Sprawozdanie Zarządu
z działalności Grupy Kapitałowej
ABG

w 2009 roku

Warszawa, 12 marca 2010

SPIS TREŚCI

1. WŁADZE SPÓŁKI 3

1.1. WALNE ZGROMADZENIE 3
1.2. RADA NADZORCZA 3
1.3. ZARZĄD 4
1.4. UMOWY, W WYNIKU KTÓRYCH MOGĄ W PRZYSZŁOŚCI WYSTĄPIĆ ZMIANY W PROPORCJACH POSIADANYCH AKCJI PRZEZ DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY 4
1.5. WSKAZANIE POSIADACZY WSZELKICH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, KTÓRE DAJĄ SPECJALNE UPRAWNIENIA KONTROLNE W STOSUNKU DO SPÓŁKI, WRAZ Z OPISEM TYCH UPRAWNIEŃ 5
1.6. WSKAZANIE WSZELKICH OGRANICZEŃ DOTYCZĄCYCH PRZENOSZENIA PRAWA WŁASNOŚCI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH SPÓŁKI ORAZ WSZELKICH OGRANICZEŃ W ZAKRESIE WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU PRZYPADAJĄCYCH NA AKCJE SPÓŁKI 5

2. ZASADY SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO 6

3. STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ ORAZ JEJ PRACOWNICY 7

3.1. STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2009 ROKU 7
3.2. PRACOWNICY GRUPY 7

4. DZIAŁANIA HANDLOWE I UMOWY PODPISANE PRZEZ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ W OKRESIE OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2009 ROKU 7

5. WYNIKI I ANALIZA FINANSOWA GRUPY 10

5.1. WYBRANE DANE FINANSOWE 10
5.2. ZESTAWIENIE SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT 11
5.3. STRUKTURA AKTYWÓW I PASYWÓW SKONSOLIDOWANEGO BILANSU 13
5.4. INFORMACJE O ZACIĄGNIĘTYCH KREDYTACH, O UMOWACH POŻYCZEK, Z UWZGLĘDNIENIEM TERMINÓW ICH WYMAGALNOŚCI, ORAZ O UDZIELONYCH PORĘCZENIACH I GWARANCJACH 15
5.5. INFORMACJE O UDZIELONYCH POŻYCZKACH, Z UWZGLĘDNIENIEM TERMINÓW ICH WYMAGALNOŚCI, A TAKŻE UDZIELONYCH PORĘCZENIACH I GWARANCJACH, ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM POŻYCZEK, PORĘCZEŃ I GWARANCJI UDZIELONYCH JEDNOSTKOM POWIĄZANYM 15
5.6. OCENA DOTYCZĄCA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI 16

6. PODSTAWOWE PRODUKTY, TOWARY I USŁUGI 17

7. RYNKI ZBYTU I ŹRÓDŁA ZAOPATRZENIA 18

1. Władze Spółki

1.1. Walne Zgromadzenie

Kapitał zakładowy ABG S.A. w dniu 31 grudnia 2009 roku

- 37.355.564 PLN - Wysokość kapitału zakładowego
- 37.355.564 sztuk - Łączna liczba akcji
- 41.455.564 głosów - Ogólna liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu

Struktura kapitału zakładowego

- 4.100.000 akcji serii A imienne,
- 2.989.672 akcji serii B na okaziciela,
- 30.265.892 akcji serii C imienne.

Akcje serii A są akcjami uprzywilejowanymi co do głosu w ten sposób, że na każdą akcję przypadają dwa głosy na Walnym Zgromadzeniu. Akcje serii B - C nie są akcjami uprzywilejowanymi.
Wszystkie akcje serii B zostały wyemitowane za udziały przejmowanej w trybie Art. 492 par 1 pkt 1 KSH Spółki KOM-PAKT Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.
Wszystkie akcje serii C zostały pokryte w całości aportem w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa spółki pod firmą: ABG Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, wpisaną do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy – Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000049592, którego wartość, zgodnie ze sprawozdaniem Zarządu dotyczącym wkładu niepieniężnego i sporządzoną w tym celu wyceną wynosi 363.190.704 PLN.
100% akcji ABG S.A. jest własnością Asseco Poland S.A. z siedzibą w Rzeszowie.

1.2. Rada Nadzorcza

Zgodnie z §16 Rada Nadzorcza składa się z 3 członków powoływanych na okres wspólnej kadencji trwającej 5 lat. Członkowie Rady Nadzorczej są powoływani i odwoływani przez Walne Zgromadzenie z zastrzeżeniem, że:

- Asseco Poland S.A. z siedzibą w Rzeszowie przysługuje prawo powołania dwóch członków Rady Nadzorczej. Powołanie członka Rady Nadzorczej następuje przez pisemne oświadczenie Asseco Poland S.A. złożone Spółce i jest skuteczne z dniem doręczenia tego oświadczenia Spółce, chyba że z samego oświadczenia wynika późniejszy termin powołania danego członka Rady Nadzorczej.
- Członek Rady Nadzorczej powołany przez Asseco Poland S.A. z siedzibą w Rzeszowie może być w każdym czasie przez Asseco Poland S.A. odwołany. Do odwołania członka Rady Nadzorczej stosuje się odpowiednio postanowienia ust. 3. Walne Zgromadzenie nie posiada prawa odwołania członka Rady Nadzorczej powołanego przez Asseco Poland S.A.
- Uprawnienie wskazane powyżej wygasają w dniu, w którym Asseco Poland S.A. wraz z podmiotami zależnymi będzie posiadał akcje, których łączna wartość nominalna będzie stanowiła mniej niż 25 % wartości kapitału zakładowego Spółki.

Na dzień 1 stycznia 2009 roku Rada Nadzorcza Spółki działała w następującym składzie:

- Adam Góral Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Jan Myszk Członek Rady Nadzorczej
- Andrzej Musioł Członek Rady Nadzorczej

Z dniem 18 stycznia 2009 roku Przewodniczący Rady Nadzorczej Pan Adam Góral złożył rezygnację z pełnienia funkcji Przewodniczącego RN oraz członkostwa w RN.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 19 stycznia 2009 roku podjęło uchwałę nr 1 o powołaniu do składu Rady Nadzorczej nowego członka w osobie Pana Adama Pawłowicza. Zgodnie z uchwałą nr 1/2009 Rady Nadzorczej z dnia 21 stycznia 2009 roku został wybrany na Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku Rada Nadzorcza działała w składzie:

- Adam Pawłowicz Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Jan Myszk Członek Rady Nadzorczej
- Andrzej Musioł Członek Rady Nadzorczej

1.3. Zarząd

Zgodnie z §11 Statutu Spółki Zarząd składa się z jednego albo większej liczby Członków powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą. Liczbę Członków Zarządu ustala Rada Nadzorcza. Członkowie Zarządu powoływani są na okres pięcioletniej wspólnej kadencji. Prezes Zarządu może prowadzić sprawy Spółki bez uprzedniej uchwały Zarządu. Do składania oświadczeń woli i podpisywania w imieniu Spółki uprawnieni są: Prezes Zarządu samodzielnie, dwaj Członkowie Zarządu łącznie albo jeden Członek Zarządu łącznie z prokurentem. Spółka może udzielać tylko prokury łącznej.

