



**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI
SPOŁKI ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.
ZA ROK 2012**

Spis treści

List Prezesa Zarządu Asseco Business Solutions S.A. do Akcjonariuszy.....	3
1. Wybrane dane finansowe Asseco Business Solutions S.A.	4
2. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno – finansowych oraz czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na działalność Spółki i osiągnięte przez nią wyniki.....	5
3. Czynniki ryzyka związane z prowadzoną działalnością rynkową	7
4. Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego.....	10
5. Postępowania toczące się przed sądem.....	10
6. Produkty i usługi Spółki.....	10
7. Rynki zbytu.....	12
8. Umowy znaczące dla działalności Spółki.....	12
9. Powiązania organizacyjne z innymi podmiotami.....	13
10. Istotne transakcje z podmiotami powiązаныmi na innych warunkach niż rynkowe.....	13
11. Zaciągnięte lub wypowiedziane umowy dotyczące kredytów i pożyczek.....	13
12. Udzielone pożyczki.....	13
13. Udzielone i otrzymane poręczenia i gwarancje.....	13
14. Wpływy z emisji.....	14
15. Objaśnienie różnic między wynikami finansowymi a prognozami finansowymi.....	14
16. Ocena dotycząca zarządzania zasobami finansowymi.....	14
17. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych.....	15
18. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik finansowy.....	15
19. Charakterystyka czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa oraz opis perspektyw rozwoju działalności.....	15
20. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem.....	15
21. Umowy zawarte pomiędzy spółką a osobami zarządzającymi.....	16
22. Wartość wynagrodzeń, nagród i korzyści wynikających z programów motywacyjnych dla osób zarządzających.....	16
23. Struktura akcjonariatu.....	16
24. Umowy w wyniku których mogą nastąpić zmiany w proporcjach akcjonariatu.....	17
25. System kontroli programów akcji pracowniczych.....	17
26. Umowa z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych.....	17

DRODZY AKCJONARIUSZE ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.,

Miniony rok poświęciliśmy przede wszystkim na realizowanie naszego najważniejszego celu biznesowego, jakim jest oferowanie klientom (niezależnie od koniunktury na rynku) najlepszych rozwiązań informatycznych. W szczególności skupiliśmy się na działaniach związanych z poszerzeniem oferty, podnoszeniem poziomu świadczonych usług oraz nawiązywaniem długotrwałych relacji z użytkownikami naszych systemów, dzięki czemu możemy nadal utrzymywać jedną z wiodących pozycji na rynku rozwiązań informatycznych dla sektora przedsiębiorstw w Polsce.

W 2012 roku Asseco Business Solutions S.A. wypracowało ponad 139 mln zł przychodów ze sprzedaży, z czego ponad 129 mln zł pochodziło ze sprzedaży zrealizowanej w segmencie ERP. Zysk netto wyniósł ponad 26 mln PLN, zysk operacyjny EBIT miał wartość ponad 30 mln zł, zaś EBITDA osiągnęła poziom prawie 41 mln zł.

W pierwszym półroczu Asseco Business Solutions wypłaciło swoim akcjonariuszom dywidendę w wysokości 0,96 zł za jedną akcję. Kwota przeznaczona na dywidendę wyniosła łącznie 32,08 mln zł (29,74 mln zł pochodzące z zysku netto za 2011 rok oraz 2,34 mln zł z niepodzielonych zysków z lat ubiegłych). Była to już czwarta dywidenda wypłacona przez Asseco BS od 2007 roku. Od momentu debiutu Spółki na GPW w Warszawie, wypłacono dywidendy na łączną wartość 101,2 mln zł.

Zgromadzone przez Asseco Business Solutions S.A. środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe po 4 kw. 2012 wyniosły aż ponad 48 mln zł. Firma może pochwalić się bardzo wysoką płynnością finansową, dzięki czemu udaje nam się finansować działalność ze środków własnych, zachowując wysoki poziom bezpieczeństwa finansowego i zdolność do potencjalnych akwizycji.

W ubiegłym roku systematycznie wprowadzaliśmy do sprzedaży coraz więcej rozwiązań oferowanych w modelu SaaS, dodatkowo dostępnych także na urządzeniach mobilnych. Klientom z sektora MŚP zaproponowaliśmy paletę nowych produktów i usług, umożliwiających m.in. prowadzenie e-handlu, zdalne zarządzanie firmą czy sprzedaż mobilną na smartfonach i tabletach. Rozpoczęliśmy także sprzedaż zagraniczną systemu Mobile Touch, naszej najnowszej wersji systemu mobilnego klasy SFA. Wprowadziliśmy również szereg zmian do naszej oferty rozwiązań ERP, adresowanych dla większych firm oraz instytucji, których efekty będą widoczne w 2013 roku.

