



**SPRAWOZDANIE
Z DZIAŁALNOŚCI
ASSECO POLAND S.A.**

**ZA ROK
ZAKOŃCZONY DNIA
31 GRUDNIA 2012 ROKU**

1 090 Klientów korzysta
z naszych usług

Uzyskana sprzedaż
za rok 2012 **1 319** mln

mln **324** Wypracowany wynik
netto za rok 2012

Wypłacona dywidenda
za rok 2011 **170** mln

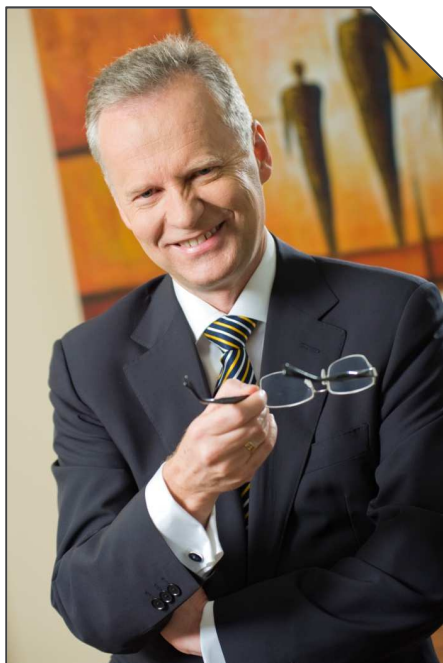
3 154 Osób pracujących na
uzyskane wyniki

7 Największy dostawca
oprogramowania w Europie

Spis treści

Podstawowe informacje	6
Podstawowe informacje finansowe	6
Wizja i strategia	9
Strategia Spółki oraz perspektywy rozwoju	9
Charakterystyka czynników istotnych dla rozwoju Spółki	10
Władze spółki	11
Zarząd	11
Rada Nadzorcza	13
Profil spółki	14
Oferta produktowa i rynki zbytu	14
Asseco Poland S.A. na rynku kapitałowym	21
Struktura akcjonariatu	22
Emisja Papierów Wartościowych	23
Udziały będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących	23
Rynek informatyczny oraz jego perspektywy	24
Pozycja Spółki oraz Grupy Kapitałowej w sektorze IT	24
Działalność operacyjna i informacje finansowe	26
Najważniejsze wydarzenia i czynniki mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	26
Nietypowe zdarzenia mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	33
Ocena zarządzania zasobami finansowymi	33
Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych	34
Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń	34
Pozostałe informacje	41
Ocena możliwości zrealizowania opublikowanych przez Zarząd prognoz	41
Zmiany zasad zarządzania Spółką	41
Wynagrodzenia osób zarządzających i nadzorujących	41
Umowy zawarte między Spółką a osobami zarządzającymi przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska	41
Zmiany w powiązaniach kapitałowych	41
Transakcje z podmiotami powiązanymi	41
Kredyty, umowy pożyczek, poręczenia, gwarancje oraz zobowiązania pozabilansowe	41
Opis pozycji pozabilansowych	41
Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych	41
Informacje dotyczące postępowań sądowych, których wartość przekracza 10% kapitałów własnych	41
Kontakt	43

List Prezesa Zarządu



Szanowni Akcjonariusze,

W imieniu zarządzających Asseco Poland chciałbym podsumować miniony 2012 rok jako kolejny udany okres w naszej historii. Pomimo spowolnienia gospodarczego, które nie ominęło także branży IT, Asseco Poland zamknęło ostatnie dwanaście miesięcy dobrymi wynikami finansowymi. Przychody ze sprzedaży wyniosły 1,32 mld PLN i były na poziomie porównywalnym z rokiem 2011. Asseco Poland wypracowało zysk netto w wysokości 323,6 mln PLN, co stanowi wzrost w porównaniu z rokiem ubiegłym. W roku 2012 podpisaliśmy także wiele prestiżowych umów.

Konsekwentnie realizowaliśmy strategię wzrostu wyników dzięki sprzedaży własnych rozwiązań informatycznych. W 2012 roku przychody z oprogramowania i usług własnych stanowiły 66% sprzedaży ogółem (873,5 mln PLN). Podział przychodów według sektorów pokazuje mocną pozycję Asseco Poland w sektorze administracji publicznej. Sprzedaż tego sektora stanowiła 44,6% przychodów Spółki ogółem. Stabilną pozycję mamy także u pozostałych klientów. Przychody sektora bankowości i finansów stanowiły 31,8% sprzedaży ogółem, podczas gdy sektora przedsiębiorstw 17,4%, a infrastruktury 5,9%. Asseco Poland S.A. obsługuje ponad 1000 klientów, co świadczy o dobrej dywersyfikacji.

W minionych dwunastu miesiącach dołączyły do Asseco Poland nowe spółki, które umocniły kompetencje Asseco w wybranych obszarach. W czerwcu nabyliśmy większościowy udział w spółce SKG S.A., która specjalizuje się między innymi w rozwiązaniach informatycznych z zakresu cła, podatków czy handlu detalicznego. W 2012 roku Asseco Poland koncentrowało się także na budowie wiodącej firmy integracyjnej mocnej w różnych regionach naszego kraju. Projekt ten został powierzony specjalnie stworzonej do tego celu spółce Asseco Systems, która w 2012 zaczęła realizować strategię nabywania znaczących pakietów w firmach informatycznych, z których pierwszą było Centrum Komputerowe ZETO S.A. z siedzibą w Łodzi. Kolejne spółki są zainteresowane dołączeniem do projektu realizowanego przez Asseco Poland.

Strategia wzrostu organicznego oraz wzrostu poprzez akwizycje w 2012 roku przyniosła umocnienie pozycji Asseco wśród liderów rynku informatycznego w Europie. Jako jedyna polska spółka IT znajdujemy się w pierwszej dziesiątce największych producentów oprogramowania na Starym Kontynencie, zajmując 7. lokatę.

Plany na 2013 rok zakładają dalszą rozbudowę Grupy Kapitałowej w Polsce. Niezależnie od planów inwestycyjnych, Asseco Poland koncentruje się na tym, co jest naszą największą przewagą konkurencyjną – produkcji własnych rozwiązań informatycznych dla największych europejskich i światowych instytucji.

W imieniu Zarządu Asseco Poland chciałbym podziękować wszystkim Klientom, Pracownikom oraz Akcjonariuszom za wkład w rozwój naszego projektu. Jestem przekonany, że dalsza konsekwentna realizacja założonej strategii przyniesie wymierne efekty.

Z poważaniem

Adam Góral

Prezes Zarządu Asseco Poland S.A.

Podstawowe informacje

Asseco Poland S.A. (Asseco, Spółka) jest największą spółką informatyczną notowaną na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Wchodzi w skład indeksu WIG20. Spółka znajduje się także w pierwszej dziesiątce największych producentów oprogramowania w Europie (ranking „TOP100 European Software Vendors”, Truffle Capital 2012).

Asseco Poland S.A. koncentruje się na produkcji i rozwoju oprogramowania własnego, dedykowanego dla każdego sektora gospodarki. Jako jedna z nielicznych firm w Polsce, buduje i wdraża scentralizowane, kompleksowe systemy informatyczne dla sektora bankowego, z których korzysta ponad połowa banków działających w naszym kraju. Asseco oferuje także rozwiązania dla sektora ubezpieczeniowego. Ponadto, Asseco Poland wdraża dedykowane systemy dla administracji publicznej m.in. dla Zakładu Ubezpieczeń Społecznych, Agencji Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa czy Ministerstwa Spraw Wewnętrznych. Oferta Asseco obejmuje również branżę energetyczną, telekomunikacyjną, służbę zdrowia, samorządy lokalne, rolnictwo i służby mundurowe oraz organizacje i instytucje międzynarodowe, takie jak NATO czy FRONTEX. Wśród rozwiązań Asseco znajdują się także niezależne sektorowo systemy ERP i Business Intelligence.

Podstawowe informacje finansowe

Rok 2012 był dla Asseco Poland rokiem, w którym mimo kryzysu finansowego, udało się utrzymać wskaźniki finansowe na poziomie zbliżonym do roku poprzedniego. Na poziomie operacyjnym odnotowano tylko nieznaczny spadek (o 0,6%) przychodów ze sprzedaży, natomiast dzięki lepszej strukturze kosztów i przychodów, zwłaszcza w obszarze działalności finansowej, zysk brutto Spółki za okres sprawozdawczy wzrósł o 2,1 %, a zysk netto o 2,6% w porównaniu do analogicznego okresu w roku 2011. Konsekwencją wzrostu zysku netto jest również wzrost wskaźnika EPS (Earnings per share) z poziomu 4,07 do poziomu 4,16 PLN/akcję.

Poniższa tabela prezentuje podstawowe pozycje z rachunku zysków i strat Asseco Poland S.A.

mln PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2012	12 miesięcy do 31 grudnia 2011
Sprzedaż	1 318,8	1 327,4
EBITDA ¹⁾	344,5	355,9
Zysk operacyjny (EBIT)	300,6	317,6
Zysk brutto	386,2	378,3
Zysk netto	323,6	315,3
EPS²⁾ (PLN)	4,16	4,07

¹⁾ EBITDA tj. zysk operacyjny powiększony o amortyzację oraz pomniejszony o wartość netto (tj. po uwzględnieniu odpisu) skapitalizowanych kosztów prac badawczo-rozwojowych;

²⁾ EPS tj. zysk netto przypadający na jedną akcję (w PLN);

Poniżej zaprezentowana tabela przedstawia wybrane pozycje jednostkowego bilansu Asseco Poland S.A.

mln PLN	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Aktywa	5 549,3	5 241,3
Inwestycje i wartość firmy z połączeń	3 842,4	3 541,4
Krótkoterminowe należności handlowe	311,6	294,0
Środki pieniężne	292,3	282,2
Kapitał własny	4 820,6	4 432,9
Zadłużenie odsetkowe	337,5	322,1
Krótkoterminowe zobowiązania handlowe	90,9	99,5
Suma zobowiązań	728,7	808,4

Aktywa trwałe Spółki na koniec roku 2012 wzrosły o 331,5 mln PLN w stosunku do końca roku 2011. Było to głównie wynikiem wzrostu w roku 2012 inwestycji w jednostki zależne i stowarzyszone Spółki (wzrost o 301,0 mln PLN), w tym zwłaszcza zwiększenie zaangażowania Asseco Poland S.A. w spółkę zależną Asseco Central Europe, a.s. z poziomu 40,07% do 93,51% udziału w jej kapitale zakładowym. Łączna wartość aportu, za który objęto akcje w spółce wyniosła 236,4 mln PLN. Transakcja została przeprowadzona w drodze emisji akcji serii K Asseco Poland S.A., która została szerzej opisana w punkcie 21 not objaśniających do sprawozdania finansowego. Ponadto, w kwietniu 2012 roku została założona spółka

Asseco Systems S.A., w której 100% udziałów w kapitale zakładowym wynoszącym 9,0 mln PLN objęło Asseco Poland. W trakcie roku Asseco dokonało również zakupu 99,87% udziałów w kapitale zakładowym spółki Centrum Komputerowe Zeto S.A. za cenę 42,4 mln PLN (następnie spółka ta została wniesiona aportem do w/w spółki Asseco Systems S.A.) oraz 60% udziałów w kapitale zakładowym spółki SKG S.A. za cenę 8,8 mln PLN. Szczegóły dotyczące wymienionych wyżej transakcji zostały opisane w punkcie 10 not objaśniających do sprawozdania finansowego.

W tym samym okresie saldo zobowiązań Spółki spadło o 79,7 mln PLN tj. o 9,9%, co było wynikiem spadku pozostałych zobowiązań wynikających głównie z zakupu środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych (spadek o 34,0 mln PLN) oraz zobowiązań z tytułu dostaw niefakturowanych (spadek o 17,8 mln PLN). Zadłużenie odsetkowe w opisywanym okresie wzrosło (o 4,8%), co wynikało przede wszystkim z większego wykorzystania kredytu inwestycyjnego zaciągniętego na budowę siedziby Spółki na warszawskim Wilanowie.