Na dzień 1 stycznia 2009 roku Zarząd składał się z następujących osób:

- Dariusz Brzeski Prezes Zarządu
- Paweł Piwowar I Wiceprezes Zarządu
- Karol Cieślak Wiceprezes Zarządu
- Jadwiga Nowotnik Wiceprezes Zarządu
- Andrzej Jaskulski Wiceprezes Zarządu

Dnia 5 stycznia 2009 roku Pan Dariusz Brzeski ze skutkiem na dzień 31 stycznia 2009 roku złożył rezygnację z funkcji Prezesa Zarządu.

W dniu 21 stycznia 2009 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę nr 2/2009 o powołaniu do składu Zarządu Pana Adama Górala i powierzenia mu funkcji Prezesa Zarządu. Uchwała ta weszła w życie dnia 1 lutego 2009 roku.

Dnia 25 lutego 2009 roku Pan Karol Cieślak złożył rezygnację z funkcji Wiceprezesa Zarządu.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku Zarząd składał się z następujących osób:

- Adam Góral Prezes Zarządu
- Paweł Piwowar I Wiceprezes Zarządu
- Jadwiga Nowotnik Wiceprezes Zarządu
- Andrzej Jaskulski Wiceprezes Zarządu

Powołane osoby nie posiadają dodatkowych uprawnień poza przyznanymi im przez obowiązujące przepisy Kodeksu Spółek Handlowych i Statutu Spółki. Nie posiadają prawa do podejmowania decyzji w sprawie emisji lub wykupu akcji.

1.4. Umowy, w wyniku których mogą w przyszłości wystąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy

Zarząd Spółki nie posiada wiedzy co do zawarcia umów, w wyniku których mogą w przyszłości wystąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

1.5. Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Spółki, wraz z opisem tych uprawnień

Posiadaczem akcji Spółki dających uprawnienia kontrolne w stosunku do Spółki jest spółka pod firmą:

Asseco Poland Spółka Akcyjna z siedzibą w Rzeszowie.

Zgodnie z §16 Rada Nadzorcza składa się z 3 członków powoływanych na okres wspólnej kadencji trwającej 5 lat. Członkowie Rady Nadzorczej są powoływani i odwoływani przez Walne Zgromadzenie z zastrzeżeniem, że:

- Asseco Poland S.A. z siedzibą w Rzeszowie przysługuje prawo powołania dwóch członków Rady Nadzorczej. Powołanie członka Rady Nadzorczej następuje przez pisemne oświadczenie Asseco Poland S.A. złożone Spółce i jest skuteczne z dniem doręczenia tego oświadczenia Spółce, chyba że z samego oświadczenia wynika późniejszy termin powołania danego członka Rady Nadzorczej.
- Członek Rady Nadzorczej powołany przez Asseco Poland S.A. z siedzibą w Rzeszowie może być w każdym czasie przez Asseco Poland S.A. odwołany. Do odwołania członka Rady Nadzorczej stosuje się odpowiednio postanowienia ust. 3. Walne Zgromadzenie nie posiada prawa odwołania członka Rady Nadzorczej powołanego przez Asseco Poland S.A.

Uprawnienie wskazane powyżej wygasają w dniu, w którym Asseco Poland S.A. wraz z podmiotami zależnymi będzie posiadał akcje, których łączna wartość nominalna będzie stanowiła mniej niż 25% wartości kapitału zakładowego Spółki.

1.6. Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Spółki oraz wszelkich ograniczeń w zakresie wykonywania prawa głosu przypadających na akcje Spółki

Statut nie wprowadza ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych ABG S.A. oraz w zakresie wykonywania prawa głosu z akcji Spółki.

2. Zasady sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ABG („Grupa") za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2009 roku zostało sporządzone na podstawie następujących zasad:

- ✓ Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („MSSF"), w szczególności zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR") oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF").
- ✓ Przepisów Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 11 sierpnia 2004 roku w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny oraz skrót prospektu (Dz. U. Nr 186, poz. 1921 z późniejszymi zmianami).

Szczegółowy opis zasad rachunkowości zastosowanych przy sporządzeniu jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały przedstawione w „Zasadach (politykach) rachunkowości oraz dodatkowych notach objaśniających" w punkcie 10.

3. Struktura Grupy Kapitałowej oraz jej pracownicy

3.1. Struktura Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2009 roku

Do końca 2009 roku Grupa Kapitałowa ABG znajdowała się w strukturach Grupy Kapitałowej Asseco z uwagi na fakt, iż jedynym akcjonariuszem ABG S.A. było Asseco Poland S.A.

W dniu 4 stycznia 2010 zostało zarejestrowane połączenie ABG (spółka przejmowana) z Asseco w wyniku czego spółka ABG S.A. została zlikwidowana.

Grupa Kapitałowa ABG jest producentem oprogramowania i dostawcą rozwiązań informatycznych. Jej struktura wynika z obszarów działalności. Grupa dzieli się na takie piony jak:

- Pion Rozwiązań dla Sektora Telekomunikacja,
- Pion Rozwiązań dla Sektora Administracja Publiczna,
- Pion Rozwiązań dla Sektora Opieki Zdrowotnej,
- Pion Rozwiązań dla Sektora Energetyka i Gaz,
- Pion Rozwiązań dla Sektora Przedsiębiorstw Komunalnych i Samorządów,
- Pion Współpracy z zagranicą i Rozwiązań dla Sektora Służb mundurowych.