Dziękujemy naszym Inwestorom za zaufanie i mamy nadzieję, że wypłacone dywidendy oraz utrzymujący się wysoki kurs akcji są dowodem, że zainwestowane środki i nasza praca przynoszą dobre 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 SPÓŁKI ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	Rok zakończony 31 grudnia 2012 roku	Rok zakończony 31 grudnia 2011 roku	Rok zakończony 31 grudnia 2012 roku	Rok zakończony 31 grudnia 2011 roku
Przychody ze sprzedaży	139 558	158 125	33 438	38 193
Zysk brutto ze sprzedaży	50 514	54 704	12 103	13 213
Zysk z działalności operacyjnej	30 682	34 940	7 351	8 439
Zysk brutto	33 060	37 032	7 921	8 945
Zysk netto	26 532	29 834	6 357	7 206
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	29 336	33 955	7 029	8 201
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	34 172	2 346	8 188	567
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(32 276)	(30 532)	(7 733)	(7 375)
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	48 499	16 978	11 863	3 844
Średnia ważona liczba akcji w okresie	33 418 193	33 418 193	33 418 193	33 418 193
Zysk netto na jedną akcję zwykłą	0.79	0.89	0.19	0.22

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 2012 roku 1 EUR = 4,0882 PLN,

W dniu 31 grudnia 2011 roku 1 EUR = 4,4168 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 2012 roku 1 EUR = 4,1736 PLN,

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku 1 EUR = 4,1401 PLN.

2012	EUR	ŚREDNI KURS
Styczeń	4.2270	
Luty	4.1365	
Marzec	4.1616	
Kwiecień	4.1721	
Maj	4.3889	
Czerwiec	4.2613	
Lipiec	4.1086	1 EUR = 4,1736 PLN
Sierpień	4.1838	
Wrzesień	4.1138	
Październik	4.1350	
Listopad	4.1064	
Grudzień	4.0882	
2011	EUR	ŚREDNI KURS
Styczeń	3.9345	1 EUR = 4,1401 PLN

Luty	3.9763
Marzec	4.0119
Kwiecień	3.9376
Maj	3.9569
Czerwiec	3.9866
Lipiec	4.0125
Sierpień	4.1445
Wrzesień	4.4112
Październik	4.3433
Listopad	4.5494
Grudzień	4.4168

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 2012 roku	Rok zakończony 31 grudnia 2011 roku
Przychody ze sprzedaży	139 558	158 125
Zysk brutto ze sprzedaży	50 514	54 704
EBIT	30 682	34 940
EBITDA	40 917	44 821
Zysk netto	26 532	29 834

- W omawianym okresie sprawozdawczym przychody Asseco Business Solutions S.A. ze sprzedaży wyniosły 139 558 tys. PLN i były o 11,7% niższe niż w ubiegłym roku, kiedy to osiągnęły poziom 158 125 tys. PLN.
- Zysk netto Asseco Business Solutions S.A. wypracowany w 2012 zamknął się kwotą 26 532 tys. PLN wobec 29 834 tys. PLN w 2011 (spadek o 11%).
- Podstawowe koszty działalności zostały obniżone o 11,6% w stosunku do poziomu z 2011 roku. Zysk operacyjny EBIT wyniósł 30 682 tys. PLN i był o 12,2% niższy niż w 2011 roku, zaś EBITDA spadła o 8,7% do poziomu 40 917 tys. PLN.

Wskaźniki rentowności	Rok zakończony 31 grudnia 2012 roku	Rok zakończony 31 grudnia 2011 roku
Marża brutto na sprzedaży	36.20%	34.60%
Marża zysku EBITDA	29.32%	28.35%
Marża operacyjna	21.99%	22.10%
Marża netto	19.01%	18.87%

- Spółka stara się na bieżąco kontrolować rentowność prowadzonych projektów, dzięki czemu pomimo spadku przychodów udało się podnieść poziom marży brutto na sprzedaży (36,2% wobec 34,6% w 2011 roku).
- Asseco Business Solutions S.A. swoje przychody klasyfikuje według segmentów: Systemy ERP, Outsourcing oraz przychody niealokowane. W 2012 roku przychody segmentu Systemy ERP były o