Analizowane przez Zarząd pozycje płynnościowe, nazywane „bilansem operacyjnym”, zaprezentowane są w poniższej tabeli.

mln PLN	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Gotówka-Dług netto ³⁾	98,0	130,8
Należności i zobowiązania netto ⁴⁾	220,7	194,5
Zapasy	33,2	18,5
Bilans operacyjny⁵⁾	351,9	343,8

³⁾ Różnica pomiędzy środkami pieniężnymi i depozytami krótkoterminowymi a łącznie zaciągniętym długiem kredytowym

⁴⁾ Różnica pomiędzy krótkoterminowymi należnościami handlowymi a krótkoterminowymi zobowiązaniami handlowymi

⁵⁾ Suma trzech pozycji: gotówka/dług netto, należności i zobowiązania handlowe netto, zapasy

W poniższej tabeli zaprezentowano podstawowe pozycje składające się na jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych.

mln PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2012	12 miesięcy do 31 grudnia 2011
CFO ⁶⁾	225,9	235,5
CFI ⁷⁾	(79,8)	(21,8)
CAPEX ⁸⁾	(68,5)	(97,3)
Wydatki z tytułu M&A ⁹⁾	(63,0)	(17,1)
Wpływy z dywidend	63,4	64,0
CFF ¹⁰⁾	(136,0)	(97,7)
Wypłata dywidendy	(169,9)	(139,6)
Zmiana stanu środków pieniężnych	10,1	116,0

⁶⁾ CFO tj. środki pieniężne netto z działalności operacyjnej
⁷⁾ CFI tj. środki pieniężne netto wygenerowane (wykorzystane) z (w) działalności inwestycyjnej

⁸⁾ CAPEX tj. wydatki na nabycie aktywów trwałych i wartości niematerialnych oraz wydatki z tytułu prowadzonych projektów badawczo-rozwojowych pomniejszone o wpływy z tytułu dotacji

⁹⁾ Wydatki na zakup spółek

¹⁰⁾ CFF tj. środki pieniężne netto z działalności finansowej

Wskaźniki rentowności w roku 2012 nie uległy istotnej zmianie w porównaniu do roku 2011.

Poniższa tabela prezentuje podstawowe wskaźniki rentowności za dwa ostatnie lata.

	12 miesięcy do 31 grudnia 2012	12 miesięcy do 31 grudnia 2011
Marża zysku brutto ze sprzedaży	33,3%	35,0%
Marża zysku EBITDA	26,1%	26,8%
Marża EBIT	22,8%	23,9%
Marża zysku netto	24,5%	23,8%
ROE	7,0%	7,2%
ROA	6,0%	6,2%

ROE = zysk netto / średnioroczne kapitały własne

ROA = zysk netto / średnioroczne aktywa

Dane finansowe prezentowane w rocznym sprawozdaniu finansowym przeliczono na walutę EUR według kursów zaprezentowanych w poniższej tabeli.

EUR / PLN	2012	2011
Kurs średni ¹¹⁾	4,1736	4,1401
Kurs zamknięcia ¹²⁾	4,0882	4,4168

¹¹⁾ Użyty do przeliczenia rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych. Wyliczony według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni pracujący dzień każdego miesiąca.

¹²⁾ Użyty do przeliczenia pozycji bilansowych. Jest średnim kursem ogłoszonym przez NBP na ostatni pracujący dzień roku.

Tabela poniżej prezentuje przeliczone na euro podstawowe pozycje składające się na jednostkowy rachunek zysków i strat.

mln EUR	12 miesięcy do 31 grudnia 2012	12 miesięcy do 31 grudnia 2011
Sprzedaż	316,0	320,6
EBITDA	82,5	86,0
Zysk operacyjny (EBIT)	72,0	76,7
Zysk brutto	92,5	91,4
Zysk netto	77,5	76,2
EPS (EUR)	1,00	0,98

Opisy pozycji znajdują się pod analogiczną tabelą wyrażającą wartości w złotychkach



Tabela poniżej prezentuje przeliczone na euro podstawowe pozycje składające się na bilans.

mln EUR	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Aktywa	1 357,4	1 186,7
Wartość firmy z połączeń i inwestycji	939,9	801,8
Krótkoterminowe należności handlowe	76,2	66,6
Środki pieniężne	71,5	63,9
Kapitał własny	1 179,1	1 003,6
Zadłużenie od- setkowe	82,6	72,9
Krótkoterminowe zobowiązania hand- lowe	22,2	22,5
Suma zobowiązań	178,2	183,0

Przeliczony na euro „bilans operacyjny” został przedstawiony poniżej.

mIn EUR	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Gotówka/Dług netto	24,0	29,6
Należności i zobowiązania netto	54,0	44,0
Zapasy	8,1	4,2
Bilans operacyjny	86,1	77,8

Opisy pozycji znajdują się pod analogiczną tabelą wyrażającą wartości w złotych

Poniższa tabela prezentuje przeliczone na euro podstawowe pozycje rachunku przepływów pieniężnych.

mIn EUR	12 miesięcy do 31 grudnia 2012	12 miesięcy do 31 grudnia 2011
CFO	54,1	56,9
CFI	(19,1)	(5,3)
CAPEX	(16,4)	(23,5)
Wydatki z tytułu M&A	(15,1)	(4,1)
Wpływy z dywidend	15,2	15,5
CFF	(32,6)	(23,6)
Wypłata dywidendy	(40,7)	(33,7)
Zmiana stanu środków pieniężnych	2,4	28,0

Opisy pozycji znajdują się pod analogiczną tabelą wyrażającą wartości w złotych

Wizja i strategia

Strategia Spółki oraz perspektywy rozwoju

Misją Asseco Poland S.A. jest stworzenie wiarygodnej i rentownej globalnej firmy informatycznej dostarczającej wysokiej jakości oprogramowanie i usługi.

Celem Spółki jest maksymalizacja wartości dla Akcjonariuszy poprzez realizację projektów informatycznych opartych na własnych produktach i usługach, a także strategię rozwoju, zakładającą budowę międzynarodowej grupy kapitałowej, zrzeszającej firmy produkujące i dostarczające rozwiązania informatyczne.

Asseco Poland S.A., jako lider Grupy kapitałowej, zamierza prowadzić działalność na krajowym i zagranicznym rynku akwizycji, dążąc do wzmocnienia swojej pozycji w Europie i na rynku światowym. Spółka poszerza spektrum inwestycyjne o czołowe spółki informatyczne, mające wzbogacić Asseco Poland S.A. o znajomość lokalnych rynków i klientów jak również dostęp do nowych, unikalnych rozwiązań informatycznych. Zdaniem Zarządu obecność Asseco w wymiarze globalnym jest niezwykle istotna z punktu widzenia uzyskania dostępu do realizacji największych projektów informatycznych, które częstokroć są powierzane jedynie firmom o zasięgu międzynarodowym.

Założona strategia umożliwia także poszerzenie oferty produktowej. Asseco nie wyklucza inwestycji w małe podmioty, posiadające unikalną technologię lub produkt.



Strategia Asseco Poland S.A. kładzie nacisk na utrzymanie wiodącej pozycji w Polsce, a także na zbudowanie mocnej pozycji w krajach, gdzie działają spółki z Grupy Asseco. Dzięki wieloletniej obecności na rynku informatycznym Spółki Grupy nawiązały trwałą współpracę z instytucjami finansowymi, podmiotami z sektora administracji publicznej oraz wiodącymi przedsiębiorstwami. Strategia Grupy zakłada dalsze umacnianie posiadanych relacji biznesowych z kluczowymi klientami poprzez rozwój oferty produktowej dostosowanej do ich potrzeb.

Asseco Poland S.A. zamierza optymalizować procesy wytwórcze i doprowadzić do efektywniejszego gospodarowania zasobami ludzkimi. Zamierza, w ten sposób, podnosić efektywność operacyjną, doprowadzając do optymalizacji ponoszonych kosztów, a w konsekwencji, do zwiększenia rentowności działalności prowadzonej przez Asseco Poland S.A.

Strategia Spółki zakłada uzyskiwanie synergii kosztowych, wynikających z połączeń działów administracyjnych spółek Grupy, działających na terytorium jednego kraju.

Asseco Poland S.A. czynnie inicjuje oraz wspiera wszelkie inicjatywy cross-sellingowe, podkreślając możliwości wykorzystania potencjału międzynarodowego Grupy, jako motoru wzrostu sprzedaży.

Charakterystyka czynników istotnych dla rozwoju Spółki

Oprogramowanie własne

Asseco Poland S.A. pozycjonuje się jako producent i dostawca najwyższej jakości oprogramowania. Własne systemy są główną przewagą nad konkurencją Spółki. Ich wysoka jakość zagwarantowana jest przez konsekwentne egzekwowanie procedur, co ułatwia wdrożony System Zarządzania przez Jakość, certyfikowany na zgodność z normą ISO 9001:2008. Poświadczone certyfikaty bezpieczeństwa NATO ugruntowują naszą pozycję jako sprawdzonego partnera w sferze bezpieczeństwa danych i wyspecjalizowanych produktów dla służb mundurowych.

Dywersyfikacja produktów i usług

Realizowana strategia budowy międzynarodowej grupy informatycznej, pozwala na pozyskanie nowych klientów i dywersyfikację działalności. Dzięki współpracy z klientami z różnych branż w wielu krajach, możemy powiedzieć, że nasza działalność nie jest zależna od jednego sektora lub regionu świata.

Kapitał ludzki

Kluczowym zasobem Spółki są wysokiej klasy specjaliści, pracujący nad najnowszymi rozwiązaniami informatycznymi. Znakomita większość pracowników Asseco Poland S.A. to analitycy, projektanci, programiści, testerzy i wdrożeniowcy, posiadający certyfikaty potwierdzające ich kompetencje w zakresie produkcji oprogramowania i zarządzania projektami.

Odpowiednia polityka personalna Asseco Poland S.A. gwarantuje im warunki do dalszego rozwoju zawodowego i podnoszenia kwalifikacji.



Władze spółki

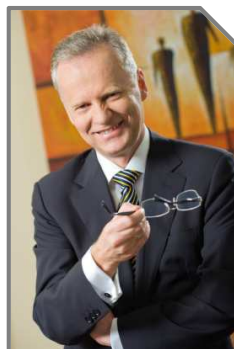
Zarząd

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2012 roku miały miejsce następujące zmiany w składzie Zarządu Spółki:

- w dniu 14 maja 2012 roku Pani Renata Bojdo złożyła rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Asseco Poland S.A. ze skutkiem od dnia 1 czerwca 2012,
- w dniu 14 maja 2012 roku Rada Nadzorcza powołała Pana Rafała Kozłowskiego na Wiceprezesa Zarządu Asseco Poland S.A. ze skutkiem od dnia 1 czerwca 2012,
- w dniu 5 października 2012 Pan Wojciech Woźniak złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki.

Poniższa tabela prezentuje skład osobowy Zarządu wraz z okresem pełnienia kadencji.