Grupa posiada unikatowe kompetencje w zakresie tworzenia tzw. systemów krytycznych, czyli wymagających bardzo wysokiego stopnia dostępności środowiska informatycznego. Stworzyła największe systemy dedykowane, jakie zostały wdrożone w Polsce: IACS, IRZ, Biling TP. Grupa integruje rynek dostawców rozwiązań informatycznych dla opieki zdrowotnej, zajmując wiodącą pozycję producenta autorskich rozwiązań dla szpitali, przychodni i NFZ. Wyznacza standardy na polskim rynku systemów billingowych dla telekomunikacji i energetyki. Tworzy projekty w obszarach nowoczesnych mediów – dzięki wprowadzeniu autorskiej platformy usługowej opartej na technologii 3G. Jako jedyni w Europie Środkowo-Wschodniej pracownicy Grupy realizują projekty bezpośrednio dla instytucji międzynarodowych – Unii Europejskiej oraz NATO. Grupa prowadzi także projekty przed- i poakcesyjne z wykorzystaniem europejskich funduszy strukturalnych m.in. wdrażając w Polsce oraz Rumunii system dopłat bezpośrednich dla rolników (IACS).

3.2. Pracownicy Grupy

Grupa Kapitałowa ABG dysponuje znacznym kapitałem w postaci wysokokwalifikowanych pracowników. Na koniec 2009 roku zatrudnienie w Grupie Kapitałowej wyniosło 969 osoby. Struktura zatrudnienia przedstawia się następująco:

Zarząd	4
Działy produkcji	777
Działy handlowe	42
Działy serwisowe	48
Działy administracyjne	87
Pozostali pracownicy	11

4. Działania handlowe i umowy podpisane przez Grupę Kapitałową w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku

Pion Rozwiązań dla Sektora Telekomunikacja.

Pion PRT jest kluczowym dostawcą rozwiązań dla operatorów telekomunikacyjnych w Polsce, które są realizowane na podstawie długoterminowych umów ramowych.

W roku 2009 kontynuowano budowę lub rozszerzono kompetencje w zakresie:

- Oracle Billing wraz ze zrealizowanym pierwszym projektem,
- Siebel - rozpoczęto proces budowy kompetencji,
- ATG Commerce - zrealizowano kilka znaczących projektów, które potwierdziły poziom kompetencji w tym obszarze.

W 2009 roku pion ten brał udział w procesie wyboru dostawców strategicznych dla GTP, który zostanie zakończony w 2010 roku, a dzięki któremu ma on szanse na dalszy stabilny rozwój i uczestnictwo w wielu dużych, kluczowych projektach.

Pion Rozwiązań dla Sektora Administracja Publiczna.

Pion PPA jest przede wszystkim dostawcą rozwiązań dla rolnictwa w Polsce. Większość wdrożeń tego pionu to strategiczne zintegrowane systemy informatyczne, będące narzędziem dystrybucji środków finansowych z dopłat unijnych oraz funduszy strukturalnych.

Do najważniejszych wydarzeń w obrębie tego pionu należy wymienić:

- Zwycięstwo w postępowaniu przetargowym i zawarcie umowy z Kasą Rolniczego Ubezpieczenia Społecznego na System Workflow i Modyfikację Systemu Przetwarzania Danych, na kwotę 35,7 mln PLN, na okres od 01-12-2009 do 31-12-2013 (data podpisania umowy: 30.09.2009).
- Zawarcie umowy z HP Polska na świadczenie usług utrzymania systemu informatycznego ZSZiK i PROW (IACS) dla ARiMR w 2009 roku na kwotę 21 mln PLN, na okres 12.01.2009 - 31.12.2009 oraz jej realizacja (data podpisania umowy: 13.01.2009).
- Zawarcie umowy z HP Polska na kwotę 43 mln PLN na świadczenie usług utrzymania systemu informatycznego ZSZiK i PROW (IACS) dla ARiMR w okresie 01.01.2010 - 31.12.2010 oraz na wykonanie modyfikacji w/w systemu na okres 21.09.2009 - 31.12.2010 (data podpisania umowy: 21.09.2009).
- Zawarcie umowy z ARiMR na świadczenie usług utrzymania oraz realizację zmian w systemach informatycznych ARiMR: OFSA i RG w roku 2010 na kwotę 19,9 mln PLN (data podpisania umowy: 23.12.2009).

Pion Rozwiązań dla Sektora Opieki Zdrowotnej.

Klientami Pionu PPZ jest ponad 400 największych szpitali w Polsce oraz większość polskich Centrów Krwiodawstwa i Krwiolecznictwa. Dostarcza rozwiązania wspomagające obsługę pacjentów jak i systemy do rozliczeń kontraktów i zarządzania placówkami. Z jednostkami NFZ współpracuje zarówno na płaszczyźnie infrastruktury IT jak i oprogramowania. Oferowane rozwiązania pozwalają na kompleksową informatyzację jednostek służby zdrowia różnych wielkości, o różnych profilach działalności. Pion ten cały czas wzbogaca swoją ofertę i inwestuje w nowe technologie. Realizuje nowatorskie projekty korzystając z dopłat unijnych i współpracuje z ośrodkami naukowymi.

Do najważniejszych wydarzeń 2009 roku należy zaliczyć:

- Podpisanie z Narodowym Funduszem Zdrowia umów na łączną wartość 21 mln PLN, w obszarze konserwacji, utrzymania i rozwoju środowiska aplikacyjnego IBM Power Systems.
- Umocnienie pozycji lidera na rynku rozwiązań informatycznych dla służby zdrowia w Polsce, w szczególności poprzez pozyskanie nowych klientów z obszaru świadczeniodawców oraz wzrost udziału w rynku w zakresie oprogramowania rozliczeniowego z NFZ.
- Rozwijane produktów w zakresie rozwiązań typu e-Health, ułatwiających dostęp do informacji zarówno lekarzom, jak i pacjentom.
- Kontynuacja i zintensyfikowanie prace nad rozwojem systemu medycznego nowej generacji.

Pion Rozwiązań dla Sektora Energetyka i Gaz.

Grupa jest liderem rynku w dostarczaniu autorskiego oprogramowania, w tym takich rozwiązań, jak systemy bilingowe i platformy zmiany dostawcy, a także specjalistyczne aplikacje dedykowane m.in. dla Urzędu Regulacji Energetyki czy PGNiG. Istotnym obszarem działalności Grupy w tym sektorze jest projektowanie i realizacja kompleksowych rozwiązań informatycznych związanych z obsługą klienta, zarządzaniem majątkiem sieciowym oraz integracją systemów informacyjnych i informatycznych.

