięte przez nią wyniki finansowe. Rozwój działalności Asseco Business Solutions S.A. na rynku informatycznym jest również silnie uzależniony od praw własności intelektualnej, w szczególności zaś praw autorskich do programów komputerowych. Ewentualne (nawet nieuzasadnione) zarzuty dotyczące praw autorskich, które mogą zostać podniesione przez osoby trzecie, mogą mieć negatywny wpływ na działalność Spółki oraz jej wyniki.

Ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników

Kontrakty Spółki realizowane są z sukcesem przez wysoko wykwalifikowanych pracowników. Na ogólny kształt funkcjonowania Asseco Business Solutions S.A. wpływa też kadra zarządzająca. Utrata pracowników - zarówno ekspertów, jak i kadry zarządzającej, może wiązać się z ryzykiem obniżenia jakości oferowanych usług oraz z opóźnieniami w ramach realizowanych kontraktów. W przypadku dynamicznego rozwoju Spółki może to spowodować trudności w pozyskaniu odpowiednich zasobów kierowniczych i operacyjnych, co nie pozostałoby bez wpływu na wyniki Spółki. Podobne skutki mogłoby mieć ewentualne niezgodne z prawem działanie pracowników (np.: wyrządzenie szkody podmiotom trzecim, nielojalność polegająca m.in. na podejmowaniu przez nich działalności konkurencyjnej, ujawnieniu informacji stanowiącej tajemnicę służbową i zawodową).

4. OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego znajduje się w osobnym dokumencie, dołączonym do Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki.

5. POSTĘPOWANIA TOCZĄCE SIĘ PRZED SĄDEM

W omawianym okresie sprawozdawczym nie toczyły się postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

6. PRODUKTY I USŁUGI SPÓŁKI

Asseco Business Solutions S.A. dostarcza nowoczesne rozwiązania informatyczne dla przedsiębiorstw, niezależnie od ich branży, wielkości i specyfiki. W ramach Grupy Kapitałowej Asseco, Spółka stanowi Centrum Kompetencyjne odpowiedzialne za systemy ERP, mobilne systemy raportujące (klasy SFA), systemy faktoringowe, oprogramowanie dla MSP.

Segment rozwiązań ERP

W segmencie rozwiązań ERP Asseco Business Solutions S.A. oferuje nowoczesne, zintegrowane systemy wspierające zarządzanie średnim i dużym przedsiębiorstwem. Systemy te oferują bogatą funkcjonalność, w szerokim zakresie wspomagają procesy biznesowe oraz obieg informacji, pokrywając większość obszarów działalności firmy, m.in.: logistykę i WMS, sprzedaż mobilną i detaliczną w sieciach handlowych, produkcję, zarządzanie personelem, finanse i księgowość i inne. Ww. systemy dostarczają szeregu narzędzi zarządczych - zaawansowane raporty oraz rozwiązania klasy Business Intelligence. Rozwiązania ERP Asseco Business Solutions to również specjalizowane wersje i moduły branżowe. Aplikacje te wspomagają zarządzanie całością działania średniego i dużego przedsiębiorstwa, umożliwiając tworzenie indywidualnych rozwiązań, dopasowanych do specyfiki i potrzeb firmy klienta. Możliwości techniczne systemu pozwalają na wdrożenie go w różnych architekturach sieciowych - w sieciach rozległych oraz połączenie ze specjalizowanym oprogramowaniem i urządzeniami.

Programy Asseco WAPRO to komplet aplikacji do zarządzania w małych i średnich przedsiębiorstwach, wspierający pracę działów: sprzedaży, finansów i księgowości, kadr oraz pracowników mobilnych. Oprogramowanie Asseco WAPRO można wykorzystać w każdej branży, systemy cechuje prosta instalacja, łatwa konfiguracja i intuicyjna obsługa.