Zarząd	Okres pełnienia funkcji
Adam Góral	01.01.2012 – 31.12.2012
Renata Bojdo	01.01.2012 – 31.05.2012
Przemysław Borzestowski	01.01.2012 – 31.12.2012
Tadeusz Dyrga	01.01.2012 – 31.12.2012
Rafał Kozłowski	01.06.2012 – 31.12.2012
Marek Panek	01.01.2012 – 31.12.2012
Paweł Piwowar	01.01.2012 – 31.12.2012
Zbigniew Pomianek	01.01.2012 – 31.12.2012
Włodzimierz Serwiński	01.01.2012 – 31.12.2012
Przemysław Sęczkowski	01.01.2012 – 31.12.2012
Robert Smółkowski	01.01.2012 – 31.12.2012
Wojciech Woźniak	01.01.2012 – 05.10.2012



Adam Góral

Prezes Zarządu

odpowiada za wizję rozwoju oraz strategię Grupy Kapitałowej Spółki



Przemysław Borzestowski

Wiceprezes Zarządu

odpowiada za Piony: Administracji Publicznej, Rynku Kapitałowego



Tadeusz Dyrga

Wiceprezes Zarządu

odpowiada za Piony: Ubezpieczeń Społecznych oraz Opieki Zdrowotnej



Rafał Kozłowski

Wiceprezes Zarządu

odpowiada za Pion Finansów



Marek Panek

Wiceprezes Zarządu

*odpowiada za Dział
Marketingu, Dział
Koordynacji Sprzedaży,
Dział PR i Relacji
Inwestorskich*



**Przemysław
Sęczkowski**

Wiceprezes Zarządu

*odpowiada za Pion
Inwestycji Kapitałowych*



**Paweł
Piwowar**

Wiceprezes Zarządu

*odpowiada za Piony:
Rolnictwa, Telekomunikacji
i Mediów, Energetyki,
Gazownictwa
i Przedsiębiorstw*



**Robert
Smółkowski**

Wiceprezes Zarządu

odpowiada za Pion PKO BP



**Zbigniew
Pomianek**

Wiceprezes Zarządu

*odpowiada za Piony:
Banków Komercyjnych,
Banków Spółdzielczych,
Business Intelligence,
Utrzymania i Rozwoju
Systemów Backoffice,
Biuro Jakości*



**Włodzimierz
Serwiński**

Wiceprezes Zarządu

*odpowiada za Piony:
Ubezpieczeń
Komercyjnych,
Infrastruktury oraz Dział
Automatyki Budynków
i Data Center*

Rada Nadzorcza

Poniższej zaprezentowany został skład osobowy Rady Nadzorczej oraz jego zmiany w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2012 roku:

- w dniu 30 czerwca 2012 roku Pan Antoni Magdoń złożył rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki;
- w dniu 2 sierpnia 2012 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powołało do składu Rady Nadzorczej Pana Wiesława Walendziaka;
- w dniu 5 października 2012 roku Pan Wiesław Walendziak złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki ze skutkiem na dzień 31 października 2012;
- w dniu 23 października 2012 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki powołało do składu Rady Nadzorczej Pana Dariusza Stolarczyka oraz Pana Piotra Augustyniaka.

Rada Nadzorcza	Okres pełnienia funkcji
Jacek Duch	01.01.2012 – 31.12.2012
Adam Noga	01.01.2012 – 31.12.2012
Piotr Augustyniak	06.11.2012 – 31.12.2012
Dariusz Brzeski	01.01.2012 – 31.12.2012
Artur Kucharski	01.01.2012 – 31.12.2012
Antonii Magdoń	01.01.2012 – 30.06.2012
Dariusz Stolarczyk	01.11.2012 – 31.12.2012
Wiesław Walendziak	02.08.2012 - 31.10.2012



Jacek Duch

Przewodniczący Rady Nadzorczej



Adam Noga

Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej



Piotr Augustyniak

Członek Rady Nadzorczej



Dariusz Brzeski

Członek Rady Nadzorczej



Artur Kucharski

Członek Rady Nadzorczej



Dariusz Stolarczyk

Członek Rady Nadzorczej

Profil spółki

Oferta produktowa i rynki zbytu

Asseco Poland S.A. dysponuje kompleksową ofertą produktową skierowaną praktycznie do wszystkich sektorów gospodarki. Oferta firmy składa się z rozwiązań dla sektora finansowego, instytucji publicznych, firm telekomunikacyjnych oraz przedsiębiorstw z sektora utilities. Są to głównie kompleksowe rozwiązania własnego autorstwa, w większości wspierające kluczowe procesy biznesowe w danej branży. Ponadto firma świadczy usługi wdrożeniowe, utrzymaniowe i serwisowe dla dużych przedsiębiorstw ze wszystkich sektorów gospodarki. Asseco Poland S.A. dysponuje także zaawansowanymi kompetencjami w zakresie rozwiązań infrastrukturalnych, automatyki budynków oraz systemów klasy ERP i BI.

Sektor finansowy

Oferta Asseco Poland S.A. obejmuje rozwiązania dla banków, firm ubezpieczeniowych, biur maklerskich, funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz firm świadczących usługi leasingowe. Oprócz kompleksowych core'owych systemów własnego autorstwa firma oferuje szeroki wachlarz dodatkowych, uzupełniających rozwiązań i usług.

Instytucje publiczne

Asseco Poland S.A. specjalizuje się w tworzeniu dedykowanych systemów dla administracji publicznej. Prócz administracji centralnej, rozwiązania i usługi oferowane przez Asseco Poland S.A. obecne są w jednostkach administracji samorządowej, służbach mundurowych, placówkach z sektora opieki zdrowotnej oraz agencjach i instytucjach międzynarodowych (NATO i UE).

Telco i Utilities

Asseco Poland S.A. oferuje kompleksowe, elastyczne, autorskie rozwiązania przystosowane do obsługi wielomilionowych baz klientów oraz do specyfiki przedsiębiorstw telekomunikacyjnych, medialnych,

energetycznych, gazowniczych i firm komunalnych.

Usługi infrastrukturalne

Asseco Poland S.A. świadczy szeroki zakres usług w zakresie konsolidacji heterogenicznych środowisk przetwarzania informacji, projektowania i budowy sieci różnej skali. Firma wdraża najnowocześniejsze systemy w zakresie automatyki budynków oraz budowy centrów przetwarzania danych. Głównym atrybutem świadczonych usług jest automatyzacja procesów IT z zachowaniem maksymalnego poziomu bezpieczeństwa.

Centrum kompetencyjne

Szerokie i udokumentowane kompetencje w zakresie rozwiązań ERP i Business Intelligence, atrakcyjne dla wszystkich sektorów gospodarki, uzupełniają ofertę produktową Asseco Poland S.A. Dzięki nim firma należy do grona najbardziej wszechstronnych dostawców IT.



Finanse

Banki



Firmy Ubezpieczeniowe



Biura maklerskie



Fundusze inwestycyjne,
emerytalne



Instytucje Publiczne

Ubezpieczenia Społeczne



Administracja centralna



Administracja
samorządowa



Opieka zdrowotna



Służby mundurowe



Organizacje
międzynarodowe



Telco & Utilities

Telekomunikacja



Energetyka



Gazownictwo



Przedsiębiorstwa
Komunalne



Usługi infrastrukturalne

Infrastruktura IT



Automatyka Budynków
i Data Center



Centrum kompetencyjne

Rozwiązania ERP



Business Intelligence



Sektor finansowy

Banki



Z bankami Asseco Poland S.A. współpracuje od początku swojej działalności, dostarczając i wdrażając kompleksowe systemy informatyczne.

Obecnie ponad połowa banków działających w Polsce korzysta z rozwiązań Spółki. Klientami Asseco Poland S.A. są m.in.: PKO BP S.A., BGŻ S.A. (Rabobank), Deutsche Bank PBC S.A., Getin Noble Bank S.A., Euro Bank S.A. (Societe Generale), Bank Poczty S.A., Bank Ochrony Środowiska S.A., Bank Gospodarstwa Krajowego, Volkswagen Bank Polska S.A. W sektorze bankowości spółdzielczej obsługujemy wszystkie banki zrzeszające i ponad 70% rynku banków spółdzielczych.

Firmy ubezpieczeniowe



Spółka jest liderem wśród polskich producentów oprogramowania dla sektora ubezpieczeniowego. Współpraca rozpoczęła się od budowy i wdrożenia Zintegrowanego Systemu Informatycznego dla Grupy PZU – największej polskiej grupy ubezpieczeniowej. Obecnie oferta Asseco Poland S.A. zawiera kompleksową listę rozwiązań informatycznych dla towarzystw ubezpieczeń majątkowych oraz ubezpieczeń na życie. Lista tych rozwiązań obejmuje wiodące systemy globalnych branżowych liderów jak Grupa Sapiens, która wchodzi w skład Grupy Asseco.

Wśród naszych klientów w Polsce są m.in. Grupa PZU, Grupa Warta, HDI Asekuracja TU

S.A., Ubezpieczeniowy Fundusz Gwarancyjny, Grupa ING, TU Generali, Chartis Europe.

Biura maklerskie



Asseco Poland S.A. jest ważnym graczem produkującym i dostarczającym kompleksowe systemy informatyczne do obsługi biur maklerskich. Z rozwiązań spółki korzystają między innymi: Dom Maklerski PKO BP S.A., Dom Maklerski Banku Handlowego S.A., Dom Inwestycyjny BRE Banku S.A., Biuro Maklerskie Alior Bank S.A. oraz Millennium Dom Maklerski S.A.

Fundusze inwestycyjne, emerytalne



W ofercie Asseco Poland S.A. znajdują się również wyspecjalizowane rozwiązania dla funduszy inwestycyjnych i emerytalnych dedykowane do zarządzania aktywami. W tym zakresie największym klientem spółki jest Pioneer Pekao Investment Management S.A.

Instytucje publiczne

Ubezpieczenia społeczne



Asseco Poland S.A. jest wiodącym dostawcą dedykowanych rozwiązań dla sektora ubezpieczeń społecznych, począwszy od

wsparcia w analizie potrzeb klienta, poprzez etap projektowania, budowy rozwiązań informatycznych, po ich wdrożenie i integrację z infrastrukturą techniczno-systemową. Główny klient Spółki – Zakład Ubezpieczeń Społecznych – za Kompleksowy System Informatyczny, wykonany w znacznej mierze przy udziale Asseco Poland S.A., otrzymał w 2005 r. główną nagrodę w europejskim konkursie „eEurope Awards for eGovernment – 2005”.

Wieloletnie doświadczenie pozwala Asseco Poland S.A. na sprawne i bezpieczne wprowadzanie nawet skomplikowanych zmian w tym kluczowym dla funkcjonowania państwa systemie.

Administracja centralna



Asseco Poland S.A. specjalizuje się w budowie kompleksowych, dedykowanych rozwiązań dla jednostek administracji centralnej. Do największych zrealizowanych projektów w tym sektorze należy zaliczyć system IACS dla Agencji Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa, System Centralnej Ewidencji Pojazdów i Kierowców dla Ministerstwa Spraw Wewnętrznych oraz System Informatyczny ODPRAWA dla Komendy Głównej Straży Granicznej.

Administracja samorządowa



Asseco Poland S.A. dostarcza rozwiązania IT dla administracji samorządowej wszystkich szczebli. Oferowane przez Spółkę oprogramowanie integruje funkcjonujące w urzędach systemy informatyczne działające w różnych technologiach. Nasze rozwiązania

są elastyczne, konfigurowalne i ukierunkowane na bieżące potrzeby administracji samorządowej.

Opieka zdrowotna



Asseco Poland S.A. jest obecnie liderem na rynku rozwiązań informatycznych dla opieki zdrowotnej. Obsługuje ponad 450 największych szpitali w Polsce oraz większość polskich Centrów Krwiodawstwa i Krwiolечnictwa. Dostarcza zarówno rozwiązania wspomagające obsługę pacjentów, jak i systemy do rozliczeń kontraktów i zarządzania placówkami. Z jednostkami Narodowego Funduszu Zdrowia współpracuje zarówno na płaszczyźnie infrastruktury IT, jak i oprogramowania. Wszystkie placówki leczenia uzdrowiskowego do rozliczania swoich usług z NFZ stosują aplikację internetową dostarczoną i wdrożoną przez Asseco Poland S.A.

Służby mundurowe



Projekty informatyczne realizowane dla Ministerstwa Obrony Narodowej, Dowództwa Wojsk Lądowych i Straży Granicznej są dowodem posiadanych przez Asseco Poland S.A. kompetencji. Stawiają Spółkę w gronie wiarygodnych partnerów w zakresie dostawy rozwiązań spełniających normy podwyższonego bezpieczeństwa.

