

Asseco Systems SA
02-146 Warszawa, ul. 17 Stycznia 74

Opinia i raport
niezależnego biegłego rewidenta
z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku

Opinia niezależnego biegłego rewidenta dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej Asseco Poland SA

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego **Asseco Systems SA** z siedzibą w Warszawie, na które składa się:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2010 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **377.877 tys. zł**,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku wykazujący zysk netto w wysokości **10.111 tys. zł**,
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2010 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę **9.345 tys. zł**,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2010 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **21.106 tys. zł**,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2009 roku nr 152, poz. 1223, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymaganymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 2) krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Spółkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie - w przeważającej mierze w sposób wrywkowy - dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia miarodajnej opinii.

Naszym zdaniem zbadane sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Asseco Systems SA na dzień 31 grudnia 2010 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2010 roku,
- b) zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach - stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki Asseco Systems SA jest kompletne w rozumieniu art. 49 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Katowice, 3 marca 2011 roku

BDO Sp. z o.o.
ul. Postępu 12
02-676 Warszawa
Nr ewidencyjny 3355

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie:

Anna Kowalczyk
Biegły Rewident
nr ewid. 10848

Działający w imieniu BDO Sp. z o.o.:

Leszek Kramarczuk
Członek Zarządu
Biegły Rewident
nr ewid. 1920

Asseco Systems SA
02-146 Warszawa, ul. 17 Stycznia 74

Raport
z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku

SPIS TREŚCI

| | |
|--------------------------------|----|
| I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU | 2 |
| II. ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI | 6 |
| III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU | 10 |

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU

1. Dane identyfikujące spółkę

1.1 Nazwa i forma prawna

W badanym okresie Spółka działa pod firmą Asseco Systems Spółka Akcyjna.

1.2 Siedziba Spółki

02-146 Warszawa, ul. 17 Stycznia 74.

1.3 Przedmiot działalności

W badanym okresie spółka prowadziła działalność polegającą na:

- konserwacji i naprawie sprzętu komputerowego,
- działalności związanej z bazami danych,
- handlu we wszystkich formach w zakresie dostaw sprzętu komputerowego,
- wykonywaniu instalacji elektrycznych i sygnalizacyjnych.

Przedmiot działalności był zgodny z umową spółki i wpisem w Krajowym Rejestrze Sądowym.

1.4 Podstawa działalności

Asseco Systems SA działała na podstawie:

- statutu spółki sporządzonego w formie aktu notarialnego 31 lipca 2007 roku (Rep. A nr 8127/2007) oraz
- Kodeksu Spółek Handlowych - Ustawa z dnia 15 września 2000 roku (Dz.U. nr 94, poz. 1037).

Spółka była następcą prawnym Asseco Systems Sp. z o.o. (poprzednio SOFTBANK Serwis Sp. z o.o., nazwa spółki została zmieniona uchwałą z dnia 27 lutego 2007 roku i zarejestrowana w KRS dnia 4 czerwca 2007 roku) utworzonej aktem notarialnym sporządzonym 8 lutego 1994 roku (Rep. A nr 535/1994).

Dnia 3 stycznia 2011 roku Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu do rejestru przedsiębiorców połączenia Spółki ze spółką Asseco Poland SA z siedzibą w Rzeszowie, ul. Olchowa 14. Połączenie Asseco Systems SA ze spółką Asseco Poland SA nastąpiło na podstawie art. 492 § 1 pkt. 1 KSH (łączenie się przez przejęcie) przez przeniesienie całego majątku Asseco Systems SA (jako Spółki Przejmowanej) na Asseco Poland SA (jako Spółkę Przejmującą). W wyniku połączenia Asseco Systems SA została rozwiązana bez przeprowadzenia likwidacji.

1.5 Rejestracja w Sądzie Gospodarczym

Spółka była zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000288727.

1.6 Rejestracja w Urzędzie Skarbowym i Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym

| | |
|--------|--------------|
| NIP | 5840452818 |
| NIP UE | PL5840452818 |
| REGON | 190350209 |

1.7 Kapitał własny Spółki

Na dzień bilansowy kapitał podstawowy Spółki wynosił 107.327 tys. zł i dzielił się na 107.327 tys. akcji, w tym 34.798 tys. akcji serii A, 20.258 tys. akcji serii B oraz 52.271 tys. akcji serii C, o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

W badanym okresie wysokość oraz struktura kapitału zakładowego nie uległy zmianie.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku jedynym akcjonariuszem było Asseco Poland SA.

