

ASSECO POLAND S.A.

**RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK ZAKOŃCZONY
DNIA 31 GRUDNIA 2014 ROKU**

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Informacje ogólne

Asseco Poland S.A. („Spółka”) została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 18 stycznia 1989 roku. Siedziba Spółki mieści się w Rzeszowie, ul. Olchowa 14.

W dniu 20 sierpnia 2001 roku Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000033391.

Spółka posiada numer NIP: 522-000-37-82 nadany w dniu 16 czerwca 1993 roku oraz symbol REGON: 010334578 nadany w dniu 5 sierpnia 1996 roku.

Spółka jest jednostką dominującą 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 V.9 oraz V.25 dodatkowych not objaśniających („informacja dodatkowa”) do zbadanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

- Reprodukacja komputerowych nośników informacji,
- Produkcja komputerów i innych urządzeń do przetwarzania informacji,
- Wykonywanie pozostałych instalacji elektrycznych,
- Sprzedaż hurtowa maszyn i urządzeń biurowych,
- Pozostała sprzedaż hurtowa wyspecjalizowana,
- Pozostała sprzedaż hurtowa nie wyspecjalizowana,
- Sprzedaż detaliczna mebli, wyposażenia biurowego, komputerów oraz sprzętu telekomunikacyjnego,
- Transmisja danych i teleinformatyka,
- Wynajem nieruchomości na własny rachunek,
- Wynajem maszyn i urządzeń biurowych,
- Doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego,
- Działalność w zakresie oprogramowania,
- Przetwarzanie danych,
- Działalność związana z bazami danych,
- Konserwacja i naprawa maszyn biurowych, księgujących i liczących,
- Pozostała działalność związana z informatyką,
- Prace badawczo-rozwojowe w dziedzinie nauk technicznych,
- Doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
- Zarządzanie i kierowanie w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej,
- Działalność związana z zarządzaniem holdingami,
- Reklama,
- Pozaszkolne formy kształcenia, gdzie indziej niesklasyfikowane,
- Produkcja sprzętu (tele)komunikacyjnego,
- Realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków,
- Roboty związane z budową dróg i autostrad,
- Roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych,
- Roboty związane z budową rurociągów przesyłowych i sieci rozdzielczych.

W dniu 31 grudnia 2014 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 83 000 tysięcy złotych. Kapitał własny Spółki na ten dzień wynosił 4 973 800 tysięcy złotych.

Zgodnie z informacją uzyskaną od Spółki na dzień 13 marca 2015 roku struktura własności kapitału podstawowego Spółki była następująca:

	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji w złotych	Udział w kapitale podstawowym
Adam Góral	8 083 000	8 083 000	1	9,74%
Aviva OFE	10 920 000	10 920 000	1	13,16%
PZU OFE	7 600 000	7 600 000	1	9,16%
Pozostali	56 397 303	56 397 303	1	70,81%
Razem	83 000 303	83 000 303		100,00%

W okresie sprawozdawczym oraz od dnia bilansowego do daty opinii nie było znaczących zmian w strukturze własności Spółki.

W skład Zarządu Spółki na dzień 13 marca 2015 roku wchodził:

Adam Góral	Prezes Zarządu
Przemysław Borzestowski	Wiceprezes Zarządu
Andrzej Dopierała	Wiceprezes Zarządu
Tadeusz Dyrka	Wiceprezes Zarządu
Rafał Kozłowski	Wiceprezes Zarządu
Marek Panek	Wiceprezes Zarządu
Paweł Piwowar	Wiceprezes Zarządu
Zbigniew Pomianek	Wiceprezes Zarządu
Włodzimierz Serwiński	Wiceprezes Zarządu
Przemysław Sęczkowski	Wiceprezes Zarządu
Robert Smułkowski	Wiceprezes Zarządu

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

2. Sprawozdanie finansowe

W dniu 30 grudnia 2004 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło decyzję o sporządzeniu 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 Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie, Rondo ONZ 1 jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym na listę pod numerem 130.

Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. w dniu 16 czerwca 2014 roku została wybrana przez Radę Nadzorczą do badania sprawozdania finansowego Spółki.

Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. 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. 2009.77.649 z późn. zm.), warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym.

Na podstawie umowy zawartej w dniu 4 sierpnia 2014 roku z Zarządem Spółki przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 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 13 marca 2015 roku wydaliśmy opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń o następującej treści:

„Dla Rady Nadzorczej Asseco Poland S.A.

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku Asseco Poland S.A. („Spółka”) z siedzibą w Rzeszowie, ul. Olchowa 14, obejmującego bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2014 roku, rachunek zysków i strat, sprawozdanie z dochodów całkowitych, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku oraz dodatkowe objaśnienia do sprawozdania finansowego („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. 2013.330 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 Spółki zasad rachunkowości oraz znaczących szacunków dokonanych przez Zarząd Spółki, 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 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31 grudnia 2014 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 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 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 postanowienia art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz 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. 2014.133 z późn. zm. - „rozporządzenie w sprawie informacji bieżących i okresowych”).”

Badanie sprawozdania finansowego Spółki przeprowadziliśmy w okresie od 17 listopada 2014 roku do 13 marca 2015 roku, w tym w siedzibie Spółki od 17 listopada 2014 roku do 28 listopada 2014 roku oraz od 11 lutego 2015 roku do 11 marca 2015 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 13 marca 2015 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.