Od 4 lat Asseco Poland S.A. prowadzi projekty badawczo-rozwojowe, których rezultatem są innowacyjne koncepcje technologiczne i metodyczne oraz prototypy rozwiązań opracowane z wykorzystaniem architektur bazujących na NAF (NATO Architecture Framework), w tym implementacja

taktycznego koncentratora informacji o położeniu wojsk własnych, platformy integracyjnej SOA oraz usługi semantycznego zobrazowania sytuacyjnego.

Organizacje międzynarodowe



Jako jedyna firma z Europy Środkowo-Wschodniej Asseco Poland S.A. zrealizowało ponad 50 projektów bezpośrednio dla instytucji i agencji Unii Europejskiej oraz NATO. Spółka skutecznie konkuruje na tym rynku z największymi firmami informatycznymi na świecie. Zrealizowane projekty to niejednokrotnie wysoko-zaawansowane technologicznie wdrożenia m.in. dla instytucji i agencji NATO (JFTC w Bydgoszczy, NC3A) oraz Unii Europejskiej (FRONTEX i EDA).

Telco i Utilities

Telekomunikacja



Asseco Poland S.A. jest wiodącym dostawcą dla operatorów telekomunikacyjnych w takich obszarach jak: Business Intelligence, Systemy Raportowe, Systemy Billingowe i Rozliczeniowe, Integracja Systemów, Rozwiązania Portalowe oraz Systemy Zarządzania Relacjami z Klientem i Usługi dodane.

Spółka odpowiada za rozwój oraz utrzymanie kilkudziesięciu systemów informatycznych wspierających działanie największych operatorów telekomunikacyjnych i firm z sektora mediów. Znaczną częścią tych systemów są rozwiązania krytyczne dla funkcjonowania klientów Asseco Poland S.A. –

systemy billingowe, systemy mediacyjne, platformy usługowe, hurtownie danych.

Jako jedyna firma z polskim kapitałem Spółka jest Partnerem Strategicznym Grupy TP. Nasze autorskie rozwiązania funkcjonują też w Grupie ITI.

Energetyka



Jako jeden z liderów rynku Asseco Poland S.A. realizuje największe projekty IT dla wiodących grup energetycznych. Zaufało nam blisko 65% spółek energetycznych w Polsce. Spółka zna specyfikę tego rynku i swoje działania koncentruje na maksymalizacji korzyści wynikających z wykorzystania systemów informatycznych. Jesteśmy stabilnym partnerem na wiele lat. Około 60% rachunków za prąd w Polsce jest generowanych w oparciu o autorskie systemy billingowe wdrożone przez Asseco Poland S.A. Z naszych rozwiązań skorzystały spółki takich Grup Kapitałowych, jak: ENEA, ENERGA, TAURON, PGE, RWE Polska czy Vattenfall.

Gazownictwo



Oferowany przez Asseco Poland S.A. system billingowy jest przygotowany do obsługi wielomilionowych baz klientów i zmian związanych z deregulacją rynku gazu. Korzysta z niego centrala firmy Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo oraz gazownie należące do Pomorskiej Spółki Gazowniczej. Spółka traktuje sektor gazowniczy jako perspektywiczny rynek, na który wprowadzamy kolejne produkty i usługi.

Przedsiębiorstwa komunalne

Asseco Poland S.A. jest prekursorem najnowszych rozwiązań informatycznych w sektorze użyteczności publicznej. Korzysta z nich ponad 60% przedsiębiorstw wodociągowo-kanalizacyjnych i ponad 50% firm ciepłowniczych działających na terenie miast liczących powyżej 100 tys. mieszkańców. Do największych klientów w tym sektorze należą przedsiębiorstwa komunalne takie jak: Dalkia w Poznaniu i Łodzi, SPEC i MPWIK w Warszawie, SAUR Neptun Gdańsk czy MPWIK w Lublinie.

Usługi infrastrukturalne**Infrastruktura IT**

Całość oferty infrastrukturalnej obejmuje pełen zakres usług koniecznych przy projektowaniu, instalacji oraz konfiguracji dowolnej skali sieci teletransmisyjnych, które umożliwiają sprawną wymianę informacji pomiędzy systemami informatycznymi przy wykorzystaniu nowoczesnych technologii teletransmisji.

Asseco Poland S.A. zajmuje się zarówno dostarczeniem sprzętu, podzespołów (m.in. firm: Cisco Systems, Hewlett-Packard, 3COM, Enterasys, D-link), jak i usługami projektowymi opartymi na wieloletnim doświadczeniu pracowników oraz najlepszych praktykach w dziedzinie teletransmisji. Świadczymy usługi związane z wdrożeniem systemów zarządzania infrastrukturą sieciową, opierając się na wykorzystaniu oprogramowania monitorującego oraz

narzędzi administracyjnych firm Cisco Systems, Hewlett-Packard oraz LANDesk.

Automatyka Budynków i Data Center

Od przeszło 18 lat Asseco Poland S.A. implementuje w Polsce najnowsze systemy gwarantujące komfort i bezpieczeństwo oraz umożliwiające zarządzanie infrastrukturą budynku, a tym samym optymalizację jego funkcjonalności i kosztów eksploatacji. Spółka specjalizuje się także w projektowaniu, budowie, modernizacji i wyposażaniu różnego rodzaju centrów przetwarzania danych. Atutem Asseco Poland S.A. jest wszechstronność. Spółka podejmuje się realizacji dowolnie skomplikowanych projektów zarówno w biurach, centrach handlowych, jak i w szpitalach czy halach sportowych.

Centrum kompetencyjne**Rozwiązania ERP**

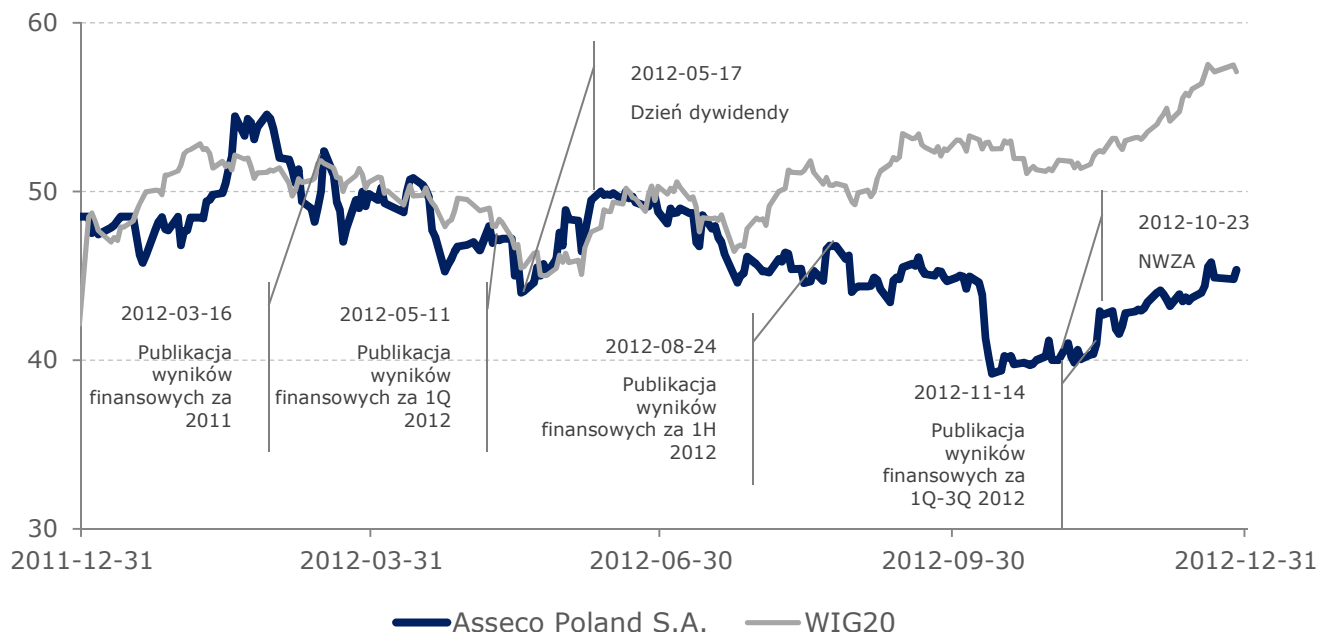
Atutem spółki jest doświadczenie i specjalistyczna wiedza w zakresie wdrożeń ERP wiodących na świecie systemów dedykowanych dla dużych i średnich przedsiębiorstw. Asseco Poland S.A. oferuje usługi konsultingowo-wdrożeniowe w zakresie rozwiązań SAP, Oracle oraz Microsoft Dynamics AX. Posiada rozległe kompetencje dotyczące wykorzystania narzędzi integracyjnych czołowych światowych producentów (SAP NetWeaver, IBM WebSphere, Oracle Fusion, webMethods) w praktycznych zastosowaniach biznesowych. Dowodem wysokich kwalifikacji jest posiadanie przez

Asseco Poland S.A. statusów: SAP NetWeaver Expert oraz IBM SOA Center of Excellence. Zrealizowaliśmy wdrożenia m.in. dla takich firm, jak: Grupa Lotos, Bioton S.A., Polpharma S.A., Południowy Koncern Węglowy S.A., PKN ORLEN S.A. czy Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

Business Intelligence



Asseco Poland S.A. jest znaczącym dostawcą rozwiązań klasy Business Intelligence na polskim rynku. Posiada silną pozycję w sektorze finansowym, telekomunikacyjnym i usługach dla sektora publicznego. Z oferty spółki korzystają między innymi Bank PKO BP, Telekomunikacja Polska i GUS. Asseco Poland S.A. jest kluczowym dostawcą na rynku rozwiązań sprawozdawczych w zakresie sprawozdawczości obligatoryjnej do NBP oraz systemów klasy AML wspierających instytucje finansowe w procesach przeciwdziałania praniu pieniędzy i finansowania terroryzmu. Oferuje rozwiązania projektowane dla konkretnego klienta, jak również gotowe do wdrożenia produkty.

Asseco Poland S.A. na rynku kapitałowym


	2012-01-02	2012-03-31	2012-06-30	2012-09-30	2012-12-31	Zmiana 12M
Asseco Poland S.A. (PLN)	48,50	49,85	48,80	44,68	45,35	(6,5%)
WIG20 (pkt.)	2 194,11	2 286,53	2 275,30	2 371,42	2 582,98	17,7%
WIG (pkt.)	38 318,26	41 267,16	40 810,88	43 739,81	47 460,59	23,9%
WIG-Info (pkt.)	1 080,73	1 184,43	1 137,40	1 065,91	1 118,85	3,5%

W 2012 roku zarówno indeks szerokiego rynku WIG, jak i indeks warszawskich Blue-Chipów WIG20 zyskał na wartości. Jak zaprezentowano w tabeli powyżej, indeks WIG20 zyskał w ciągu roku 2012 17,7%, a indeks WIG wzrósł o 23,9%.

Należy odnotować, że branża informatyczna charakteryzowała się niższą dynamiką wzrostu niż szeroki rynek, ponieważ w ciągu roku indeks spółek informatycznych wzrósł jedynie o 3,7%. Indeks pokrewnej branży telekomunikacyjnej spadł o ponad 21%. Na negatywne nastroje inwestorów, w tym na zmienność kursu akcji Asseco Poland S.A., miały wpływ zdarzenia makroekonomiczne związane z trudną sytuacją w strefie euro oraz tendencje, które udzieliły się całemu sektorowi informatycznemu.