Obok wspomnianych obszarów oprogramowanie oferowane przez Asseco Business Solutions S.A. obejmuje również obszar zarządzania zasobami ludzkimi. Asseco Softlab HR to zaawansowany system wspomagający pracę firm w obszarze kadrowym oraz zarządzania zasobami ludzkimi. Aplikacja stanowi narzędzie do tworzenia, zarządzania, analizowania oraz współdzielenia informacji związanych z zarządzaniem zasobami ludzkimi. System pozwala na obsługę całości zagadnień kadrowo-płacowych zgodnie z obowiązującymi przepisami prawnymi.

Asseco Business Solutions oferuje nowoczesne systemy mobilne klasy SFA (Sales Force Automation) i FFA (Field Force Automation) – systemy marki Mobile (w tym najnowszy produkt z tej kategorii Mobile Touch), to wiodące rozwiązanie klasy SFA na europejskim rynku. W ofercie Asseco Business Solutions S.A. znajduje się również system Faktor – nowoczesna aplikacja finansowa, umożliwiająca kompleksową obsługę transakcji faktoringowych.

W oparciu o własne Data Center Spółka oferuje także usługi (w modelu pełnego outsourcingu) – w zakresie kompleksowej, elektronicznej wymiany danych handlowych pomiędzy poszczególnymi ogniwami łańcucha dystrybucyjnego (głównie pomiędzy producentami a współpracującą z nimi siecią hurtowni). Wyżej wymienione usługi świadczone przez autorskie rozwiązanie Asseco BS (platformę Connector) obejmują między innymi takie zadania jak: transmisja danych, konwersja różnych formatów dokumentów, transformacja danych, zarządzanie kartotekami, translacja i deduplikacja indeksów.

Ponadto Spółka uzyskuje tzw. przychody nieałaokowane, nie dające się zaklasyfikować podstawowego segmentu działalności. Do tej kategorii należy zaliczyć przychody uzyskiwane ze sprzedaży i wdrożeń systemów Centralnego Przetwarzania Danych (między innymi wdrażanie rozwiązań terminalowych), realizowanych w oparciu o technologie firm trzecich – np. Citrix.

7. RYNKI ZBYTU

Głównym rynkiem zbytu dla rozwiązań oferowanych przez Asseco Business Solutions S.A. jest Polska. Spółka dociera też ze swoją ofertą za granicę. Produkty Asseco Business Solutions S.A. zostały wdrożone w takich krajach, jak np.: Czechy, Dania, Estonia, Finlandia, Francja, Grecja, Hiszpania, Holandia, Irlandia, Litwa, Łotwa, Portugalia, Słowacja, Szwecja, Turcja, Ukraina czy Węgry.

Asseco Business Solutions S.A. w ramach rozwoju sprzedaży na rynkach zagranicznych swoimi planami obejmuje obszar Europy Wschodniej i Unii Europejskiej. Drogą do poszerzenia rynków zbytu jest wykorzystanie obecności w Grupie Kapitałowej Asseco.

8. UMOWY ZNA CZĄCE DLA DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

Wybrane, najistotniejsze umowy zawarte i realizowane w 2013 r. przez Asseco Business Solutions S.A.:

1. Denckermann Sp. z o.o – udzielenie licencji i wdrożenie systemu Asseco Softlab ERP.
2. Farmio S.A. (d. BjoBjo S.A.) – udzielenie licencji i wdrożenie systemu Mobile Preselling oraz świadczenie usług kompleksowej obsługi eksploatacyjnej (opieki serwisowej) dla wdrożonego programu.
3. Danone Finland Oy z siedzibą w Helsinkach - udzielenie licencji i wdrożenie systemu Mobile Touch oraz świadczenie usług kompleksowej obsługi eksploatacyjnej (opieki serwisowej) dla wdrożonego programu.