7,2% niższe niż w 2011 roku podczas gdy wynik segmentu obniżył się o 3%. Wynika to między innymi z wysokiej bazy 2011 roku. W związku z wprowadzeniem nowych stawek podatku VAT obowiązujących od stycznia 2011 roku Spółka zanotowała w pierwszym kwartale 2011 roku znaczący wzrost sprzedaży nowych licencji oraz aktualizacji oprogramowania z grupy Asseco Wapro, dostosowanego do wprowadzonych zmian przepisów. W segmencie Outsourcing spadkowi przychodów o 69% towarzyszył spadek zysku segmentu o 87,8%. Pogorszenie wyników zostało spowodowane zakończeniem w październiku 2011 roku długoterminowej umowy z jednym z dużych kontrahentów oraz zaprzestaniem świadczenia usług outsourcingowych w oparciu o Centrum Przetwarzania danych (CPD) Wrocław w III kwartale 2012 roku.

- Na dzień 31 grudnia 2012 roku aktywa i pasywa Spółki składały się z następujących pozycji:

Aktywa trwałe, w tym:	196 223
Rzeczowe aktywa trwałe	10 737
Wartości niematerialne	12 766
Wartość firmy z konsolidacji	170 938
Należności długoterminowe	604
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 069
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	109
Aktywa obrotowe, w tym:	80 374
Zapasy	1 646
Rozliczenia międzyokresowe	527
Należności z tytułu dostaw i usług	26 387
Inne należności	3 276
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	39
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	48 499
Kapitał własny ogółem	258 608
Kapitał podstawowy	167 091
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	62 423
Zyski (straty) z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego	29 094
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, w tym:	17 989
Zobowiązania długoterminowe	320
Zobowiązania krótkoterminowe	10 281
Rozliczenia międzyokresowe	7 388

- W roku obrotowym 2012 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 RYNKOWĄ

Ryzyko związane z sytuacją gospodarczą w kraju i na świecie

Rozwój sektora usług informatycznych jest ściśle związany z sytuacją gospodarczą w kraju. Utrzymująca się nadal, mocno niepewna globalna sytuacja gospodarcza coraz bardziej przekłada się na spadek dynamiki wzrostu gospodarczego, zmniejszenie lub wstrzymanie inwestycji, co z kolei ma wpływ na mniejszą liczbę zamówień. Podobna tendencja obserwowana jest także na rynku krajowym. Coraz silniej odczuwalny jest wpływ globalnej dekonunktury. Istnieje istotne ryzyko, że spowolnienie tempa wzrostu gospodarczego, spadku poziomu inwestycji w przedsiębiorstwach (głównych odbiorcach usług Spółki) czy wzrost inflacji będzie mieć negatywny wpływ na działalność oraz sytuację finansową Spółki, osiągnięte 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, które na mocy niektórych umów mogą wynosić do 100% wartości zamówienia. Wystąpienie którejkolwiek z opisanych okoliczności miałyby negatywny wpływ na działalność oraz sytuację finansową Spółki, osiągnięte 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, osiągnięte 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 oraz usługi z zakresu outsourcingu IT 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. Asseco Business Solutions S.A. świadczy usługi outsourcingowe dla dużych przedsiębiorstw o ustabilizowanej pozycji rynkowej. Przychody realizowane w ramach współpracy z Asseco Poland S.A. stanowią ok. 5%

przychodów ze sprzedaży Asseco BS, jednak przychody te generowane są przez kilka równoległe 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 czy realizowanie usług outsourcingowych 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 powiązanymi

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 powiązanymi, 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 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.

Spółka prowadzi działalność produkcyjną, sprzedażową i usługową w dwóch strategicznych segmentach: rozwiązaniach klasy ERP oraz usługach outsourcingowych (koncentrujących się głównie na outsourcingu systemów wyprodukowanych przez Spółkę).

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.

Segment outsourcing

Drugim obszarem działań Asseco Business Solutions były w 2012 r. usługi outsourcing'owe. Obejmują one takie obszary, jak: kolokacja, hosting, storage (kopie zapasowe oraz archiwizacja danych), monitoring, bezpieczeństwo oraz dostawa technologii. Outsourcing informatyczny umożliwia klientom nie tylko kontrolowanie kosztów związanych z rozwojem infrastruktury IT, ale też optymalne wykorzystanie zasobów oraz zarządzanie procesami informatycznymi w firmie. Usługi outsourcingu oferowane przez Asseco Business Solutions S.A. świadczone były w oparciu o własne Centrum Przetwarzania Danych (CPD we Wrocławiu), posiadające wysokiej klasy, certyfikowanych specjalistów.