W roku 2009 zbudowaliśmy nową wersję Systemu Obsługi Klienta Asseco UMS o charakterze centralnym i wieloddziałowym, która obecnie jest wdrażana po raz pierwszy u Klienta, jakim jest ENERGA SA.

Jest to pierwsza taka duża centralizacja systemów bilingowych w naszym kraju (1,3 mln Klientów). Do istotnych wydarzeń w 2009 roku należy również zaliczyć pierwsze w Polsce wdrożenie centralnego

elektronicznego biura obsługi Klienta, również w Energa S.A., które obsługuje zarówno nasze systemy bilingowe, jak również ZEP-INFO i SAP, a zatem 3 mln Klientów.

Ważnym wydarzeniem dla nas jest zakończenie wdrożenia systemu bilingowego dla spółki obrotu Energią (ENION OBRÓT) - gdzie taki system został także wdrożony po raz pierwszy w naszym kraju.

W przypadku rynku gazu warto odnotować, że w PGNiG / O Gdańsk rozpoczęto wdrożenie nowej wersji systemu bilingowego poprzez zastąpienie dotychczasowej również naszej produkcji.

Pion Rozwiązań dla Sektora Przedsiębiorstw Komunalnych i Samorządów.

Grupa obsługuje ponad 60% przedsiębiorstw wodociągowo-kanalizacyjnych i przeszło 50% firm ciepłowniczych działających w Polsce na terenie miast liczących powyżej 100 tys. mieszkańców. ABG wdraża kompleksowe rozwiązania branżowe własnej produkcji, poszerzone o zintegrowane z nimi systemy ERP Microsoft Dynamice AX oraz Impuls BPSC, dostosowane do specyficznych potrzeb tej branży. Systemy te umożliwiają przyjmowanie zgłoszeń od klientów, śledzenie ich realizacji, ewidencjonowanie infrastruktury, rejestrowanie umów, a także rozliczanie usług i wystawianie faktur.

Wśród odbiorców usług tego pionu jest również kilkadziesiąt najważniejszych instytucji, poczynając od administracji centralnej, ministerstw i Agencji Skarbu Państwa, aż po administrację samorządową wszystkich szczebli. Oferowany przez ABG system Broker Usług Publicznych pozwala integrować funkcjonujące w urzędach systemy informatyczne działające w różnych technologiach, co pozwala obniżyć koszty informatyzacji.

Do najważniejszych wydarzeń 2009 roku należy zaliczyć:

- Zawarcie umowy z PEC Katowice (GK Tauron) na system bilingowy Kom-Media plus system obiegu dokumentów Kom-Bok,
- Zawarcie umowy z PEC Bytom na system bilingowy Kom-Media,
- Zawarcie umowy z PEC Dąbrowa Górnicza na Zintegrowany System Informatyczny z Microsoft Dynamics Ax,
- Zawarcie umowy z Polskie Radio S.A i z Canal Plus na wdrożenie Microsoft Dynamics Ax,
- Zawarcie umowy z firmą TFP na wdrożenie Magazynu Wysokiego Składu opartego o Microsoft Dynamics Ax,
- Zawarcie umowy z SEWiK Zakopane na GIS,
- Zawarcie umowy z MPWiK Jaworzno na system Kom-Bok.

Pion Współpracy z zagranicą i Rozwiązań dla Sektora Służb mundurowych.

ABG dostarcza rozwiązania IT dla instytucji międzynarodowych od 2002 roku. Największymi klientami tego pionu są: Agencje i instytucje NATO (NC3A, NCSA, NACMA, NAMSA, SHAPE), Agencja Unii Europejskiej FRONTEX, MON oraz Dowództwo Wojsk Lądowych.

ABG projektuje i instaluje sieci informatyczne o różnych klauzulach bezpieczeństwa, wytwarza oprogramowanie w zakresie wsparcia działań operacyjnych, analitycznych i administracyjnych oraz zapewnia usługi programme management w pełnym zakresie informatyzacji FRONTEX. Realizowane projekty to niejednokrotnie wysoko zaawansowane technologicznie wdrożenia – dla natowskiego centrum JFTC ABG dostarcza najnowsze rozwiązania, jakich nie posiada żaden inny ośrodek dowództwa NATO.

5. Wyniki i analiza finansowa Grupy

Zasady sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały szczegółowo omówione w Zasadach (politykach) rachunkowości oraz dodatkowych notach objaśniających" w pkt 10.

5.1. Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe Grupy na dzień 31.12.2009 roku wyrażone w tysiącach złotych i przeliczone na EUR przedstawiają się następująco:

Wybrane dane finansowe	**w tys. PLN**	**w tys. EUR**
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	315 175	72 610
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	41 982	9 672
Zysk (strata) brutto	42 490	9 789
Zysk (strata) netto	32 036	7 380
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	31 999	7 372
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	43 192	9 951
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(19 016)	(4 381)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(29 596)	(6 818)
Przepływy pieniężne netto, razem	(5 420)	(1 249)
Aktywa razem	542 296	132 003
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	106 826	26 003
Zobowiązania długoterminowe	3 920	954
Zobowiązania krótkoterminowe	94 839	23 085
Kapitał własny	435 470	106 000
Kapitały własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	435 470	106 000
Kapitał zakładowy	37 356	9 093
Liczba akcji (w szt.)	37 355 564	37 355 564
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,86	0,20
Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej (w zł/EUR)	11,66	2,84
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	11,66	2,84

Wybrane dane finansowe zostały przedstawione w EUR zgodnie z §89 ust. 2 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku według następujących zasad:

- pozycje bilansowe zostały przeliczone według średniego kursu ogłoszonego przez NBP obowiązującego na dzień bilansowy (31 grudnia 2009: 1 EUR = 4,1082 PLN);
- pozycje rachunku zysków i strat i przepływów środków pieniężnych zostały przeliczone według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca roku obrotowego (31 grudnia 2009: 1 EUR=4,3406 PLN).