4. Hortex Holding S.A. – udzielenie licencji i wdrożenie systemu Mobile Touch oraz świadczenie usług kompleksowej obsługi eksploatacyjnej (opieki serwisowej) dla wdrożonego programu.
5. Producent jednej z wiodących marek alkoholowych na polskim rynku – udzielenie licencji i wdrożenie systemu Mobile Touch oraz świadczenie usług kompleksowej obsługi eksploatacyjnej (opieki serwisowej) dla wdrożonego programu.
6. Philip Morris Polska Distribution S.A. – udzielenie licencji i wdrożenie systemu oraz świadczenie usług kompleksowej obsługi eksploatacyjnej (opieki serwisowej) dla wdrożonego systemu.
7. Przedsiębiorstwo Handlowo-Produkcyjne Polski Tytoń S.A. – udzielenie licencji i wdrożenie systemu Mobile Preselling oraz świadczenie usług kompleksowej obsługi eksploatacyjnej (opieki serwisowej) dla wdrożonego programu.
8. Hipp Polska Sp. z o.o. – udzielenie licencji i wdrożenie systemu Mobile Touch oraz świadczenie usług kompleksowej obsługi eksploatacyjnej (opieki serwisowej) dla wdrożonego programu.
9. Producent jednej z wiodących marek alkoholowych na polskim rynku – udzielenie licencji i wdrożenie systemu Asseco Softlab HR oraz świadczenie usług kompleksowej obsługi eksploatacyjnej (opieki serwisowej) dla wdrożonego programu.
10. Work Service S.A. – udzielenie licencji, wdrożenie systemu Asseco Softlab ERP oraz świadczenie usług kompleksowej obsługi eksploatacyjnej (opieki serwisowej) dla wdrożonego programu.
11. Tarczyński S.A. – udzielenie licencji i wdrożenie systemu Mobile Touch oraz świadczenie usług kompleksowej obsługi eksploatacyjnej (opieki serwisowej) dla wdrożonego programu.
12. RK Niedziałek Hurtownia Sp. z o.o. – udzielenie licencji i wdrożenie systemu Asseco Safo WMS.
13. ING Commercial Finance - udzielenie licencji i wdrożenie systemu Faktor 3 oraz świadczenie usług kompleksowej obsługi eksploatacyjnej (opieki serwisowej) dla wdrożonego programu.
14. Czerwona Torebka - udzielenie licencji i wdrożenie systemu Asseco Softlab ERP w zakresie modułu Zarządzanie Zapleczem Sklepowym

9. POWIĄZANIA ORGANIZACYJNE Z INNYMI PODMIOTAMI

Asseco Business Solutions S.A. należy do Grupy Kapitałowej Asseco, w ramach której stanowi centrum kompetencyjne w zakresie systemów ERP. W posiadaniu Asseco Poland jest 46,47 % akcji Asseco Business Solutions S.A., co daje taki sam procentowy udział głosów na Walnym Zgromadzeniu. Poprzez obecność w Grupie Kapitałowej Asseco, Asseco BS jest w sposób pośredni powiązane organizacyjnie z pozostałymi firmami z Grupy Kapitałowej Asseco.

10. ISTOTNE TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE

Emitent nie zawarł transakcji z podmiotami powiązаныmi, o łącznej wartości przekraczającej wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500.000 euro, które nie były transakcjami typowymi i rutynowymi, zawieranyymi na warunkach rynkowych pomiędzy jednostkami powiązаныmi.

11. ZACIĄGNIĘTE I WYPOWIEDZIANE UMOWY DOTYCZĄCYCH KREDYTÓW I POŻYCZEK

W omawianym okresie sprawozdawczym Emitent nie zaciągnął żadnych kredytów.

12. UDZIELONE POŻYCZKI

W omawianym okresie sprawozdawczym Emitent nie udzielił żadnej pożyczki.

13. UDZIELONE I OTRZYMANE PORĘCZENIA I GWARANCJE

W omawianym okresie sprawozdawczym Emitent nie udzielił poręczeń kredytu lub pożyczki ani gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu.

14. WPŁYWY Z EMISJI AKCJI

W omawianym okresie sprawozdawczym Spółka nie dokonała emisji akcji.

15. OBJAŚNIENIE RÓŻNIC MIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI A PROGNOZAMI FINANSOWYMI NA DANY ROK

Zarząd Asseco Business Solutions S.A. nie publikował prognoz wyników finansowych na rok 2013.