W roku 2012, w odpowiedzi na coraz większe zapotrzebowanie rynku, Spółka skoncentrowała się przede wszystkim na usługach outsourcingowych, związanych z utrzymaniem własnych produktów softwarowych (produktów Spółki oferowanych w modelu SaaS - Software as a Service). W związku z powyższym podjęta została decyzja o ograniczeniu ww. działalności do Data Center w Lublinie, specjalizującym się właśnie w usługach outsourcingowych produkowanych przez Spółkę systemów – głównie z kategorii rozwiązań mobilnych i systemów ERP.

Ponadto Spółka uzyskuje tzw. przychody nieałaokowane, nie dające się zaklasyfikować do dwóch podstawowych segmentów (ERP oraz Outsourcing). 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 ZNACZĄCE DLA DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

Wybrane, najistotniejsze umowy zawarte i realizowane w 2012 r. przez Asseco Business Solutions S.A.:

- 1) 3GNS Sp. z o.o. Sp. komandytowa (marka PLAY) – umowy dotyczące wdrożenia, utrzymania i udzielenia licencji na korzystanie z systemu Asseco Softlab WEB (system klasy ERP) dla POS (Punktów Obsługi Sprzedaży).
- 2) 3GNS Sp. z o.o. Sp. komandytowa (marka PLAY) – umowy dotyczące wdrożenia i utrzymania systemu Mobile Touch oraz udzielenia licencji na korzystanie z systemu Mobile Touch.
- 3) Best S.A. - udzielenie licencji i wdrożenie dodatkowego modułu Asseco Softlab ERP.
- 4) Business Support Solution S.A. - udzielenie licencji i wdrożenie dodatkowego modułu Asseco Softlab ERP.
- 5) Hoop Polska Sp. z o.o. – umowy dotyczące wdrożenia i utrzymania systemu Mobile Preselling oraz udzielenia licencji na korzystanie z programu Mobile Preselling.
- 6) Hoop Polska Sp. z o.o. - umowy na wdrożenie i utrzymanie systemu Connector Enterprise oraz umowa udzielenia licencji na korzystanie z programu Connector Enterprise.
- 7) Jabil Global Services Poland sp. z o.o. – udzielenie licencji i wdrożenie systemu Asseco HR.
- 8) Kent Gıda Maddeleri Sanayii ve Ticaret Anonim Şirketi w Turcji (marka Kraft w Turcji) – umowy dotyczące wdrożenia i utrzymania systemu Mobile Touch oraz udzielenia licencji na korzystanie z systemu Mobile Touch.
- 9) Lekkerland Polska S.A. – umowy dotyczące wdrożenia i utrzymania systemu Mobile Preselling oraz udzielenia licencji na korzystanie z programu Mobile Preselling.
- 10) MWS Sp. z o.o. Sp. komandytowa (Grupa Maspex Wadowice) – umowy dotyczące wdrożenia i utrzymania systemu Mobile Touch oraz udzielenia licencji na korzystanie z systemu Mobile Touch.
- 11) Nutricia Polska Sp. z o.o. – umowy dotyczące wdrożenia i utrzymania systemu Mobile Touch oraz udzielenia licencji na korzystanie z systemu Mobile Touch.
- 12) Oticon Polska Production Sp. z o.o. – umowy dotyczące wdrożenia i utrzymania systemu Asseco HR oraz udzielenia licencji na korzystanie z programu Asseco HR.
- 13) Piekarnia Familijna Sp. Jawna Elżbieta Kowalczyk, Witold Kowalczyk – umowy dotyczące wdrożenia i utrzymania systemu Mobile Preselling oraz udzielenia licencji na korzystanie z programu Mobile Preselling .

- 14) Perfetti van Melle Polska Sp. z o.o. – umowy dotyczące wdrożenia i utrzymania systemu Mobile Touch oraz udzielenia licencji na korzystanie z systemu Mobile.
- 15) PTK Centertel Sp. z o.o. – umowa dotycząca rozszerzenia zakresu funkcjonalnego systemu Connector Enterprise o usługi związane z analizą kategorii produktowych.
- 16) Rieber Foods Polska S.A. – umowy na wdrożenie i utrzymanie systemu Connector Enterprise oraz umowa na udzielenia licencji na korzystanie z programu Connector Enterpris.
- 17) Tikkurila Polska S.A. – umowy dotyczące wdrożenia i utrzymania systemu Mobile Touch oraz udzielenia licencji na korzystanie z systemu Connector Enterprise.
- 18) Żywiec Zdrój S.A. – umowy dotyczące wdrożenia i utrzymania systemu Mobile Touch oraz udzielenia licencji na korzystanie z systemu Mobile Touch.