5.2. Zestawienie skonsolidowanego rachunku zysków i strat

	Rok zakończony 31 grudnia 2009	Rok zakończony 31 grudnia 2008
Przychody ze sprzedaży	**315 175**	**123 100**
Koszt własny sprzedaży	**218 394**	**83 960**
Zysk brutto ze sprzedaży	**96 781**	**39 140**
Koszty sprzedaży i dystrybucji	13 037	8 025
Koszty ogólnego zarządu	41 878	15 253
Pozostałe przychody operacyjne	5 276	2 645
Pozostałe koszty operacyjne	5 160	1 184
Zysk z działalności kontynuowanej	**41 982**	**17 323**
Przychody finansowe	2 308	1 114
Koszty finansowe	1 800	698
Zysk brutto	**42 490**	**17 739**
Podatek dochodowy	10 454	3 556
Zysk netto z działalności kontynuowanej	**32 036**	**14 183**
Zysk /(strata) netto za rok obrotowy	**32 036**	**14 183**
Przypisany:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	31 999	14 183
Udziałowcom mniejszościowym	37	–

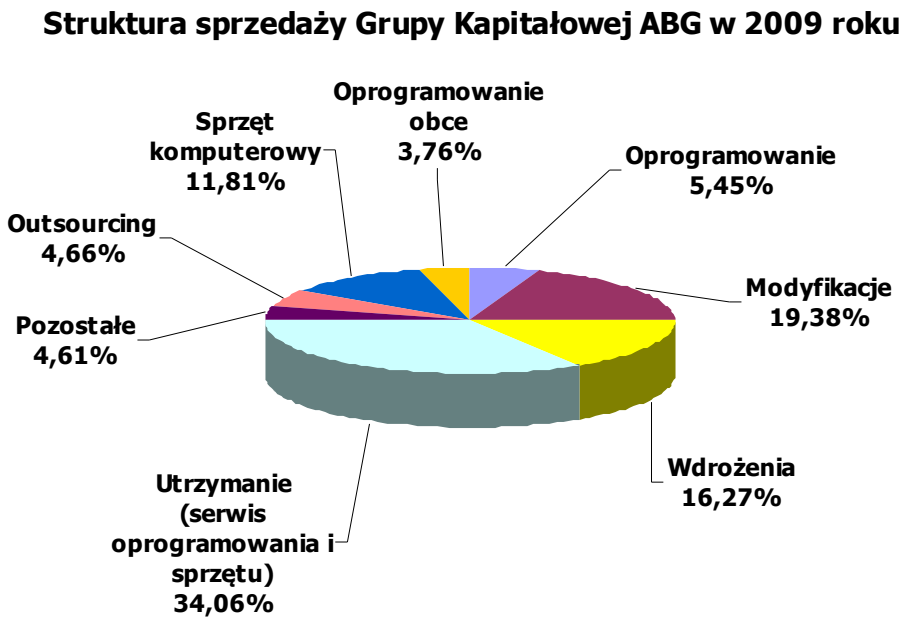
Analizując dane 2009 roku należy zwrócić uwagę na fakt, iż wyniki obejmują pełny rok działalności Grupy, która powstała 30 września 2008 roku w wyniku połączenia się spółki dominującej (dawniej DRQ) ze spółką Kom-Pakt Sp. z o.o. oraz przejęcia w formie aportu niepieniężnego Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa „dawnego" ABG w postaci czterech pionów produkcyjnych oraz jednostek organizacyjno – administracyjnych wspierających działalność i funkcjonowanie przejętych pionów.

Dlatego też wyniki 2008 roku obejmują wyniki spółki przejmującej (DRQ) za trzy kwartały 2008 roku oraz wyniki Grupy osiągnięte w czwartym kwartale 2008 roku. W związku z powyższym dane Grupy za 2008 rok nie są porównywalne z wynikami roku 2009.

W okresie I-XII 2009 roku Grupa osiągnęła przychody ze sprzedaży produktów, towarów i usług w wysokości 315,2 mln PLN, zysk brutto w wysokości 42,5 mln PLN oraz zysk netto w wysokości 32,0 mln PLN.

Przychody ze sprzedaży produktów i usług wyniosły 266,1 mln PLN, tj. 84,43% łącznych przychodów ze sprzedaży. 15,57% przychodów Grupy pochodziło ze sprzedaży towarów i materiałów, których wartość wyniosła 49,1 mln PLN.

Strukturę sprzedaży przedstawia poniższy wykres:



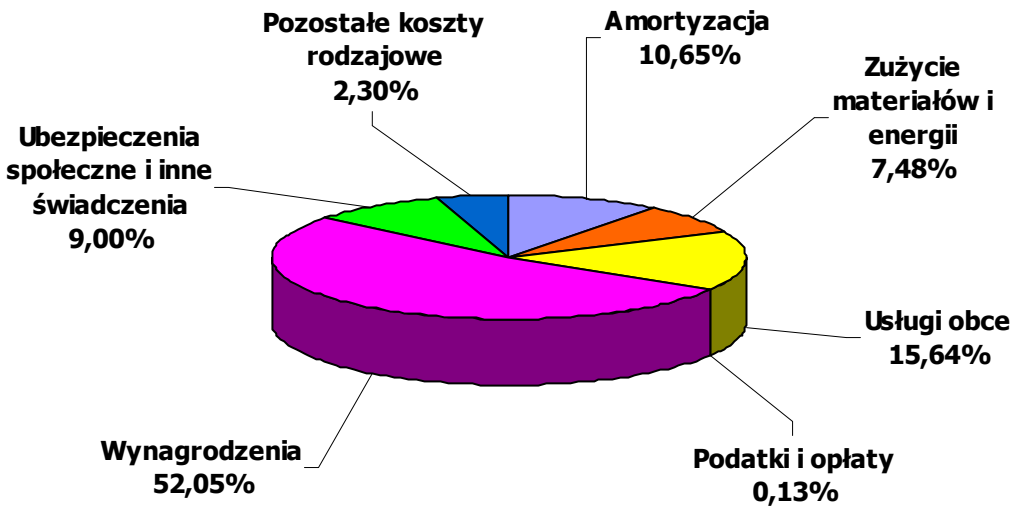
W przychodach ze sprzedaży ogółem Grupy Kapitałowej ABG w 2009 roku największy udział miały przychody z tytułu usług utrzymania (serwis oprogramowania i sprzętu) – 34,06% łącznych przychodów tj. 107,3 mln PLN, osiągnięte przychody z tytułu sprzedaży usług modyfikacje (61,1 mln PLN, co stanowi 19,38% obrotów Grupy w 2009 roku) oraz przychody z tytułu sprzedaży usług wdrożenia (51,3 mln PLN, co stanowi 16,27% obrotów Grupy 2009 roku).

Koszty operacyjne

W okresie I-XII 2009 roku koszt własny sprzedaży wyniósł 218,4 mln PLN, co oznacza, że przy osiągniętych przychodach ze sprzedaży w wysokości 315,2 mln PLN, Grupa wypracowała zysk brutto na sprzedaży w kwocie 96,8 mln PLN, co stanowi marżę brutto 30,71%.