Na podstawie uchwały nr 3 z dnia 16 czerwca 2010 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanowiło przeznaczyć zysk netto za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku w kwocie 8.379.682,94 zł na pokrycie straty z lat ubiegłych oraz w kwocie 16.315.942,92 zł na wypłatę dywidendy.

Zysk netto za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku wyniósł 10.111 tys. zł.

Łącznie kapitał własny na 31 grudnia 2010 roku wynosił 237.924 tys. zł.

1.8 Zarząd Spółki

Na 31 grudnia 2010 roku członkami Zarządu byli:

- Andrzej Jaskulski - Prezes Zarządu
- Maciej Gawlikowski - Wiceprezes Zarządu
- Witold Wiliński - Wiceprezes Zarządu
- Tadeusz Kij - Wiceprezes Zarządu

Zarząd w wymienionym powyżej składzie pełnił swoje obowiązki do dnia połączenia ze spółką Asseco Poland SA tj. do dnia 3 stycznia 2011 roku.

Od dnia 3 stycznia 2011 roku Zarząd stanowią:

- Adam Góral - Prezes Zarządu
- Renata Bojdo - Wiceprezes Zarządu
- Przemysław Borzestowski - Wiceprezes Zarządu
- Tadeusz Dyrga - 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
- Wojciech Woźniak - Wiceprezes Zarządu

Do dnia zakończenia badania nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

1.9 Informacja o jednostkach powiązanych

Spółka nie była jednostką dominującą i nie sporządzała sprawozdania skonsolidowanego. Podmiotem dominującym dla Spółki na 31 grudnia 2010 roku było Asseco Poland SA. Za jednostki powiązane uznaje się podmioty zgodnie z wykazem jednostek przedstawionym audytorowi na badaniu końcowym.

2. Dane identyfikujące zbadane sprawozdanie finansowe

Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe sporządzone za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku obejmujące:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2010 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 377.877 tys. zł,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku wykazujący zysk netto w wysokości 10.111 tys. zł,
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2010 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 9.345 tys. zł,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2010 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 21.106 tys. zł,
- dodatkowe informacje i objaśnienia,

a także sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w 2010 roku.

3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie

Badanie sprawozdania finansowego Asseco Systems SA za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku zostało przeprowadzone przez BDO Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Postępu 12, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, wpisany na listę Krajowej Izby Biegłych Rewidentów pod nr 3355.

Wyboru biegłego rewidenta dokonała Rada Nadzorcza Asseco Systems SA na podstawie uchwały nr 1 z dnia 12 maja 2010 roku.

Badanie zostało przeprowadzone na podstawie umowy o badanie z dnia 30 czerwca 2010 roku w terminie od dnia 14 lutego 2011 roku do daty wydania opinii przez BDO Sp. z o.o. pod kierunkiem biegłego rewidenta Anny Kowalczyk - nr ewid. 10848. Było ono poprzedzone badaniem wstępnym.

Oświadczamy, że BDO Sp. z o.o., jej zarząd oraz biegły rewident wraz z zespołem badającym opisane sprawozdanie finansowe spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym sprawozdaniu - zgodnie z art. 56 ust. 3 i 4 Ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2009 roku, nr 77, poz. 649).

Spółka w czasie badania udostępniła biegłemu rewidentowi żądane dane i udzieliła informacji i wyjaśnień niezbędnych do przeprowadzenia badania oraz poinformowała o braku istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu, do dnia złożenia oświadczenia.

Biegły rewident nie był ograniczony w doborze właściwych metod badania.

4. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych było sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku, które było badane przez BDO Sp. z o.o. i uzyskało opinię z badania bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2009 roku zostało zatwierdzone Uchwałą nr 1 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 16 czerwca 2010 roku. Uchwałą nr 3 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia postanowiono przeznaczyć zysk netto za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku w kwocie 8.379.682,94 zł na pokrycie straty z lat ubiegłych oraz w kwocie 16.315.942,92 zł na wypłatę dywidendy.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 roku złożono w Krajowym Rejestrze Sądowym dnia 13 lipca 2010 roku oraz zostało opublikowane w Monitorze Polskim „B” nr 2039 z dnia 20 października 2010 roku.