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 oraz outsourcingu IT. 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 powiązanyymi, 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 powiązanyymi.

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 2012.

16. OCENA DOTYCZĄCA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI

Spółka finansuje swoją działalność wpływami z bieżącej działalności. Znaczący spadek zobowiązań (o 25%) przy minimalnym spadku aktywów (o 4%) spowodował obniżenie wskaźnika ogólnego zadłużenia na koniec 2012 roku do 6,5% z poziomu 8,4% na 31 grudnia 2011 roku.

Wskaźniki zadłużenia	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Wskaźnik zadłużenia ogólnego	6.5%	8.4%

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 46 964 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 2012 roku wynosił 62 705 tys. PLN i był o 3 175 tys. PLN niższy niż na dzień 31 grudnia 2011 roku.

Poprawiły się natomiast wskaźniki płynności finansowej Spółki potwierdzając wysoką zdolność do terminowego regulowania bieżących zobowiązań i tym samym bezpieczeństwo finansowe Spółki.

Wskaźniki płynności	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Kapitał pracujący (w tys. PLN)	62 705	65 880
Wskaźnik płynności bieżącej	4.55	3.77
Wskaźnik płynności szybkiej	4.43	3.71
Wskaźnik natychmiastowej płynności	2.74	2.39

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 2013. W 2012 roku Asseco Business Solutions S.A. wypracowało 139 mln PLN przychodów ze sprzedaży oraz 26,5 mln PLN zysku netto. Spółka działalność inwestycyjną finansuje z własnych środków. Stan środków pieniężnych i depozytów krótkoterminowych na koniec grudnia 2012 wynosił ok. 48,5 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 2013. 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.

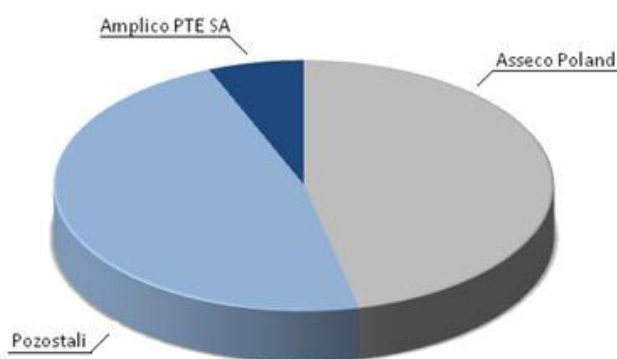
Brak jest umów o świadczenie usług zawartych pomiędzy Asseco Business Solutions S.A. a członkami Rady Nadzorczej, które określałyby świadczenia wypłacane w chwili rozwiązania takich umów.

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

Informacje o wynagrodzeniach znajdują się w nocie nr 31.3 sprawozdania finansowego.

23. STRUKTURA AKCJONARIATU

W skład akcjonariuszy Asseco Business 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:



ZNACZĄCY AKCJONARIUSZE	LICZBA POSIADANYCH AKCJI	UDZIAŁ W AKCJONARIACIE	LICZBA GŁOSÓW	UDZIAŁ W GŁOSACH
Asseco Poland	15 528 570	46,47%	15 528 570	46,47%
Amplico Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	4 148 090	12,41%	4 148 090	12,41%

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 31.12.2012 r.

Akcjonariusz	31 grudnia 2012	
	liczba posiadanych akcji	procentowy udział w akcjonariacie
Osoby zarządzające		
Wojciech Barcentewicz	1 061 267	3.18%
Piotr Masłowski	985 063	2.95%
Mariusz Lizon	254 954	0.76%
Osoby nadzorujące		
Romuald Rutkowski	426 828	1.28%
RAZEM	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 dn. 29.06.2012 r. 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 finansowo zostały zakończone dn. 04.03.2013 r. Wynagrodzenie podstawowe dla Ernst & Young Audit Sp. z o.o. wyniosło 115 tys. PLN, za usługi dodatkowe (podróż, zakwaterowanie, diety) wypłacono kwotę do wysokości 10 tys. PLN. Za przegląd sprawozdania finansowego wypłacono Ernst & Young Audit Sp. z o.o. 70 tys. PLN, za dodatkowe usługi podmiot otrzymał nie więcej niż 10 tys. PLN.

W 2011 r. koszty przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego wyniosły 80 tys.PLN, a koszty badania rocznego sprawozdania 140 tys.PLN.

OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

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 2012 roku oraz dane porównywalne za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2011 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 Barcentewicz

Piotr Masłowski

Mariusz Lizon

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

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