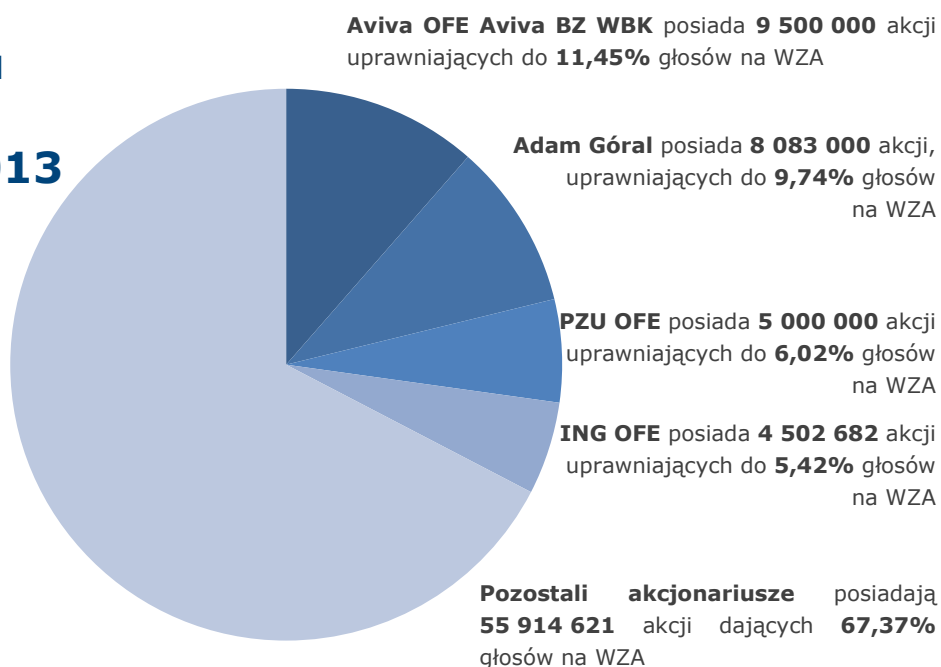
Czynniki wewnętrzne, niezależne od bieżącej działalności, a mające wpływ na wartość papierów Asseco Poland S.A. to podział zysku za rok 2011 – dzień dywidendy uchwalono na 17 maja 2012.

Informacje o akcjach Spółki

Łączna liczba akcji	83 000 303
ISIN	PLSOFTB00016
GPW	ACP
Reuters	ACPP.WA
Bloomberg	ACP PW

Struktura akcjonariatu

Struktura akcjonariatu na dzień 18 marca 2013



Według najlepszej wiedzy Zarządu Spółki na dzień publikacji niniejszego raportu, tj. na dzień 18 marca 2013 roku, stan Akcjonariuszy posiadających bezpośrednio bądź przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, przedstawia się następująco:

Akcjonariat na dzień 18 marca 2013	Liczba akcji w posiadaniu	Proc. udział w WZA
Aviva OFE *	9 500 000	11,45%
Adam Góral, Prezes Zarządu*	8 083 000	9,74 %
PZU OFE*	5 000 000	6,02%
ING OFE*	4 502 682	5,42%
Pozostali akcjonariusze	55 914 621	67,37%
	83 000 303	100,0%

*) Wszystkie przypisy zamieszczone pod tabelą na dzień 31 grudnia 2012 mają zastosowanie również dla powyżej tabeli

Według najlepszej wiedzy Zarządu Asseco Poland S.A. na dzień 31 grudnia 2012 roku stan Akcjonariuszy posiadających bezpośrednio, bądź przez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy przedstawiał się następująco:

Akcjonariat na dzień 31 grudnia 2012	Liczba akcji w posiadaniu	Proc. udział w WZA
Aviva OFE ¹⁾	9 500 000	11,45%
Adam Góral, Prezes Zarządu ²⁾	8 083 000	9,74 %
PZU OFE ¹⁾	5 000 000	6,02%
ING OFE ³⁾	4 502 682	5,42%
Pozostali akcjonariusze	55 914 621	67,37%
	83 000 303	100,0%

¹⁾ Stan wg. wykonanych głosów na NWZA z dnia 23 października 2012.

²⁾ Stan wg. informacji otrzymanej przez Spółkę w dniu 14 grudnia 2012 od Adama Górala, w której informuje on, że w wyniku emisji akcji serii K jego udział w kapitale zakładowym Spółki spadł poniżej 10%.

³⁾ Stan wg informacji otrzymanej od ING OFE przez Asseco Poland S.A. w dniu 4 stycznia 2013, w którym ING OFE informuje o zrealizowaniu dnia 28 grudnia 2012 zamiany akcji Asseco Central Europe a.s na akcje Asseco Poland S.A.

Według najlepszej wiedzy Zarządu Spółki na dzień 14 listopada 2012 roku tj. na dzień publikacji poprzedniego raportu stan Akcjonariuszy posiadających bezpośrednio bądź przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy przedstawiał się następująco:

Akcjonariat na dzień 14 listopada 2012	Liczba akcji w posiadaniu	Proc. udział w WZA
Aviva OFE	9 500 000	12,2%
Adam Góral, prezes zarządu	8 083 000	10,4%
OFE PZU	5 000 000	6,4%
Pozostali akcjonariusze	54 982 530	71,0%
	77 565 530	100,0%

Emisja Papierów Wartościowych

W prezentowanym okresie sprawozdawczym Asseco Poland S.A. dokonało skutecznej emisji 5 434 773 akcji zwykłych na okaziciela serii K o wartości nominalnej 1 PLN każda. W dniu 13 grudnia 2012 roku Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w związku z tą emisją o kwotę 5 434 773 PLN, wskutek czego na dzień 31 grudnia 2012 kapitał zakładowy Spółki wynosił 80 000 303 PLN. Szerzej emisja została opisana w punkcie 21 not objaśniających do sprawozdania finansowego Asseco Poland S.A.



Akcje będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Poniższa tabela prezentuje stan posiadania akcji Asseco Poland S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień publikacji niniejszego i poprzedniego rocznego sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz na koniec roku 2012 i 2011.

	18 marca 2013	31 grudnia 2012	14 listopada 2012	31 grudnia 2011
Jacek Duch – Przewodniczący Rady Nadzorczej	31 458	31 458	19 667	19 667
Adam Góral – Prezes Zarządu	8 083 000	8 083 000	8 083 000	8 083 000
Tadeusz Dyrka – Wiceprezes Zarządu	21 724	21 724	21 724	21 724
Robert Smułkowski – Wiceprezes Zarządu	2 212	2 212	2 212	2 212
Wojciech Woźniak – Wiceprezes Zarządu	n/d	n/d	n/d	25

Pozostali członkowie Rady Nadzorczej oraz Zarządu nie posiadali akcji Asseco Poland S.A. w żadnym z prezentowanych dni

Rynek informatyczny oraz jego perspektywy

Mimo kryzysu, rynek IT w 2012 roku wykazał niewielkie wzrosty, a szacunki na 2013 roku są stosunkowo optymistyczne. Gartner szacuje, że branża teleinformatyczna zanotowała w ubiegłym roku wzrost na poziomie 1,2% osiągając wartość niespełna 3,6 bln USD. Największe wzrosty dotyczyły segmentu oprogramowania, który wykazał 3,3% dynamikę (osiągając wartość 278 mld USD), podczas gdy rynek sprzętu IT odnotował 2,9% wzrostu (do 627,0 mld USD), a systemów Data Center 2,3% (do 141,0 mld USD). Według szacunków Gartnera najmniejszy wzrost o 1,8% - miał miejsce w segmencie usług IT, co pozwoliło osiągnąć temu sektorowi wartość 881 mld USD. Niewielki spadek o 0,1% dotknął za to usług telekomunikacyjnych, których wartość osiągnęła niespełna 1,7 bln USD.

W 2013 roku Gartner spodziewa się wzrostu całego rynku o 4,2% do 3,7 bln USD. Najbardziej, o 6,5% (do 296,0 mld USD), mają wzrosnąć wydatki na oprogramowanie biznesowe i sprzęt komputerowy o 6,2% (do 666,0 mld USD). Nakłady na usługi IT powinny zwiększyć się o 5,2% (do 927,0 mld USD), na centra danych o 4,3% (do 147,0 mld USD), a na usługi telekomunikacyjne o 2,4% (do 1,7 bln USD).

Proгноza wydatków na IT w 2013	2013	2012	zmiana
Sprzęt komputerowy	666	627	6,2%
Systemy Data Center	147	141	4,3%
Oprogramowanie	296	278	6,5%
Usługi IT	927	881	5,2%
Usługi telekomunikacyjne	1 701	1 661	2,4%
Suma	3 737	3 588	4,2%

Źródło: Gartner, Computerworld; kwoty w mld USD

Według prognoz IDC zaprezentowanych w raporcie Computerworld TOP 200 rynek informatyczny w Polsce w 2012 roku wzrośnie o 4%, co oznacza dynamikę o połowę niższą niż w 2011 roku. Wartość rynku ma wynieść 10,6 mld USD. Najszybciej, bo o 6% mają rosnać wydatki

na oprogramowanie. Wartość tego segmentu powinna wynieść 1,54 mld USD. Wydatki na usługi IT wzrosną według prognoz o 4% do 3,2 mld USD. Segment sprzętu ma osiągnąć 5,9 mld USD, co oznacza wzrost o 3%. 51% respondentów Computerworld sądzi, że koniunktura w przyszłym roku będzie podobna, 24% oczekuje lepszej lub znacznie lepszej, a 20% gorszej koniunktury.

Według raportu w 2011 roku wartość polskiego rynku IT wzrosła o 8 proc. (o 2,3 mld PLN) i sięgnęła 31,3 mld PLN (przy 29,0 mld PLN w 2010 roku). Największy udział w polskim rynku IT ma sprzęt, na który wydano 17,9 mld PLN (57% rynku). Wartość rynku usług IT wyniosła 9,1 mld PLN (29%), a oprogramowania 4,3 mld PLN (14%).

Wiele firm analitycznych uważa, że perspektywy dla branży IT w Polsce są nadal bardzo dobre. Według prognoz Erste Group (z końca 2011 roku), w 2012 r. wydatki na IT w Polsce powinny się zwiększyć o 7,8%. Do poprawy wyników przyczynić się ma większa wydajność i obniżanie kosztów, rosnące zapotrzebowanie na rozwiązania mobilne i elastyczność infrastruktury (popularność smartphone'ów, tabletów, rozwój sieci bezprzewodowych, cloud computing). Ważnym czynnikiem wsparcia mają być wciąż fundusze unijne.

Zdaniem analityków PMR, najbardziej perspektywiczne segmenty to: usługi związane z bezpieczeństwem informatycznym, rozwiązania oferowane w modelu outsourcingu IT, wirtualizacja, SaaS, cloud computing, rynek BI i obsługa segmentu MSP.

Pozycja Spółki oraz Grupy Kapitałowej w sektorze IT

Pozycja rynkowa Grupy Asseco umacnia się z roku na rok. Asseco Poland S.A., jak i spółki z Grupy, znajdują się w czołówce rankingów firm informatycznych, przygotowanych przez polskie, jak i zagraniczne instytucje badawcze.

Poniżej została zaprezentowana pozycja Asseco Poland S.A w rankingu Truffle100 2012, przedstawiającym największych europejskich producentów oprogramowania

ze względu na uzyskaną sprzedaż oprogramowania własnego za rok 2011.

Nazwa spółki	Kraj	Sprzedaż oprogramowania własnego w mln EUR
1. SAP	DE	13 975,8
2. Dassault Systems	FR	1 783,5
3. Sage	UK	1 460,9
4. Wincor Nixdorf	DE	1 169,0
5. Hexagon	SE	1 154,0
6. Software AG	DE	909,1
7. Asseco	PL	866,2
8. DATEV	DE	708,9
9. Wolters Kluwer	NL	697,1
10. SWIFT	BE	530,1

Źródło: Ranking Truffle100, 2012

Według szacunków COMPUTERWORLD TOP200 za rok 2011 całość rynku usług w Polsce wyniosła 9,1 mld PLN. Udział Asseco Poland S.A. w tym sektorze jest szacowany na 10,6%, co plasuje spółkę na drugim miejscu tuż za HP Polska, a przed IBM Polska.