16. OCENA DOTYCZĄCA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI

Spółka finansuje swoją działalność wpływami z bieżącej działalności. W czwartym kwartale miał miejsce znaczący wzrost zobowiązań z tytułu dostaw i usług (o 197%) w związku z dużymi zakupami sprzętu do realizacji kontraktów. Wpłynęło to na podniesienie wskaźnika ogólnego zadłużenia na koniec 2013 roku do 11,1% z poziomu 6,5% na 31 grudnia 2012 roku.

Wskaźniki zadłużenia	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Wskaźnik zadłużenia ogólnego	11.1%	6.5%

Wskaźnik zadłużenia ogólnego = zobowiązania ogółem/aktywa ogółem

Wolne środki pieniężne są lokowane w bezpiecznych instrumentach rynku pieniężnego. Na dzień bilansowy Spółka ulokowała w ten sposób 53 849 tys. PLN.

Kapitał pracujący definiowany jako różnica pomiędzy aktywami obrotowymi a zobowiązaniami bieżącymi przedstawia wielkość kapitałów stałych (kapitałów własnych i długoterminowych kapitałów obcych), które finansują majątek obrotowy. Jako najbardziej płynna część kapitału stanowi on zabezpieczenie dla zaspokojenia zobowiązań wynikających z bieżącego cyklu obiegu gotówki w przedsiębiorstwie. Kapitał pracujący w Spółce na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosił 64 915 tys. PLN i był o 2 210 tys. PLN wyższy niż na dzień 31 grudnia 2012 roku.

Wrost poziomu zobowiązań krótkoterminowych spowodował obniżenie wskaźników płynności finansowej Spółki, które jednak nadal pozostają na wysokim poziomie potwierdzając zdolność do terminowego regulowania bieżących zobowiązań i tym samym bezpieczeństwo finansowe Spółki.

Wskaźniki płynności	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Kapitał pracujący (w tys. PLN)	64 915	62 705
Wskaźnik płynności bieżącej	3.03	4.55
Wskaźnik płynności szybkiej	2.93	4.43
Wskaźnik natychmiastowej płynności	1.71	2.74

Powyższe wskaźniki zostały wyliczone według następujących wzorów:

Kapitał pracujący = aktywa obrotowe (krótkoterminowe) – zobowiązania krótkoterminowe

Wskaźnik płynności bieżącej = aktywa obrotowe (krótkoterminowe) / zobowiązania krótkoterminowe

Wskaźnik płynności szybkiej = (aktywa obrotowe – zapasy - rozliczenia międzyokresowe) / zobowiązania krótkoterminowe

Wskaźnik natychmiastowej płynności = (obligacje i papiery wartościowe utrzymywane do terminu wymagalności + środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe) / zobowiązania krótkoterminowe

17. OCENA MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH

W ocenie Zarządu Asseco Business Solutions S.A. obecna sytuacja finansowa Spółki jest dobra i stwarza sprzyjające warunki do dalszego rozwoju w roku 2014. W 2013 roku Asseco Business Solutions S.A. wypracowało 146 mln PLN przychodów ze sprzedaży oraz 26,8 mln PLN zysku netto. Spółka działalność inwestycyjną finansuje z własnych środków. Stan środków pieniężnych i depozytów krótkoterminowych na koniec grudnia 2013 wynosił 54,7 mln PLN. Ewentualne akwizycje będą finansowane ze środków własnych lub nowych emisji akcji.

18. OCENA CZYNNIKÓW I NIETYPOWYCH ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIK FINANSOWY

W omawianym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły żadne czynniki i nietypowe zdarzenia, które miały wpływ na wynik Spółki.

19. CHARAKTERYSTYKA CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU PRZEDSIĘBIORSTWA ORAZ OPIS PERSPEKTYW ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI

W opinii Zarządu Asseco Business Solutions S.A. obecna sytuacja finansowa Spółki jest dobra i stwarza sprzyjające warunki do dalszego rozwoju w roku 2014. W opinii Zarządu do najważniejszych czynników zewnętrznych oraz wewnętrznych, które mogą wpłynąć na działalność Asseco Business Solutions S.A. i osiągnięte przez nią wyniki w perspektywie kolejnego roku zaliczyć można:

Czynniki zewnętrzne:

- rozwój sytuacji na globalnych rynkach finansowych i gospodarczych oraz ich wpływ na sytuację ekonomiczną w Polsce,
- nastawienie potencjalnych klientów do kwestii inwestycji w IT w kontekście ogólnej sytuacji ekonomicznej,
- intensywność działań bezpośredniej oraz pośredniej konkurencji,

- otwartość i chłonność rynku na nowe rozwiązania produktowe.