Łączna wartość kosztów rodzajowych w 2009 roku wyniosła 193,8 mln PLN, w których największy udział miały koszty wynagrodzeń i narzutów na wynagrodzenia – 118,3 mln PLN, tj. 61,05%. Kolejną istotną pozycję kosztów rodzajowych stanowiły koszty usług obcych – 30,3 mln PLN (w tym koszty najmu powierzchni biurowej i magazynowej w kwocie 12,2 mln PLN oraz koszty usług konsultacyjnych w wysokości 8,5 mln PLN) tj. 15,64% łącznych kosztów.

Strukturę kosztów rodzajowych za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2009 roku przedstawia poniższy wykres:



Zysk operacyjny wypracowany przez Grupę w okresie 12 miesięcy 2009 roku wyniósł 42,0 mln PLN, wynik brutto osiągnął poziom 42,5 mln PLN, obciążenie podatkowe 10,5 mln PLN a zysk netto za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku 32,0 mln PLN.

5.3. Struktura aktywów i pasywów skonsolidowanego bilansu

Suma bilansowa po stronie aktywów i pasywów bilansu Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2009 roku wyniosła 542,3 mln PLN.

Po stronie aktywów Grupy majątek trwały stanowił 75,83% ich wartości, a majątek obrotowy 24,17%. Porównanie poszczególnych pozycji majątkowych przedstawia poniższe zestawienie:

AKTYWA	WARTOŚĆ	STRUKTURA
Aktywa trwałe (długoterminowe)	**411 231**	**75,83%**
Rzeczowe aktywa trwałe	19 492	3,59%
Wartości niematerialne	20 132	3,71%
Wartość firmy z konsolidacji	362 478	66,84%
Aktywa finansowe	968	0,18%
Należności długoterminowe	1 240	0,23%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 921	1,28%
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	**131 065**	**24,17%**
Zapasy	2 916	0,54%
Rozliczenia międzyokresowe	3 774	0,70%
Należności z tytułu dostaw i usług	84 206	15,53%
Należność wynikająca z wyceny kontraktów IT	22 967	4,23%
Pozostałe należności	3 420	0,63%
Aktywa finansowe	31	0,01%

Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	13 751	2,53%
SUMA AKTYWÓW	**542 296**	**100,00%**
PASYWA		
Kapitał podstawowy	37 356	6,89%
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	365 253	67,35%
Niepodzielony wynik finansowy	32 424	5,98%
Pozostałe kapitały własne	437	0,08%
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)	**435 614**	**80,30%**
Udziały mniejszości	–	0,00%
Kapitał własny ogółem	**435 470**	**80,30%**
Zobowiązania długoterminowe	**5 314**	**0,98%**
Zobowiązania finansowe - leasing	2 668	0,49%
Rezerwy długoterminowe	1 394	0,26%
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 252	0,23%
Zobowiązania krótkoterminowe	**101 512**	**18,72%**
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	7	0,00%
Zobowiązania finansowe	2 019	0,37%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	35 221	6,49%
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów IT	12 325	2,27%
Pozostałe zobowiązania	25 144	4,64%
Rezerwy krótkoterminowe	2 415	0,45%
Rozliczenia międzyokresowe kosztów i przychodów	24 381	4,50%
SUMA ZOBOWIĄZAŃ	**106 826**	**19,70%**
SUMA PASYWÓW	**542 296**	**100,00%**

Największą pozycję aktywów obrotowych na dzień 31 grudnia 2009 roku stanowiły należności z tytułu dostaw i usług oraz z tytułu wyceny kontraktów usługowych (łącznie 107,2 mln PLN). Drugą istotną pozycją majątku obrotowego były środki pieniężne w wysokości 13,7 mln PLN.

Udział długu w finansowaniu działalności Grupy wyniósł 19,70%, z tym, że należy podkreślić, że ponad 34% wszystkich zobowiązań spółki stanowią zobowiązania handlowe. Na koniec 2009 roku Grupa nie posiadała kredytów inwestycyjnych ani kredytów w rachunkach bieżących. Finansowanie zobowiązań środkami własnymi sprawia, że Grupa ma wysoki poziom bezpieczeństwa finansowego i jest wiarygodna wobec banków jak również wobec kontrahentów (zarówno dostawców jak i odbiorców).

Analiza wskaźnikowa potwierdza dane wynikające z analizy poziomej i pionowej bilansu oraz rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej ABG. Grupa nie ma problemów z płynnością finansową, wskaźniki płynności wskazują na dobrą i stabilną sytuację finansową, co obrazuje poniższe zestawienie:

Wskaźniki płynności	
Bieżącej płynności Aktywa obrotowe/Zobowiązania krótkoterminowe	1,32
Szybkiej płynności (Aktywa obrotowe-Zapasy)/Zobowiązania krótkoterminowe	1,29
Podwyższonej płynności (Aktywa obrotowe-Zapasy-Należności handlowe)/Zobowiązania krótkoterminowe	0,44
Wskaźniki zadłużenia	
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego Zobowiązania ogółem/Kapitał własny ogółem	23,66%
Wskaźniki rentowności	
Marża brutto Zysk brutto ze sprzedaży/Przychody ze sprzedaży	30,71%
Marża operacyjna Zysk netto ze sprzedaży/Przychody ze sprzedaży	13,28%
Marża EBIT Zysk z działalności operacyjnej/Przychody ze sprzedaży	13,32%
Marża netto Zysk netto/ Przychody ze sprzedaży	10,15%

5.4. Informacje o zaciągniętych kredytach, o umowach pożyczek, z uwzględnieniem terminów ich wymagalności, oraz o udzielonych poręczeniach i gwarancjach

Grupa posiada kredyt samochodowy w kwocie 7 tys. PLN. Oprocentowanie kredytu wynosi 8,45%, a termin spłaty przypada na 08/06/2010. Zabezpieczeniem spłaty kredytu jest umowa przewłaszczenia oraz cesja praw z polis ubezpieczeniowych.

Udzielone poręczenia i gwarancje dotyczyły przede wszystkim zabezpieczeń wykonania umów handlowych (pkt. 33 „Zasad (polityk) rachunkowości oraz dodatkowych not objaśniających" do sprawozdania finansowego).