5. Zdarzenia po dacie bilansu

Dnia 3 stycznia 2011 roku Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu do rejestru przedsiębiorców połączenia Spółki ze spółką Asseco Poland SA z siedzibą w Rzeszowie, ul. Olchowa 14. Połączenie Asseco Systems SA ze spółką Asseco Poland SA nastąpiło na podstawie art. 492 § 1 pkt. 1 KSH (łączenie się przez przejęcie) przez przeniesienie całego majątku Asseco Systems SA (jako spółki przejmowanej) na Asseco Poland SA (jako spółkę przejmującą). W wyniku połączenia Asseco Systems SA została rozwiązana bez przeprowadzenia likwidacji. Działalność Spółki kontynuowana jest przez spółkę przejmującą.

Uwzględniając powyższe, badanie zostało przeprowadzone z założeniem kontynuacji działalności Spółki w niezmienionym istotnie zakresie w dającej się przewidzieć przyszłości. W trakcie przeprowadzonego badania nie stwierdzono zdarzeń i okoliczności wskazujących na naruszenie tego założenia.

II. ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI

Poniżej przedstawiono wybrane wielkości ze sprawozdania z sytuacji finansowej, sprawozdania z całkowitych dochodów oraz podstawowe wskaźniki finansowe za lata 2008-2010.

1. Bilans

| | 31.12.2010 | % sumy bilansowej | 31.12.2009 | % sumy bilansowej | 31.12.2008 | % sumy bilansowej |
|---|----------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|-------------------|
| (w tys. zł) | | | | | | |
| AKTYWA | | | | | | |
| Aktywa trwałe | 222 111 | 58,8% | 226 015 | 65,6% | 218 255 | 62,0% |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 5 580 | 1,5% | 8 404 | 2,4% | 10 683 | 3,0% |
| Wartości niematerialne | 193 575 | 51,2% | 194 058 | 56,4% | 191 654 | 54,5% |
| w tym wartość firmy | 192 632 | 51,0% | 192 632 | 55,9% | 189 760 | 53,9% |
| Inwestycje w jednostkach powiązanych | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 358 | 0,1% |
| Aktywa finansowe | 22 | 0,0% | 269 | 0,1% | 486 | 0,2% |
| Należności długoterminowe | 9 689 | 2,6% | 11 550 | 3,3% | 3 672 | 1,0% |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 13 245 | 3,5% | 11 734 | 3,4% | 11 402 | 3,3% |
| Aktywa obrotowe | 155 766 | 41,2% | 118 303 | 34,4% | 133 804 | 38,0% |
| Zapasy | 16 275 | 4,3% | 4 536 | 1,3% | 9 672 | 2,8% |
| Należności krótkoterminowe | 100 286 | 26,6% | 102 584 | 29,9% | 114 430 | 32,5% |
| Rozliczenia międzyokresowe | 14 893 | 3,9% | 9 320 | 2,7% | 4 231 | 1,2% |
| Aktywa finansowe | 1 842 | 0,5% | 499 | 0,1% | 1 173 | 0,3% |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 22 470 | 5,9% | 1 364 | 0,4% | 4 298 | 1,2% |
| SUMA AKTYWÓW | 377 877 | 100,0% | 344 318 | 100,0% | 352 059 | 100,0% |
| PASYWA | | | | | | |
| Kapitał własny | 237 924 | 63,0% | 247 269 | 71,8% | 222 573 | 53,9% |
| Kapitał podstawowy | 107 327 | 28,4% | 107 327 | 31,1% | 107 327 | 30,5% |
| Pozostałe kapitały rezerwowe | 115 619 | 30,6% | 115 619 | 33,6% | 115 619 | 32,8% |
| Korekta błędu | (3 140) | (0,8%) | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% |
| Straty/zyski zatrzymane | 8 007 | 2,1% | (373) | (0,1)% | (7 981) | (2,3)% |
| Wynik netto roku bieżącego | 10 111 | 2,7% | 24 696 | 7,2% | 7 608 | 2,2% |
| Zobowiązania długoterminowe | 9 397 | 2,4% | 6 226 | 1,8% | 7 870 | 2,2% |
| Rezerwy na zobowiązania | 175 | 0,0% | 370 | 0,1% | 707 | 0,2% |
| Rozliczenia międzyokresowe | 8 766 | 2,3% | 5 046 | 1,5% | 6 198 | 1,8% |
| Pozostałe zobowiązania | 456 | 0,1% | 810 | 0,2% | 965 | 0,3% |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 130 556 | 34,5% | 90 823 | 26,4% | 121 616 | 34,5% |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe | 110 372 | 29,2% | 63 294 | 18,4% | 85 023 | 24,2% |
| Kredyty i pożyczki | 0 | 0,0% | 7 404 | 2,2% | 1 872 | 0,5% |
| Rozliczenia międzyokresowe | 20 015 | 5,3% | 19 947 | 5,8% | 21 392 | 6,1% |
| Rezerwy | 169 | 0,0% | 178 | 0,0% | 13 329 | 3,8% |
| SUMA PASYWÓW | 377 877 | 100,0% | 344 318 | 100,0% | 352 059 | 100,0% |