Czynniki wewnętrzne

- rezultaty bieżących działań handlowych,
- przebieg prac w ramach realizowanych umów,
- jakość pozyskiwanej kadry do celów realizacji projektów
- rezultaty prac nad nowymi produktami.

20. ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA PRZEDSIĘBIORSTWEM

W omawianym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany podstawowych zasad zarządzania Asseco Business Solutiona S.A.

21. UMOWY ZAWARTE POMIĘDZY SPÓŁKĄ A OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI

W omawianym okresie sprawozdawczym pomiędzy Asseco Business Solutions S.A. a osobami zarządzającymi nie zostały zawarte żadne umowy, które przewidywałyby rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska.

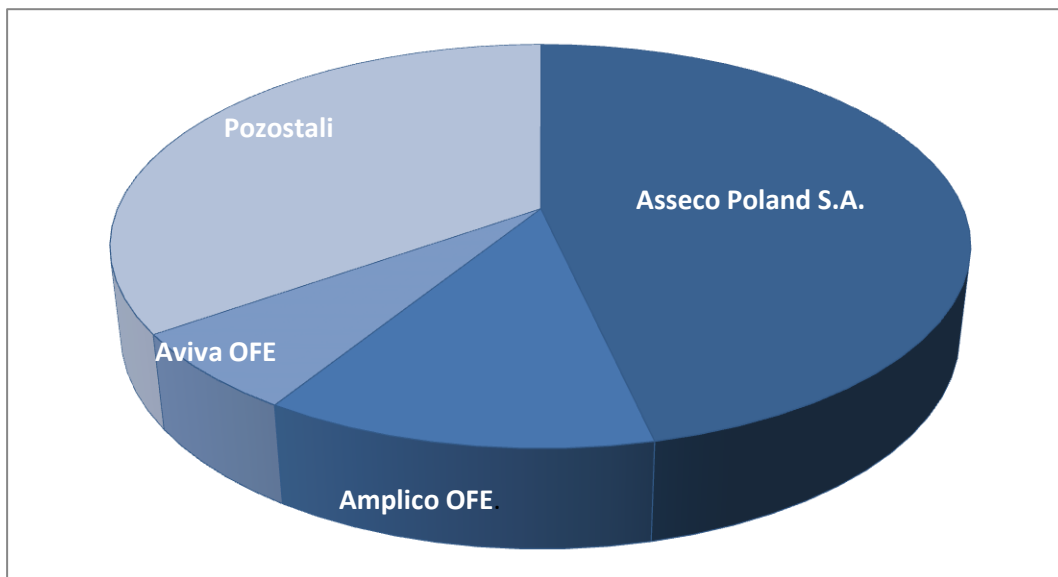
Brak jest umów o świadczenie usług zawartych pomiędzy Asseco Business Solutions S.A. a członkami Rady Nadzorczej, które określałyby świadczenia wypłacane w chwili rozwiązania takich umów.

22. WARTOŚĆ WYNAGRODZEŃ, NAGRÓD I KORZYŚCI WYNIKAJĄCYCH Z PROGRAMÓW MOTYWACYJNYCH DLA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH

Informacje o wynagrodzeniach znajdują się w nocie nr 32.3 sprawozdania finansowego.