5.5. Informacje o udzielonych pożyczkach, z uwzględnieniem terminów ich wymagalności, a także udzielonych poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek, poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanym

Grupa posiada należność z tytułu udzielonej pożyczki na łączną kwotę 31 tys. PLN, która obejmuje:

- pożyczkę na kwotę 27 tys. PLN – oprocentowanie 6,99%, termin spłaty 30/09/2010.

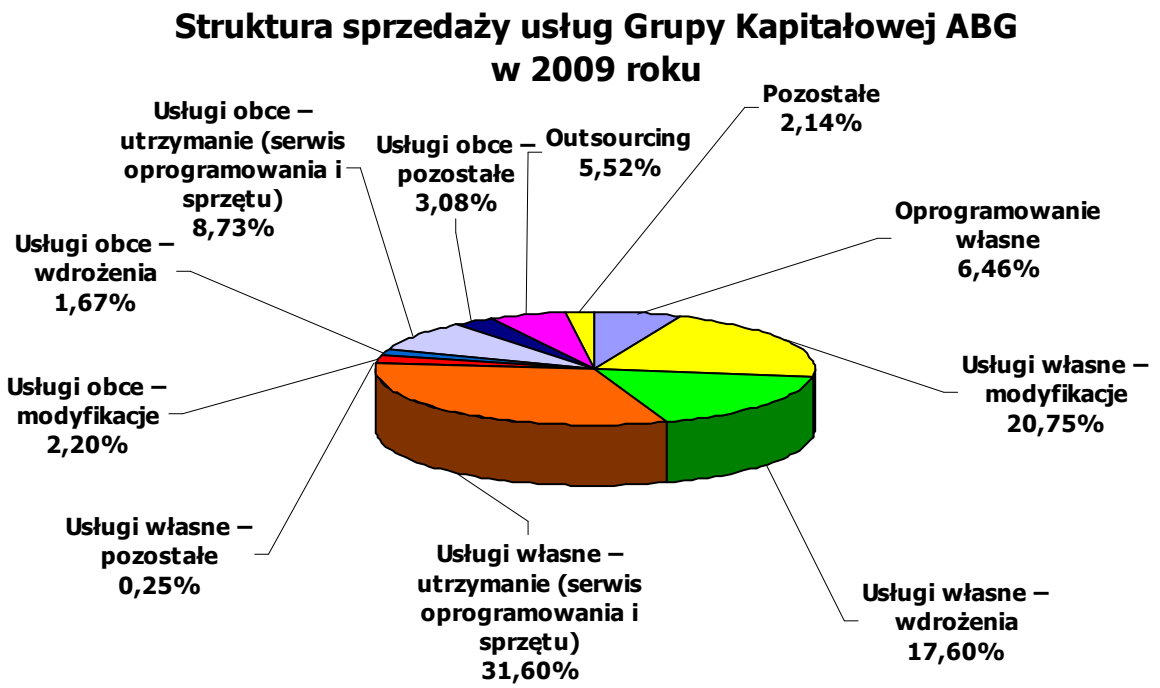
Grupa otrzymywała od swoich podwykonawców gwarancje bankowe i ubezpieczeniowe, które stanowiły zabezpieczenie należytego wykonania umów, usunięcia wad i usterek. Na dzień 31 grudnia 2009 roku wartość tych zabezpieczeń wynosiła 787 tysięcy złotych.

5.6. Ocena dotycząca zarządzania zasobami finansowymi

Grupa posiada wysoką płynność finansową, sporadycznie wykorzystuje linie kredytowe w rachunkach bieżących a wolne środki pieniężne lokuje w bezpieczne instrumenty finansowe takie jak: lokaty krótkoterminowe, transakcje typu buy-sell-back oraz skarbowe i korporacyjne dłużne papiery wartościowe. Grupa reguluje w terminie swoje zobowiązania handlowe i podatkowe, a jedyne zagrożenia które z nich wynikają dotyczą przede wszystkim wahań kursów walut. Dlatego też Grupa zabezpiecza się przed tym ryzykiem poprzez zawieranie transakcji forward oraz opcji.

6. Podstawowe produkty, towary i usługi

W okresie 12 miesięcy 2009 roku przychody ze sprzedaży usług w Grupie stanowiły 84,43% ogółu przychodów. Ich struktura kształtowała się następująco:



Struktura przychodów ze sprzedaży usług pokazuje, że w 2009 roku sprzedaż usług koncentrowała się na świadczeniu usług związanych z modyfikacją oprogramowania – 22,95%, utrzymaniu oprogramowania i sprzętu – 40,34% oraz na świadczeniu usług wdrożeń – 19,27%.

Grupa jest liderem w produkcji oprogramowania na zamówienie. Zajmuje pierwsze miejsce wśród dostawców rozwiązań IT dla administracji, telekomunikacji i mediów oraz rolnictwa. Posiada unikatowe kompetencje w zakresie tworzenia tzw. systemów krytycznych, czyli wymagających bardzo wysokiego stopnia dostępności środowiska informatycznego. Stworzyła największe systemy dedykowane, jakie zostały wdrożone w Polsce: IACS, IRZ, Billing - Serat. Oferuje rozwiązania informatyczne, które dostosowane są do indywidualnych potrzeb Klientów z podstawowych sektorów gospodarki. Integruje rynek dostawców rozwiązań informatycznych dla opieki zdrowotnej, zajmując wiodącą pozycję producenta autorskich rozwiązań dla szpitali i przychodni, a także dla NFZ. Wyznacza od wielu lat standardy na polskim rynku systemów billingowych dla telekomunikacji i energetyki. Jest prekursorem najnowszych rozwiązań informatycznych dla sektora przedsiębiorstw komunalnych. Bazuje na sprawdzonych produktach międzynarodowych dostawców, dostarczając najlepsze na rynku kompleksowe rozwiązania dla jednostek administracji samorządowej. Tworzy projekty w obszarach nowoczesnych mediów – dzięki wprowadzeniu autorskiej platformy usługowej opartej na technologii 3G. Zrealizowała innowacyjne rozwiązanie, jakim jest IVVR (Interactive Voice and Video Response). Realizujemy, jako jedyni w Europie Środkowo-Wschodniej, projekty bezpośrednio dla instytucji międzynarodowych – Unii Europejskiej oraz NATO – na terenie Belgii, Portugalii, Stanów Zjednoczonych oraz Wielkiej Brytanii. Prowadzi projekty przed- i poakcesyjne z wykorzystaniem europejskich funduszy strukturalnych, m.in. wdrażając w Polsce oraz w Rumunii system dopłat bezpośrednich dla rolników (IACS). Posiada największe w Polsce Centrum Kompetencyjne Rozwiązań Biznesowych Microsoft dla całej Grupy Kapitałowej Asseco, w zakresie systemu Microsoft Dynamics AX.