Jednocześnie oświadczamy, że w trakcie badania sprawozdania finansowego nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania.

2.3 Informacje o sprawozdaniu finansowym Spółki za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku zostało zbadane przez Artura Żwaka, kluczowego biegłego rewidenta nr 9894, działającego w imieniu Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k., firmy wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem 130. Działający w imieniu podmiotu uprawnionego kluczowy biegły rewident wydał o tym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku opinię bez zastrzeżeń. Sprawozdanie finansowe Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku zostało zatwierdzone na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 12 maja 2014 roku, na którym akcjonariusze podjęli uchwałę, że zysk netto za rok 2013 zostanie podzielony w następujący sposób:

dywidendy dla akcjonariuszy	215 800 787,80 złotych
kapitał zapasowy	64 472 685,13 złotych

	<u>280 273 472,93 złotych</u>

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2013 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 6 czerwca 2014 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym

Zatwierdzony bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2013 roku został prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia na dzień 1 stycznia 2014 roku.



3. Sytuacja finansowa

3.1 Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

Poniżej przedstawiono wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową Spółki w latach 2012 – 2014, wyliczone na podstawie danych finansowych zawartych w sprawozdaniach finansowych za lata zakończone dnia 31 grudnia 2014 roku i dnia 31 grudnia 2013 roku:

	2014	2013	2012
suma bilansowa	5 520 900	5 563 000	5 549 300
kapitał własny	4 973 800	4 900 200	4 820 600
wynik finansowy netto	290 300	280 300	323 600
rentowność majątku (%)	5,3%	5,0%	5,8%
$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100\%}{\text{suma aktywów}}$			
rentowność kapitału własnego (%)	5,9%	5,8%	7,3%
$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100\%}{\text{kapitał własny na początek okresu}}$			
rentowność netto sprzedaży (%)	22,0%	19,6%	24,5%
$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100\%}{\text{przychody ze sprzedaży}}$			
płynność – wskaźnik płynności I	2,7	2,1	2,4
$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$			
płynność – wskaźnik płynności III	0,3	0,3	0,8
$\frac{\text{środki pieniężne}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$			
szybkość obrotu należności	57 dni	61 dni	86 dni
$\frac{\text{należności z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$			
okres spłaty zobowiązań	32 dni	41 dni	38 dni
$\frac{\text{zobowiązania z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{koszt własny sprzedaży}}$			



	2014	2013	2012
szybkość obrotu zapasów	5 dni	18 dni	14 dni
$\frac{\text{zapasy} \times 365 \text{ dni}}{\text{koszt własny sprzedaży}}$			
trwałość struktury finansowania (%)	95,3%	94,0%	93,7%
$\frac{(\text{kapitał własny} + \text{rezerwy i zobowiązania długoterminowe}) \times 100\%}{\text{suma pasywów}}$			
obciążenie majątku zobowiązaniami (%)	9,9%	11,9%	13,1%
$\frac{(\text{suma pasywów} - \text{kapitał własny}) \times 100\%}{\text{suma aktywów}}$			
wskaźnik inflacji:			
średnioroczny	0,00%	0,90%	3,70%
od grudnia do grudnia	-1,00%	0,70%	2,40%

3.2 Komentarz

Przedstawione wskaźniki wskazują na następujące trendy:

- wskaźnik rentowności majątku w 2014 roku wzrósł w porównaniu do 2013 roku, ale uległ obniżeniu w porównaniu do roku 2012.
- wskaźnik rentowności kapitału własnego w roku 2014 roku wzrósł w porównaniu do 2013 roku, ale uległ obniżeniu w porównaniu do roku 2012.
- wskaźnik rentowności sprzedaży spadł w 2014 roku wzrósł w porównaniu do 2013 roku, ale uległ obniżeniu w porównaniu do roku 2012.
- wartość wskaźnika płynności I poprawił się w 2014 roku w porównaniu z rokiem 2013 i 2012.
- wartość wskaźnika płynności III w 2014 roku jest na tym samym poziomie co w 2013 roku, ale uległ obniżeniu w porównaniu do roku 2012.
- szybkość obrotu należności uległa skróceniu w 2014 roku w porównaniu z rokiem 2013 i 2012.
- okres spłaty zobowiązań uległ skróceniu w 2014 roku w porównaniu z rokiem 2013 i 2012.
- szybkość obrotu zapasami uległa przyspieszeniu w 2014 roku w porównaniu z rokiem 2013 i 2012.
- wskaźnik trwałości struktury finansowania wzrósł w 2014 roku w porównaniu z rokiem 2013 oraz 2012.
- wskaźnik obciążenia majątku zobowiązaniami spadł w 2014 roku w porównaniu z rokiem 2013 oraz 2012.



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 2014 roku na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

W nocie II.1 dodatkowych objaśnień do zbadanego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 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 2014 roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.



II. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. Prawdliwość 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. 2013.330 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 2014 roku.

Inwentaryzacja aktywów i zobowiązań została przeprowadzona zgodnie z ustawą o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne zostały rozliczone i ujęte w księgach rachunkowych 2014 roku.

3. Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 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 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 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 postanowienia art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz 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. 2014.133 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 Audyt Polska spółka
z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa
nr ewid. 130

Kluczowy biegły rewident



Artur Żwak
biegły rewident
nr 9894

Ernst & Young Audyt Polska
spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
spółka komandytowa
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa

Warszawa, dnia 13 marca 2015 roku