23. STRUKTURA AKCJONARIATU

W skład akcjonariuszy Asseco Busienssss Solutions S.A. posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, według stanu posiadania akcji i ich procentowego udziału w kapitale zakładowym na dzień publikacji sprawozdania, ujawnionych w zawiadomieniach doręczonych Spółce w oparciu o art. 69 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, wchodzi:



Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Udział w akcjonariacie	Liczba głosów	Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów
Asseco Poland S.A.	15 528 570	46.47%	15 528 570	46.47%
Amplico Otwarty Fundusz Emerytalny	3 500 000	10.47%	3 500 000	10.47%
Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK	2 116 315	6.33%	2 116 315	6.33%
Pozostali akcjonariusze	12 273 308	36.73%	12 273 308	36.73%
	33 418 193	100.00%	33 418 193	100.00%

Liczba akcji przypadająca na znaczących akcjonariuszy odpowiada liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące:

Stan na dzień 31.12.2013 r.

	31 grudnia 2013		31 grudnia 2012	
	liczba posiadanych akcji	procentowy udział w akcjonariacie	liczba posiadanych akcji	procentowy udział w akcjonariacie
Osoby zarządzające				
Wojciech Barcentewicz	461 267	1.38%	1 061 267	3.18%
Piotr Masłowski	985 063	2.95%	985 063	2.95%
Mariusz Lizon	254 954	0.76%	254 954	0.76%
Osoby nadzorujące				
Romuald Rutkowski	426 828	1.28%	426 828	1.28%
RAZEM	2 128 112	6.37%	2 728 112	8.16%

24. UMOWY W WYNIKU KTÓRYCH MOGĄ NASTĄPIĆ ZMIANY W PROPORCJACH AKCJONARIATU

Na dzień przekazania niniejszego sprawozdania Zarząd Asseco Business Solutions S.A. nie ma wiedzy na temat umów, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

25. SYSTEM KONTROLI PROGRAMÓW AKCJI PRACOWNICZYCH

W omawianym okresie sprawozdawczym Asseco Business Solutions S.A. nie realizowało żadnych programów akcji pracowniczych.

26. UMOWA Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Umowa z Ernst & Young Audit Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa, podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych Spółki Asseco Business Solutions S.A. została podpisana dnia 5 lipca 2013 roku. Umowa została zawarta na okres wystarczający do tego, aby Spółka mogła wywiązać się z obowiązków informacyjnych i terminów raportowania ustalonych przez GPW. Prace związane z badaniem raportu finansowego zostały zakończone dnia 5 marca 2014 roku. Wynagrodzenie podstawowe dla Ernst & Young Audit Sp. z o.o. wyniosło 115 tys. PLN, za usługi dodatkowe (podróż, zakwaterowanie, diety) wypłacona zostanie kwota do wysokości 10 tys. PLN. Za przegląd sprawozdania finansowego wypłacono Ernst & Young Audit Sp. z o.o. 68 tys. PLN, za dodatkowe usługi podmiot otrzymał nie więcej niż 10 tys. PLN.

W 2012 r. koszty przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego wyniosły 70 tys. PLN, a koszty badania rocznego sprawozdania 115 tys. PLN.

OŚWIADCZENIA ZARZĄDU ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A. DO RAPORTU ROCZNEGO ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2013 ROKU

1. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE PRZYJĘTYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

Zarząd Asseco Business Solutions S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy roczne sprawozdanie finansowe Asseco Business Solutions S.A. za okres zakończony 31 grudnia 2013 roku oraz dane porównywalne za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku sporządzone zostało zgodnie z przyjętą w Spółce polityką rachunkowości oraz Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej i odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Spółki. Sprawozdanie z działalności Asseco Business Solutions S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych ryzyk i niepewności.

Zarząd Asseco Business Solutions S.A.:

Wojciech Barczentewicz

Prezes Zarządu

Piotr Masłowski

Wiceprezes Zarządu

Mariusz Lizon

Członek Zarządu

2. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE WYBORU PODMIOTU DOKONUJĄCEGO BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zarząd Asseco Business Solutions S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdanie finansowych, dokonujący badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Asseco Business Solutions S.A., został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania, spełniają warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii o badanym rocznym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Zarząd Asseco Business Solutions S.A.:

Wojciech Barcentewicz

Prezes Zarządu

Piotr Masłowski

Wiceprezes Zarządu

Mariusz Lizon

Członek Zarządu