Udział w sprzedaży usług na rynku Polskim	Sprzedaż usług	Udział w całości
HP Polska	1 033,9	11,4%
Asseco Poland S.A.	969,4	10,6%
IBM	450,0	4,9%

Źródło: Gartner, Computerworld; kwoty w mld USD

Ponownie, według rankingów COMPUTERWORLD TOP200 Asseco Poland S.A. miało wiodącą pozycję w Polsce pod względem

sprzedaży do poszczególnych segmentów. Poniższa tabela prezentuje pozycję Asseco Poland S.A. w poszczególnych sektorach.

Ranking dostawców oprogramowania do sektora	Pozycja w rankingu
Bankowego	1
Usług finansowych	1
Administracji publicznej	1
Służby zdrowia	1
Przemysłowego	5
Utilities	5

COMPUTERWORLD TOP200, Ranking firm informatycznych i telekomunikacyjnych, czerwiec 2012, ranking wg. uzyskanej sprzedaży za rok 2011

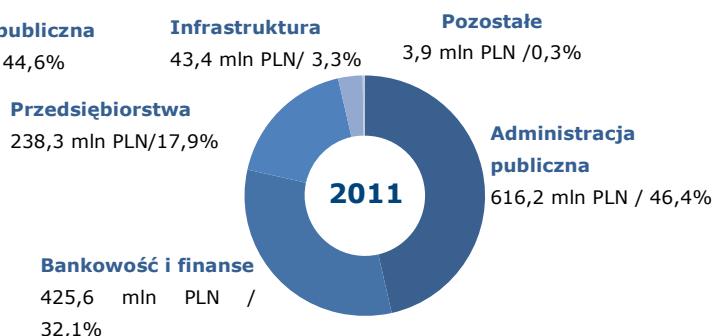
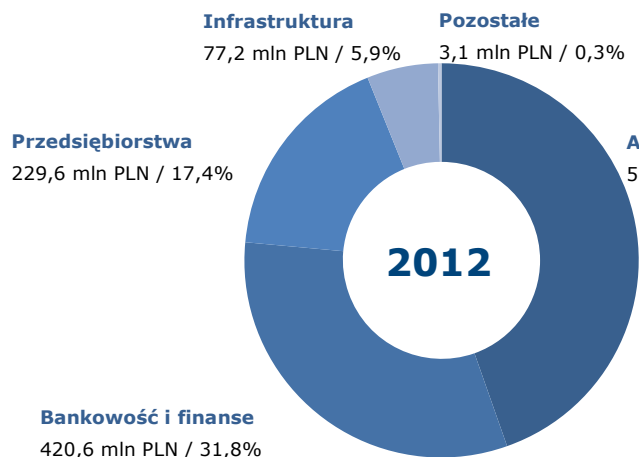
Natomiast tabela poniżej prezentuje pozycję Asseco Poland S.A. w rankingach COMPUTERWORLD TOP200, porównujących pozycję na rynku polskim za względu na sprzedaż po aktywnościach.

Ranking	Pozycja w rankingu
Firmy świadczące usługi integracyjne	1
Firmy świadczące usługi wdrożenia oprogramowania	1
Producenci oprogramowania na zamówienie	2
Firmy informatyczne świadczące usługi	2
Firmy sprzedające oprogramowanie własne	6
Firmy osiągające przychody ze sprzedaży licencji systemów BI	9

COMPUTERWORLD TOP200, Ranking firm informatycznych i telekomunikacyjnych, czerwiec 2012, ranking wg. uzyskanej sprzedaży za rok 2011

Działalność operacyjna i informacje finansowe

Podział sprzedaży według sektorów (na rzecz klientów zewnętrznych)



Najważniejsze wydarzenia i czynniki mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

Powyższe wykresy prezentują podział sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych uzyskanej w roku 2012 oraz 2011 w podziale na sektory.

Poniżej opisana została szczegółowo działalność każdego z segmentów wyodrębnionych w ramach Asseco Poland S.A. w roku 2012.

Bankowość i Finanse

Przychody uzyskane w 2012 roku w segmencie bankowości i finansów pozostały na niemal niezmiennym poziomie w stosunku do roku 2011. Udało się natomiast podwyższyć rentowność działalności w tym obszarze poprzez politykę kontroli kosztów operacyjnych. W roku 2012 Spółka zakończyła bardzo ważny projekt, dotyczący obszaru banków komercyjnych, a mianowicie wdrożyła Centralny System Bankowy w Banku Ochrony Środowiska S.A., co zostało dokładniej opisane w dalszej części podrozdziału. Ponadto, spółka Asseco Poland podpisała szereg istotnych kontraktów na rozwój systemów bankowych u obecnych klientów, takich jak Deutsche Bank PBC, Getin Noble Bank S.A., ING Bank Śląski S.A., BRE BH S.A., PKO BP S.A., Idea Bank S.A. oraz SGB Bank S.A. Kontrakty dotyczyły rozwoju systemów w takich

obszarach jak bankowość internetowa, bankowość elektroniczna, dostosowanie procedur banku do wymogów rekomendacji instytucji nadzorujących, dostosowanie systemów transakcyjnych czy realizacja rozszerzeń funkcjonalnych w obszarze alternatywnych kanałów dostępu. Oferta produktowa dla sektora bankowego została rozszerzona o nowe funkcjonalności w obszarach systemu core bankowego, bankowości detalicznej, obsługi płatności, treasury oraz system Personal Finance Management, dedykowany do zarządzania finansami osobistymi dla klientów banku.

Współpraca z sektorem bankowości spółdzielczej przyniosła Asseco Poland szereg sukcesów w roku 2012, do których należą cztery nowe wdrożenia w bankach spółdzielczych w centralnej Polsce. Ponadto, w wyniku zapotrzebowania ze strony klientów oferta produktowa dla sektora spółdzielczego została rozszerzona o funkcjonalności autoryzacji przez SMS, oraz usługi Invoobil oraz PayByNet w Centrum Usług Internetowych Asseco Poland.

W obszarze ubezpieczeń w roku 2012 prowadzone były prace nad usystematyzowaniem oferty dla sektora oraz nad włączeniem do oferty produktów spółek z Grupy Asseco, przede wszystkim Asseco Business Solutions, Asseco South Eastern Europe oraz Sapiens International. Nowe

produkty obejmują system obsługi ubezpieczeń na życie, system zarządzania decyzjami biznesowymi oraz system wparcia procesów ofertowania. W roku 2012 Asseco Poland współpracowało z dotychczasowymi klientami, a do istotnych zdarzeń można zaliczyć porozumienie z TUIR WARTA w zakresie dalszego rozwoju systemu produktowego Asseco oraz nawiązanie współpracy z Amplico TUnŻ.

Spółka podpisała także szereg umów z biurami maklerskimi i funduszami inwestycyjnymi na wdrożenia nowej platformy internetowej dla profesjonalnych inwestorów giełdowych ePROMAK Plus oraz mobilnego systemu mPROMAK, dostępnego na platformę iOS.

Poniższa tabela prezentuje wyniki finansowe wypracowane przez segment bankowości i finansów w latach 2012 i 2011.

mln PLN	2012	2011	Zmiana
Sprzedaż ¹⁾	420,6	425,6	(1,2%)
EBITDA ²⁾	129,5	124,3	
Marża zysku EBITDA	30,8%	29,2%	
Amortyzacja	(18,1)	(15,8)	14,6%
EBIT ³⁾	116,9	113,0	3,5%
Marża zysku EBIT	27,8%	26,6%	
Zatrudnienie [osoby]	1 028	1 030	(0,2%)
Przypisana wartość firmy	871,4	871,4	

¹⁾ Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych

²⁾ EBITDA tj. zysk operacyjny powiększony o amortyzację oraz pomniejszony o wartość netto (tj. po uwzględnieniu odpisu) skapitalizowanych kosztów prac badawczo-rozwojowych w segmencie (tj. o kwotę 5,5 mln PLN w 2012 roku i 4,5 mln PLN w 2011 roku)

³⁾ EBIT tj. zysk netto ze sprzedaży wypracowany przez segment sprawozdawczy

Sztandarowym przykładem działalności segmentu było **wdrożenie centralnego systemu dla Banku Ochrony Środowiska S.A.**

Asseco Poland uruchomiło w czerwcu 2012 roku nowy Centralny System Bankowy w Banku Ochrony Środowiska. Projektowi nadano rangę jednego z kluczowych elementów strategii BOŚ, która zakłada intensywną ekspansję banku w segmencie efektywności energetycznej i modernizacji

źródeł wytwarzania energii cieplnej i elektrycznej. Wdrożenie zostało zrealizowane co do dnia zgodnie z założonym harmonogramem, pomimo dużej skali projektu oraz wielu zmian prawnych dotyczących funkcjonowania systemów. Projekt obejmował dostarczenie platformy sprzętowej oraz usług integracyjnych, a także dostosowanie aplikacji wykorzystywanych przez BOŚ do współpracy z nowym systemem centralnym. Autorskie rozwiązanie Asseco – def3000 – pozwoli bankowi na efektywne kosztowo poszerzenie zakresu świadczonych usług. Wpływie również na skrócenie czasu realizacji dyspozycji klienta, a także na elastyczne kształtowanie parametrów transakcji i oferty. Asseco Poland współpracuje z Bankiem Ochrony Środowiska od 1994 roku. Jest dostawcą kilkunastu własnych rozwiązań informatycznych, w tym głównego systemu bankowego BOŚ.

Ponadto, do istotnych kontraktów w obszarze bankowości i finansów należy także porozumienie z firmą Warta, z Grupy Talanx.

Asseco Poland i Grupa Warta zawarły porozumienie o rozwoju Zintegrowanego Systemu Informatycznego (ZSI) autorstwa Asseco Poland. ZSI będzie głównym systemem produktowym po połączeniu spółek WARTA i HDI Asekuracja. System zbudowany przez Asseco Poland dla towarzystwa ubezpieczeniowego WARTA zostanie przygotowany do obsługi większej liczby klientów, agentów i polis, zgodnie z oczekiwaniami dużo większej organizacji, powstałej z połączenia spółek Warty i HDI Asekuracja. Rosnąca skala biznesu oraz rozwój nowoczesnych kanałów obsługi klientów powodują konieczność ciągłego rozwoju systemu, szczególnie w obszarze możliwości jego łatwej integracji z innymi aplikacjami. Dlatego szacuje się, że w ramach realizacji projektu w latach 2013-2014 zostanie wykonanych około 200 modyfikacji mających na celu rozwój systemu. Asseco Poland zapewni dynamicznie rozwijającej się organizacji wsparcie technologiczne na najwyższym poziomie, dzięki odpowiedniej skalowalności ZSI oraz jego rozwój zgodnie z ambitnymi planami zwiększania udziałów w rynku obydwu spółek.

W obszarze współpracy z rynkiem kapitałowym warto wspomnieć o wspólnym projekcie Asseco Poland i **Biura Maklerskiego BPH, z Grupy GE Capital**.

Biuro Maklerskie BPH wdrożyło system ePROMAK Plus – autorskie narzędzie Asseco do komunikacji pomiędzy biurem maklerskim i inwestorami z wykorzystaniem technologii internetowej. Połączenie tego rozwiązania z systemem transakcyjnym PROMAK PLUS skutkuje lepszą przepustowością i szybszą realizacją transakcji. Nowy system oferuje wiele dodatkowych funkcjonalności zarówno w sferze transakcyjnej, jak i informacyjnej, np. modyfikacja zleceń, zapisy dla prawa poboru czy dostęp do wybranego rodzaju informacji giełdowych (dywidendy, scalanie akcji). Rozbudowane narzędzia analityczne umożliwiają wydobycie istotnych informacji o rachunku, takich jak: zyski i straty na pozycjach, wynik finansowy czy wycena rachunku. Inwestorzy giełdowi mają całkowitą swobodę w zakresie komponowania wyglądu pulpitu w sposób gwarantujący najwyższy komfort pracy. Dostęp do informacji giełdowych oraz dokonywanie transakcji są możliwe przy użyciu urządzeń mobilnych. Dzięki wdrożeniu systemu ePROMAK Plus Biuro Maklerskie BPH jest przygotowane na zmianę technologii komunikacyjnej przez Warszawską Giełdę.