2. Rachunek zysków i strat

(w tys. zł)

| Wyszczególnienie | 2010 | % przych. ze sprzedaży | 2009 | % przych. ze sprzedaży | 2008 | % przych. ze sprzedaży |
|--|---------------|------------------------|---------------|------------------------|--------------|------------------------|
| Przychody ze sprzedaży | 311 024 | 100,0% | 222 488 | 100,0% | 166 737 | 100,0% |
| Koszty działalności operacyjnej | (296 320) | 95,3% | (200 946) | (90,3%) | (159 581) | (95,7%) |
| Wynik ze sprzedaży | 14 704 | 4,7% | 21 542 | 9,7% | 7 156 | 4,3% |
| Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych | 715 | 0,2% | 295 | 0,1% | 1 368 | 0,8% |
| Wynik na działalności finansowej | (2 601) | (0,8%) | 6 768 | 3,0% | 498 | 0,3% |
| Wynik finansowy brutto | 12 818 | 4,1% | 28 605 | 12,8% | 9 022 | 5,4% |
| Podatek dochodowy | 2 707 | 0,9% | 3 909 | 1,7% | 1 414 | 0,8% |
| Wynik finansowy netto | 10 111 | 3,2% | 24 696 | 11,1% | 7 608 | 4,6% |

3. Podstawowe wskaźniki finansowe

| | 2010 | 2009 | 2008 |
|---|-------|-------|-------|
| Wskaźniki płynności | | | |
| Wskaźnik płynności I | | | |
| $\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$ | 1,2 | 1,3 | 1,1 |
| Wskaźnik płynności II | | | |
| $\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem} - \text{zapasy}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$ | 1,1 | 1,2 | 1,0 |
| Wskaźniki aktywności | | | |
| Szybkość spłaty należności w dniach | | | |
| $\frac{\text{średni stan należności}^*) \text{ z tytułu dostaw i usług} \times 365}{\text{przychody ze sprzedaży produktów}}$ | 78 | 110 | 124 |
| Szybkość obrotu zapasów w dniach | | | |
| $\frac{\text{średni stan zapasów}^*) \times 365}{\text{koszt sprzedanych produktów, usług i towarów}}$ | 14 | 15 | 20 |
| Wskaźniki rentowności | | | |
| Rentowność sprzedaży netto | | | |
| $\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{przychody ze sprzedaży produktów, usług i towarów}}$ | 3,3% | 11,1% | 4,6% |
| Rentowność sprzedaży brutto | | | |
| $\frac{\text{wynik ze sprzedaży}}{\text{przychody ze sprzedaży produktów, usług i towarów}}$ | 4,7% | 4,9% | 4,3% |
| Rentowność majątku | | | |
| $\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{suma aktywów}}$ | 2,7% | 7,2% | 2,2% |
| Rentowność kapitału własnego | | | |
| $\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{kapitał własny}}$ | 4,2% | 10,0% | 3,4% |
| Wskaźniki zadłużenia | | | |
| Szybkość spłaty zobowiązań w dniach | | | |
| $\frac{\text{średni stan zobowiązań}^*) \text{ z tytułu dostaw i usług} \times 365}{\text{koszt sprzedanych produktów, usług i towarów}}$ | 98 | 115 | 114 |
| Wskaźnik zadłużenia | | | |
| $\frac{\text{zobowiązania i rezerwy na zobowiązania}}{\text{suma pasywów}}$ | 37,0% | 28,0% | 37,0% |

*) Średni stan należności i zobowiązań jest wyliczony jako średnia arytmetyczna wartości pozycji z bilansu otwarcia oraz bilansu zamknięcia.

4. Interpretacja wskaźników i ogólna sytuacja ekonomiczna

Suma bilansowa spółki na dzień kończący rok obrotowy 31 grudnia 2010 roku uległa zwiększeniu o 9,7% w stosunku do okresu poprzedniego.