Od początku działalności ABG i Grupa Kapitałowa stawiają na jakość świadczonych usług. W dobie szybkiego rozwoju IT tworzone rozwiązania stają się coraz bardziej zaawansowane i złożone, stąd konieczne jest standaryzowanie procesu produkcji. Tworzone przez Spółkę systemy wspierają kluczowe procesy naszych Klientów. ABG stosuje jasno określone reguły działania, szczegółowo udokumentowane w formie opisu procesów produkcji. Korzysta z uznanych w świecie modeli usprawniających działalność firmy: ISO 9000:2001, AQAP 2110, ISO 27001, PMI/PMBOK, PRINCE2, SCRUM, CMMI. Zostały one

przystosowane do potrzeb rynku informatycznego i zmodyfikowane w oparciu o doświadczenie firmy zdobyte podczas realizacji dotychczasowych projektów dla klientów korporacyjnych. Metodyka prowadzenia projektów bazuje na dobrych praktykach PMI/PMBOK (Project Management Body of Knowledge), PRINCE2 (Projects in a Controlled Environment tzn. Projekty w sterowanym środowisku) oraz SCRUM. Wszystkie razem tworzą spójny model zarządzania projektami w całej firmie. Wewnętrzne procesy produkcji oprogramowania bazują na modelu CMMI. W celu zapewnienia kontroli jakości wszystkie te procesy są dokładnie monitorowane. Dzięki takiemu podejściu dostarczane rozwiązania cechują się powtarzalną wysoką jakością. Zgodność z metodykami została potwierdzona audytem firm zewnętrznych. Potwierdzeniem stosowanych metodyk są również certyfikaty pracownicze. Metodyka PMI/PMBoK jest zbiorem najlepszych powszechnie uznanych praktyk znajdujących zastosowanie w zarządzaniu projektami.

7. Rynki zbytu i źródła zaopatrzenia

Struktura dostawców ze względu na wartość realizowanej sprzedaży nie wykazuje uzależnienia od jakiegokolwiek z dostawców. Grupa współpracuje z wieloma wiodącymi producentami i dystrybutorami sprzętu komputerowego oraz dostawcami oprogramowania np.: Microsoft, Cisco, Hewlett-Packard, IBM oraz Oracle.

W 2009 roku największym dostawcą była spółka Asseco Poland S.A. Obroty z tą spółką sięgnęły prawie 13% ogółu zakupów zrealizowanych w tym okresie, co jest przede wszystkim wynikiem realizacji kontraktów dla Narodowego Funduszu Zdrowia i ARiMR.

1.	Asseco Poland SA	12,98%
2.	Atlas Estates (Millennium)	5,63%
3.	Oracle Polska Sp. z o.o.	4,38%
4.	Avnet Sp. z o.o.	4,05%
5.	IBM Polska Sp. z o.o	2,87%
6.	ZETO Olsztyn	2,69%
7.	IBM Deutschland	1,80%
8.	Asseco Systems S.A.	1,68%
9.	Postinfo Sp. z o.o.	1,44%
10.	AXED S.J.	1,36%

Największym co do wielkości obrotów odbiorcą była Agencja Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa – obroty w 2009 roku sięgnęły ponad 16%. Drugim co do wielkości odbiorcą była Telekomunikacja Polska S.A. – obroty osiągnęły poziom ponad 11% ogółu obrotów.

Głównymi klientami Grupy Kapitałowej ABG w 2009 roku były następujące podmioty:

1.	ARiMR	16,70%
2.	Telekomunikacja Polska S.A.	11,50%
3.	Hewlett-Packard Polska Sp. z o.o.	11,32%
4.	Narodowy Fundusz Zdrowia	10,76%
5.	Asseco Poland S.A.	4,22%
6.	NATO Maintenance and Supply Agency	2,93%
7.	EnergiaPro S.A.	1,93%
8.	PTK Centertel Sp. z o.o.	1,80%
9.	ENEA Operator Sp. z o.o.	1,33%
10.	Polska Telefonia Cyfrowa Sp. z o.o.	1,31%

W ujęciu sektorowym łączne przychody ze sprzedaży Grupy w 2009 roku prezentuje poniższa tabela:

Sektor	Przychód [tys. PLN]	Udział [%]
	2009	
Administracja Publiczna - Rolnictwo	80 634	25,55
Administracja Publiczna - Zdrowie	74 658	23,66
Telekomunikacja	58 308	18,48
Przemysł	36 443	11,56
Pozostałe	28 821	9,14
Administracja Publiczna - Służby mundurowe	17 734	5,62
Media (dostawcy gazu, elektryczności, wody i ciepła)	11 757	3,73
Administracja publiczna - Pozostałe	6 820	2,16
RAZEM	**315 175**	**100,00**

Działalność Grupy Kapitałowej ABG w 2009 roku przyniosła największe przychody w sektorze publicznym i telekomunikacyjnym (odpowiednio 57,06% i 18,50% ogółu przychodów ze sprzedaży).

W sektorze administracji publicznej największymi klientami byli: Agencja Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa oraz Narodowy Fundusz Zdrowia.

Sprzedaż dla sektora telekomunikacyjnego koncentrowała się przede wszystkim na sprzedaży dla PTK Centertel Sp. z o.o., Telekomunikacji Polskiej S.A. oraz Polskiej Telefonii Cyfrowej Sp. z o.o.

W 2009 roku udział przychodów ze sprzedaży eksportowej Grupy wyniósł ok. 4%. Była to głównie sprzedaż przez Spółkę usług outsourcingowych dla Agencji NATO.

Zarząd Spółki Asseco Poland S.A.

Adam Góral Prezes Zarządu	Paweł Piwowar Wiceprezes Zarządu	Przemysław Borzestowski Wiceprezes Zarządu
Renata Bojdo Wiceprezes Zarządu	Marek Panek Wiceprezes Zarządu	Tadeusz Dyrga Wiceprezes Zarządu
Zbigniew Pomianek Wiceprezes Zarządu	Włodzimierz Serwiński Wiceprezes Zarządu	Przemysław Sęczkowski Wiceprezes Zarządu
Robert Smułkowski Wiceprezes Zarządu		