Administracja Publiczna

W 2012 roku Spółka Asseco Poland S.A. realizowała umowę z Zakładem Ubezpieczeń Społecznych na rozwój i utrzymanie KSI ZUS, podpisaną pod koniec roku 2010. Oferta produktowa Pionu ZUS została wzbogacona o nowy produkt, system EDOA, który kompleksowo wspiera proces zarządzania operacjami IT w organizacji. EDOA tworzy okresowe plany operowania i administrowania, określa ścieżkę ich akceptacji, przydziela zadania wykonawcom i rozlicza terminowe wykonywanie zadań. Ponadto, moduł raportowy pozwala na ocenę efektywności procesu, rozliczanie planów oraz analizę wykorzystania zasobów.

W sektorze zdrowia Spółka zdołała pozyskać dziesiątki nowych klientów, reprezentujących zarówno obecne grupy docelowe, takie jak szpitale i publiczne oraz niepubliczne zakłady opieki zdrowotnej, jak i organizacje działające w sektorze ochrony zdrowia na

szczeblu regionalnym. W zakresie realizowanej rozbudowy systemu AMMS (Asseco Medical Management Solution) wspierającego obsługę pacjenta w szpitalach i przychodniach oraz zarządzanie szpitalem, oferta została rozszerzona o funkcjonalności świadczeń komercyjnych oraz elektronicznej wymiany danych. Na szczeblu centralnym, Asseco Poland realizowało Projekt P1 na rzecz Centrum Systemów Informacyjnych Ochrony Zdrowia, który został opisany szerzej w dalszej części niniejszego podrozdziału. Ponadto, w roku 2012 został także zrealizowany projekt dotyczący uruchomienia systemu eWUŚ dla NFZ, a także miało miejsce uruchomienie w systemach medycznych Asseco funkcjonalności dotyczących weryfikacji uprawnień ubezpieczonych na platformie eWUŚ.

Na poziomie administracji centralnej Spółka podpisała szereg nowych umów i pozyskała nowych klientów. Należy do nich między innymi umowa z Głównym Inspektoratem Transportu Drogowego na wytworzenie i wdrożenie Centralnego Systemu Przetwarzania dla Centrum Automatycznego Nadzoru nad Ruchem Drogowym wraz ze świadczeniem Usług Gwarancyjnych oraz Utrzymania i Rozwoju Systemu (CANARD), jak również umowa z Ministerstwem Pracy i Polityki Społecznej na wykonanie i wdrożenie Centralnego Systemu Informatycznego Zabezpieczenia Społecznego (CSIZS) wraz ze świadczeniem usług gwarancyjnych i utrzymaniowych. Podpisano również umowę z Ministerstwem Finansów na zaprojektowanie, wykonanie, dostawę, instalację, wdrożenie i wsparcie utrzymania oraz rozwój Systemu ZEFIR2 na rzecz Izby Celnej w Krakowie oraz umowę z Głównym Urzędem Geodezji i Kartografii na prace analityczne, projektowe, dokumentacyjne oraz wdrożeniowo-implementacyjne związane z budową krajowej bazy danych geodezyjnej ewidencji sieci uzbrojenia terenu wraz z systemem zarządzania.

Spółka dodatkowo podpisała umowę z KRUS na budowę Systemu Workflow oraz w obszarze systemu OFSA z ARiMR. Ponadto, Pion Rolnictwa wyodrębnił nowe produkty, które mogą zostać wykorzystane w rozwoju systemów informatycznych, takie jak formularze aktywne, zarządzanie kodami

i wydaniami oraz katalog usług i procesów utrzymaniowych zgodnych z ITIL.

Poniższa tabela prezentuje wyniki finansowe wypracowane przez segment administracji publicznej w latach 2012 i 2011.

mln PLN	2012	2011	Zmiana
Sprzedaż ¹⁾	588,3	616,2	(4,5%)
EBITDA ²⁾	159,9	170,5	
Marża zysku EBITDA	27,2%	27,7%	
Amortyzacja	(22,5)	(21,8)	(3,2%)
EBIT ³⁾	140,5	157,0	(10,5%)
Marża zysku EBIT	23,9%	25,5%	
Zatrudnienie [osoby]	1 207	1 273	(5,2%)
Przypisana wartość firmy	925,2	925,2	-

¹⁾ Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych

²⁾ EBITDA tj. zysk operacyjny powiększony o amortyzację oraz pomniejszony o wartość netto (tj. po uwzględnieniu odpisu) skapitalizowanych kosztów prac badawczo-rozwojowych w segmencie (tj. o kwotę 3,1 mln PLN w 2012 roku i 8,3 mln PLN w 2011 roku)

³⁾ EBIT tj. zysk netto ze sprzedaży wypracowany przez segment sprawozdawczy

W sektorze administracji publicznej Asseco Poland S.A. realizowało, między innymi trzy prestiżowe projekty. Pierwszy dotyczący Centrum Systemów Informacyjnych Ochrony Zdrowia, drugi w ramach współpracy z Zakładem Ubezpieczeń Społecznych, natomiast trzeci na rzecz Frontexu, Agencji Zarządzania Współpracą Operacyjną na Zewnętrznych Granicach Unii Europejskiej. Krótki opis projektów znajduje się poniżej.

Centrum Systemów Informacyjnych Ochrony Zdrowia

W czerwcu 2012 roku Centrum Systemów Informacyjnych Ochrony Zdrowia (CSIOZ) podpisało z konsorcjum Asseco Poland i Kamsoft umowę dotyczącą Projektu P1, czyli jednej z czterech części Elektronicznej Platformy Gromadzenia, Analizy i Udostępniania zasobów cyfrowych o Zdarzeniach Medycznych. Kontrakt dotyczy budowy systemu gromadzenia danych medycznych, obsługi rejestrów, weryfikacji i wspomaganie rozliczeń oraz pomocniczej bazy rozszerzonych danych medycznych. Wartość umowy wyniosła blisko 160 mln PLN brutto. Główną przesłanką realizacji projektu

jest potrzeba dostosowania systemu informacyjnego w sektorze ochrony zdrowia w Polsce do wymogów stawianych krajom członkowskim Unii Europejskiej w ramach budowy europejskiego społeczeństwa informacyjnego. W systemie P1 będą znajdowały się informacje o zdarzeniach medycznych dotyczących wszystkich obywateli Polski niezależnie od płatnika, a także obywateli Unii Europejskiej i innych krajów, którzy skorzystają ze świadczeń zdrowotnych na terenie Polski. Projekt P1 ma zwiększyć dostępność informacji o stanie zdrowia pacjenta i jego danych medycznych oraz usprawnić obsługę pacjenta poprzez umożliwienie realizacji elektronicznych usług związanych z udzielaniem świadczeń zdrowotnych

Zakład Ubezpieczeń Społecznych

W ramach współpracy z Zakładem Ubezpieczeń Społecznym Asseco Poland zbudowało platformę, która wspiera zarządzanie procesami – EPWD, czyli Elektroniczną Platformę Wymiany Dokumentów. Na platformie EPWD rejestrowane są pisma wpływające do ZUS drogą papierową, jak i elektroniczną. Dzięki integracji z innymi systemami informatycznymi platforma EPWD wspiera ich obsługę od wpłynięcia do zakończenia sprawy. Kolejne funkcjonalności platformy obejmą obsługę wszystkich wniosków składanych przez klientów na salach i w kancelarii, wspomaganie przydziału zadań dla pracowników merytorycznych, prowadzenie elektronicznych teczek klientów i spraw oraz wysyłkę decyzji. Pozwoli to na dostęp do informacji o stanie realizacji sprawy przez każdego pracownika ZUS, także pracowników Centrum Obsługi Telefonicznej. W przypadku wniosków złożonych elektronicznie będzie możliwe samodzielne sprawdzanie stanu realizacji sprawy na Nowym Portalu Informacyjnym, uruchomionym przez ZUS w czerwcu 2012. Umożliwia on m.in. dostęp do danych na indywidualnych kontach, składanie wniosków i dokumentów ubezpieczeniowych w formie elektronicznej oraz rezerwację wizyt w placówkach ZUS.

Frontex, Agencja Zarządzania Współpracą Operacyjną na Zewnętrznych Granicach Unii

Specjalnie na potrzeby Frontexu, Agencji Zarządzania Współpracą Operacyjną na Zewnętrznych Granicach Unii, firma Asseco Poland zbudowała system o nazwie Operational Resources Management Application w skrócie OPERA. Straże graniczne krajów strefy Schengen wprowadzają do systemu OPERA informacje o funkcjonariuszach i sprzęcie technicznym, które są wykorzystywane w operacjach koordynowanych przez Agencję. Frontex planuje zasoby niezbędne do przeprowadzenia konkretnej operacji na podstawie ich dostępności w systemie OPERA. Ponieważ z aplikacji korzystają również dysponenti tych zasobów (straże graniczne krajów strefy Schengen) akceptacja udostępnienia, wprowadzanie zmian i korekt wraz z precyzyjnym uzgodnieniem kosztów, odbywa się błyskawicznie. Praktyczne wykorzystanie każdego zasobu jest również rejestrowane w systemie, co umożliwia podsumowanie kosztów operacji i usprawnia proces rozliczania się z poszczególnymi krajami członkowskimi. OPERA stanowi podstawowe narzędzie do zarządzania zasobami wykorzystywanymi w operacjach lądowych, morskich i powietrznych.

Przedsiębiorstwa

W roku 2012 Asseco Poland S.A. ugruntowało swoją pozycję w obszarze współpracy z przedsiębiorstwami. W ramach współpracy z Grupą TP, w 2012 roku Spółka Asseco Poland zdobyła kontrakt na usługi utrzymania i eksploatacji hurtowni danych w firmie Polkomtel. Na przełomie I i II kwartału 2012 z sukcesem zakończono przejęcie obowiązków od dotychczasowego dostawcy i rozpoczęło świadczenie wszystkich zakontraktowanych usług. Kontrakt ten poszerza ofertę Pionu o usługi eksploatacji i obok dotychczas świadczonych usług rozwoju i serwisu oprogramowania pozwala obsługiwać klientów w jeszcze bardziej kompleksowy sposób. Ponadto Pion poszerzył zakres usług świadczonych przez Platformę Usług Dodanych VAMM – włączono obsługę firmy Avon oraz poszerzono zakres usług świadczonych na rzecz firmy Onet. Dzięki

kontynuacji współpracy z Grupą ITI oraz fundacjami Akogo?, Fundacją TVN i fundacją Mimo Wszystko logo Asseco Poland S.A. jest prezentowane w ramach ogłoszeń telewizyjnych ww. fundacji. W 2012 roku Pion podpisał umowę o współpracy z Polską Agencją Prasową. W ramach umowy Pion dostarcza zestaw usług dodanych polegających na rozsyłaniu treści płatnej przygotowanej przez Dział Foto PAP. Umowa realizowana jest w modelu podziału zysku.

W obszarze rozwoju oferty produktowej, Pion Telekomunikacji i Mediów zakończył pierwszy etap referencyjnego wdrożenia nowego produktu z rodziny AUMS – system Serwal. System ten dostarcza nowoczesnym operatorom telekomunikacyjnym wydajny i elastyczny centralny katalog produktów i usług. Produkt ten został zaprezentowany w ramach kongresu Lider IT we wrześniu 2012 roku.

W obszarze energetyki, zrealizowano przebudowę oferty produktowej w oparciu o nowy system AUMS (Asseco Utility Management System) i wprowadzono do sprzedaży nowe moduły, obsługujące zarządzanie relacjami z klientami, analizę danych, zarządzanie workflow oraz zarządzanie danymi referencyjnymi (Master Data Management). Dwa istotne projekty wdrożeniowe zostały opisane w dalszej części niniejszego podrozdziału.