W strukturze aktywów trwałych zmniejszeniu o 33,6% uległy rzeczowe aktywa trwałe a zwiększeniu o 12,9% uległy długoterminowe rozliczenia międzyokresowe, natomiast w strukturze aktywów obrotowych wartość zapasów wzrosła o 258,9% środki pieniężne wzrosły o 154,7% w porównaniu z poprzednim okresem.

W strukturze finansowania aktywów udział kapitału własnego spadł z 71,2% do 63% w porównaniu do poprzedniego roku. Obok kapitałów własnych główną pozycją pasywów są zobowiązania z tytułu dostaw i usług, stanowiące 29,2% sumy bilansowej.

Kapitał pracujący zmniejszył się z wartości 27.480 tys. zł w 2009 roku do poziomu 25.210 tys. zł.

Przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów wzrosły w porównaniu do 2009 roku o 39,8%, natomiast koszt własny sprzedaży wzrósł o 47,5%.

Wypracowany zysk brutto ze sprzedaży w wysokości 40.205 tys. zł pozwolił na pokrycie kosztów sprzedaży i kosztów ogólnego zarządu.

Spółka wypracowała dodatni wynik finansowy netto w 2010 roku w wysokości 10.111 tys. zł, o 14.585 tys. zł niższego od wyniku z roku 2009.

Skutkiem znacznego spadku zysku netto jest pogorszenie wskaźników rentowności. Rentowność majątku wyniosła 2,7% w 2010 roku wobec 7,2% i 2,2% w poprzednich latach, natomiast rentowność kapitału własnego wyniosła 4,2% (w 2009 roku 10,0%, a w 2008 roku 3,4%). Rentowność netto sprzedaży ukształtowała się na poziomie 3,3%, co oznacza spadek o ponad 7,8 punktów procentowych w porównaniu z rokiem 2009.

Wskaźniki płynności I i II osiągnęły w badanym okresie poziomy 1,2 i 1,1 przy zalecanych wartościach odpowiednio 1,2-2,0 i 1,0-1,3.

Cykl inkasa należności ukształtował się na poziomie 78 dni (wobec 110 dni w 2009 roku oraz 124 dni w 2008 roku), a cykl spłaty zobowiązań wynosi 98 dni (wobec 115 w 2009 roku i 114 w 2008 roku). Wskaźnik rotacji zapasami wynosi 14 dni (w 2009 roku 15 dni, natomiast w 2008 roku 20 dni).

W trakcie badania sprawozdania finansowego spółki nie stwierdziliśmy niczego, co wskazywałoby na to, że Spółka nie jest w stanie kontynuować działalności co najmniej w następnym okresie sprawozdawczym. Działalność Spółki od dnia zarejestrowania połączenia Asseco Systems SA (spółka przejmowana) z Asseco Poland SA (spółka przejmująca) kontynuowana jest przez podmiot przejmujący.

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

1. Ocena systemu księgowości i kontroli wewnętrznej

Spółka posiadała dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady rachunkowości, określoną w art. 10 ustawy o rachunkowości. Zastosowane zasady rachunku kosztów, wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego są zgodne Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, w kształcie zatwierdzonym przez UE, oraz z przepisami ustawy o rachunkowości.

Księgi rachunkowe prowadzone były w języku polskim w biurze Spółki w Katowicach. Podstawą ujęcia w księgach rachunkowych zdarzenia gospodarczego były prawidłowo opisane i sporządzone dowody źródłowe.

Księgi rachunkowe prowadzone były przy zastosowaniu komputerowego systemu finansowo-księgowego Softlab SQL.

Dostęp do danych i systemu ich przetwarzania miały wyłącznie osoby upoważnione.

Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych Spółki na 1 stycznia 2010 roku było sprawozdanie finansowe sporządzone na 31 grudnia 2009 roku.

Zapisy w księgach rachunkowych odzwierciedlają stan rzeczywisty operacji gospodarczych. Dane są wprowadzane kompletnie i poprawnie na podstawie zakwalifikowanych do zaksięgowania dowodów księgowych. Zapewniono ciągłość zapisów oraz bezbłędną pracę stosowanych procedur.

Chronologia zdarzeń gospodarczych w Spółce jest przestrzegana. Spółka dokonywała miesięcznych zamknięć ksiąg, sporządzając zestawienie obrotów i sald kont syntetycznych.

Dowody będące podstawą zapisów księgowych zawierają niezbędne dane wymagane ustawą o rachunkowości.

Inwentaryzację aktywów i pasywów, przeprowadzoną w zakresie, terminach i z częstotliwością przewidzianą w ustawie o rachunkowości można uznać za poprawną, a stwierdzone różnice rozliczono w księgach rachunkowych badanego roku.

Badanie systemu kontroli wewnętrznej było przeprowadzone w takim zakresie, w jakim wiąże się ona ze sprawozdaniem finansowym. Nie miało ono na celu ujawnienia wszystkich ewentualnych nieprawidłowości tego systemu. Dlatego nasz przegląd systemu kontroli wewnętrznej mógł nie ujawnić wszystkich istotnych słabości w strukturze tego systemu.

2. Informacje o wybranych pozycjach bilansu i rachunku zysków i strat

2.1. Wartości niematerialne

Głównym składnikiem wartości niematerialnych jest wartość firmy (192.632 tys. zł), która została zidentyfikowana w związku z mającymi miejsce w latach 2006-2008 połączeniami oraz wnoszonymi wkładami niepieniężnymi w postaci zorganizowanych części przedsiębiorstwa. Spółka zgodnie z MSR 36 przeprowadziła testy na utratę wartości, których wyniki wykazały, iż ustalone w oparciu o wartości użytkowe wartości odzyskiwalne przewyższają wartości bilansowe poszczególnych składników wartości firmy.

Przeprowadzone testy oparte są na ustalonych przez Zarząd podmiotu dominującego pięcioletnich prognozach. Ewentualny brak realizacji przyjętych założeń budżetowych lub wynikająca z uwarunkowań makroekonomicznych zmiana kluczowych założeń uwzględnionych w konstrukcji testu, może skutkować pojawieniem się w przyszłych okresach przesłanek utraty wartości posiadanych aktywów w postaci przypisanych do poszczególnych ośrodków generujących przepływy wartości firmy.

Opis kluczowych założeń oraz inne wymagane ujawnienia zostały zaprezentowane w informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego.

2.2. Kapitały własne

W badanym okresie Spółka dokonała korekty błędu podstawowego w kwocie (3.140) tys. zł w związku z nieprawidłowo ustaloną rezerwą i aktywem z tytułu odroczonego podatku dochodowego w poprzednim okresie sprawozdawczym. Korekta błędu oraz jej wpływ na kapitał własny opisana została w informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego.

2.3. Zobowiązania krótkoterminowe

Główną pozycją zobowiązań krótkoterminowych są zobowiązania handlowe wobec pozostałych jednostek. Zobowiązania z jednostkami powiązаны zostały potwierdzone poprzez potwierdzenie sald. Salda wykazane w bilansie - na podstawie przeprowadzonych w dużej mierze w sposób wyrywkowy badań - oceniliśmy w istotnych aspektach jako realne i kompletne.

3. Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego

Informacje zawarte we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego oraz inne informacje zostały sporządzone w sposób kompletny i poprawny, z uwzględnieniem wymogów wynikających z MSR, a w zakresie nie uregulowanym w tych standardach - stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości.

4. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Dane wykazane w zestawieniu zmian w kapitale własnym zostały prawidłowo powiązane z bilansem oraz księgami rachunkowymi i w sposób rzetelny i prawidłowy obrazują zmiany w kapitałach Spółki.

5. Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych został sporządzony przez spółkę z uwzględnieniem przepisów MSR 7, metodą pośrednią i wykazuje prawidłowe powiązanie odpowiednio z bilansem, rachunkiem strat i zysków oraz zapisami w księgach rachunkowych.

6. Informacja o istotnych naruszeniach prawa i statutu spółki, stwierdzonych podczas badania, a mających wpływ na sprawozdanie finansowe

W Spółce nie stwierdzono naruszenia prawa i statutu spółki, które wpływałyby w istotny sposób na kształt sprawozdania finansowego.

7. Sprawozdanie z działalności Spółki

Zarząd sporządził sprawozdanie z działalności spółki. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

8. Oświadczenie kierownictwa jednostki

Zarząd spółki złożył pisemne oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dniu bilansowym.

Katowice, 3 marca 2011 roku

BDO Sp. z o.o.
ul. Postępu 12
02-676 Warszawa
Nr ewidencyjny 3355

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie:

Działający w imieniu BDO Sp. z o.o.:

Anna Kowalczyk
Biegły Rewident
nr ewid. 10848

Leszek Kramarczuk
Członek Zarządu
Biegły Rewident
nr ewid. 1920