W obszarze kluczowych przedsiębiorstw Asseco Poland pozyskało szereg nowych klientów oraz realizowało nowe kontrakty u istniejących klientów. Asseco Poland S.A. zostało partnerem wdrożeniowym **Grupy Polpharma** w Azji. Firma rozpoczęła realizację wdrożenia systemu SAP dla firmy JSC Chimpharm z siedzibą w Kazachstanie. Spółka JSC Chimpharm należy do Grupy Polpharma i działa pod marką Santo. Ma 50-procentowy udział w kazachskim rynku produkcji leków. Wdrażane rozwiązanie służy firmie JSC Chimpharm do wsparcia kluczowych procesów biznesowych. Projekt obejmuje dostosowanie rozwiązania do standardów obowiązujących w branży farmaceutycznej oraz w Grupie Polpharma. Wdrożenie obejmuje reimplementację modułów SAP w zakresie Finansów, Controllingu, Gospodarki Magazynowej, Sprzedaży i Dystrybucji. Ważną częścią

projektu jest wdrożenie rozwiązania SAP także w obszarze Produkcji. Zakończenie projektu nastąpi w I kwartale 2013 roku.

Ponadto, Asseco Poland S.A w konsorcjum z firmą Infovide Matrix S.A. w maju 2012 roku rozpoczęło realizację projektu upgrade systemu SAP dla Narodowego Fundusz Ochrony Środowiska obejmujący między innymi: upgrade systemu SAP ERP w wersji 4.6c do wersji 6.04 wraz z konwersją do Unicode oraz usługi instalacji, konfiguracji i uruchomienia Hurtowni Danych SAP BW oraz SAP Portal.

W związku z wygranym postępowaniem przetargowym Asseco Poland S.A w konsorcjum z firmą LST Sp. z o o. rozpoczęło wdrożenie systemu Zarządzania Kapitałem Ludzkim w **Grupie LOTOS** w oparciu o rozwiązanie SAP HCM oraz MS SharePoint. System Zarządzania Kapitałem Ludzkim w Grupie LOTOS wspierał będzie procesy biznesowe związane z obszarami: Kadry, Płace, Struktura Organizacyjna, Nieobecności, Raportowanie, Miękkie HR, Fundusze Zakładowe, System Okresowej Oceny Pracowników oraz Rekrutacja. Start projektu nastąpił 3 września 2012 roku, jego zakończenie zaplanowano na 30 października 2013 roku.

Oprócz wymienionych wyżej projektów, Asseco Poland realizowało kontrakty na rzecz klientów, do których zaliczają się Ministerstwo Finansów, Generalna Dyrekcja Dróg Krajowych i Autostrad, CEZ Polska Sp. z o.o., DPD Polska czy Konsalnet Holding.

W wyniku zrealizowanych w roku 2012 przez Dział SAP Asseco Poland S.A wymagań stawianych przez firmę SAP w zakresie współpracy biznesowej oraz posiadanych kompetencji merytorycznych, Asseco Poland S.A otrzymało status **GOLD Partnera firmy SAP** na rok 2013. Otrzymanie niniejszego statusu potwierdza kwalifikacje oraz doświadczenie Asseco Poland S.A w zakresie oferowanej technologii.

Poniższa tabela prezentuje wyniki finansowe wypracowane przez segment przedsiębiorstw w latach 2012 i 2011.

mln PLN	2012	2011	Zmiana
Sprzedaż ¹⁾	229,6	238,3	(3,7%)
EBITDA ²⁾	47,4	36,3	
Marża zysku EBITDA	20,6%	15,2%	
Amortyzacja	(5,5)	(5,3)	(3,8%)
EBIT ³⁾	42,3	31,0	36,5%
Marża zysku EBIT	18,4%	13,0%	
Zatrudnienie [osoby]	539	557	(3,2%)
Przypisana wartość firmy	129,7	129,7	

¹⁾Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych

²⁾EBITDA tj. zysk operacyjny powiększony o amortyzację oraz pomniejszony o wartość netto (tj. po uwzględnieniu odpisu) skapitalizowanych kosztów prac badawczo-rozwojowych w segmencie (tj. o kwotę 0,4 mln PLN w 2012 roku)

³⁾EBIT tj. zysk netto ze sprzedaży wypracowany przez segment sprawozdawczy

W obszarze telekomunikacji do najważniejszych projektów w 2012 roku należy projekt dla **Telekomunikacji Polskiej, z Grupy TP.**

Asseco Poland zbudowało i uruchomiło aplikację Centralny Katalog Produktów, która służy do zarządzania ofertą, a w szczególności ułatwia synchronizację i ujednolicenie składników oferty w wielu kanałach (CC, IVR, SMS, system sprzedażowy, system dealerski, itd.). Głównymi wyzwaniami w tym projekcie było: zaprojektowanie elastycznego modelu danych mogącego przechować wszelkie możliwe relacje pomiędzy elementami oferty takimi jak usługi, pakiety, ceny, bonifikaty itp.; zaprojektowanie i implementacja ergonomicznego interfejsu użytkownika pozwalającego wykonywać operacje na ofertach i ich elementach zapewniając możliwość zrozumienia konsekwencji wykonywanych operacji; zaprojektowanie i implementacja interfejsów automatycznego zasilania pomiędzy systemem centralnym a systemami zależnymi takimi jak CRM, portal, system sprzedażowy, billing, zapewniającego automatyczną synchronizację zmian we wszystkich systemach równocześnie poniżej 30 min. Rozwiązanie zostało dostarczone i uruchomione w zakładanym terminie z zachowaniem kryteriów jakościowych,

mimo że projekt realizowany był w niezwykle dynamicznym środowisku – ciągły rozwój oferty operatora telekomunikacyjnego.

Do istotnych projektów zrealizowanych w sektorze przedsiębiorstw, zalicza się wdrożenie systemu ERP dla klienta **Południowy Koncern Węglowy S.A., z Grupy Tauron.**

Asseco Poland zrealizowało dla Południowego Koncernu Węglowego pierwsze wdrożenie systemu wspierającego procesy związane ze sprzedażą w branży górnictwa węgla kamiennego, oparte o system klasy ERP. System SAP obejmuje wszystkie aspekty działalności firmy związane ze sprzedażą węgla i kruszyw, które stanowią szkielet logiczny rozwiązania, wokół którego rozbudowano pozostałą funkcjonalność. Poza systemem transakcyjnym PKW zdecydował się na wykorzystanie portalu oraz hurtowni danych. O złożoności systemu od strony integracyjnej świadczy rzeczywista liczba strumieni przepływów danych, których jest niemal 50 tylko pomiędzy wdrożonym systemem SAP ERP a aplikacją finansowo-księgową. Ponadto aplikacja ERP została zintegrowana z infrastrukturą kopalni w zakresie wag węglowych, drukarkami fiskalnymi, tablicami świetlnymi i systemem do komunikacji z kierowcami za pomocą SMS oraz z systemami dziedzicznymi takimi jak system kadrowo-płacowy. Architektura systemu wdrożonego w PKW spełnia standardy SOA. System umożliwia łatwe wdrożenie aplikacji w pozostałych obszarach działalności firmy, takich jak: finanse i księgowość, kontroling, inwestycje.

W sektorze energetycznym zostało zrealizowane także wdrożenie kompleksowego systemu informatycznego dla **Grupy Energa.**

Grupa Energa jako pierwsze przedsiębiorstwo energetyczne w Polsce uruchomiła kompleksową aplikację Asseco Utilities Management Solutions (AUMS), która zapewnia obsługę sprzedaży wraz nowoczesnym systemem billingowym. Projekt został zamknięty w marcu 2012, po okresie niezbędnej stabilizacji systemu i dostosowaniu rozwiązania do zmian organizacyjnych po stronie Klienta. Wdrożone w Grupie Energa rozwiązanie AUMS jest przygotowane do obsługi wielomilionowych baz odbiorców. Grupa

Energa jako pierwsze polskie przedsiębiorstwo energetyczne uruchomiła centralne biuro obsługi klienta w oparciu o autorską aplikację Asseco – system e-BOK. Wszystkie komponenty systemu e-BOK działają w oparciu o wspólną strukturę danych. To nowoczesna aplikacja, która może działać samodzielnie lub jako jeden z modułów systemu AUMS. Asseco Poland przygotowało w 2012 roku nową wersję tego systemu, wzbogaconą m.in.: o nowy interfejs graficzny, wyposażony w prostszą nawigację oraz szereg funkcjonalności pozwalających w łatwiejszy sposób korzystać z systemu, a także o wersję mobilną serwisu, która zostanie uruchomiona w ramach kontraktu.

Infrastruktura

Pion Infrastruktury pozyskał kilkunastu nowych klientów z obszaru przedsiębiorstw oraz administracji publicznej. Ponadto, rozszerzył swoje kompetencje w obszarze systemów video firmy Policom, produktów i rozwiązań firmy EMC, rozwiązań zarządzania ruchem oraz elektronicznego poboru opłat.

W październiku 2012 Asseco Poland odnowiło Umowę z EMC - największym na świecie dostawcą rozwiązań typu: archiwizacja danych, backup and recovery, big data i data center management, storage, virtualization, security, enterprise content management, cloud computing.

Umowa pozwoliła na znaczne rozszerzenie portfolio rozwiązań infrastrukturalnych w szczególności w sektorze Przedsiębiorstw, opartych o tzw. V-Block/VSpex. W ramach umowy dokonany został także transfer wiedzy technicznej w zakresie wdrożenia oraz serwisowania rozwiązań EMC. Asseco Poland uzyskał także status Velocity Premier Partner, a także uzyskało jako jedyny partner w Polsce status Tier 1, który pozwala na bezpośrednie zakupy rozwiązań EMC na poziomie Europy.

Poniższa tabela prezentuje wyniki finansowe wypracowane przez segment infrastruktury w latach 2012 i 2011.

mIn PLN	2012	2011	Zmiana
Sprzedaż ¹⁾	128,3	100,4	27,8%
EBITDA ²⁾	10,0	18,0	
Marża zysku EBITDA	7,8%	17,9%	
Amortyzacja	(3,7)	(3,8)	(2,6%)
EBIT ³⁾	6,3	14,2	(55,6%)
Marża zysku EBIT	4,9%	14,1%	
Zatrudnienie	223	207	7,7%
Przypisana wartość firmy	131,0	131,0	

¹⁾ Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych i wewnętrznych – sprzedaż na rzecz klientów wewnętrznych została uwzględniona w tabeli wyłącznie dla segmentu infrastruktury, ponieważ udział przychodów tego segmentu z usług świadczonych na rzecz pozostałych segmentów Asseco Poland S.A. w przychodach segmentu ogółem zarówno w 2012 roku, jak i w roku poprzednim był znaczący i wynosił odpowiednio 40% i 57%;

²⁾ EBITDA tj. zysk operacyjny powiększony o amortyzację (w segmencie nie kapitalizowano kosztów prac badawczo-rozwojowych)

³⁾ EBIT tj. zysk netto ze sprzedaży wypracowany przez segment sprawozdawczy

Nietypowe zdarzenia mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Prokom Investments

Na dzień 31 grudnia 2012 roku, Spółka dokonała ponownego oszacowania wartości odzyskiwalnej posiadanych należności od Prokom Investments S.A. w związku z porozumieniem zawartym w grudniu pomiędzy Asseco Poland S.A. oraz Prokom Investment S.A., w którym zostały ustalone zasady dotyczące spłaty i zabezpieczenia poszczególnych należności. W wyniku dokonanych szacunków, dokonano odwrócenia odpisów aktualizujących wartość należności na łączną kwotę 23,5 mln PLN (w tym 6,9 mln PLN zostało ujęte w pozostałych przychodach operacyjnych, a pozostała kwota zwiększyła przychody finansowe). Szczegóły dotyczące niniejszej transakcji zostały opisane w punktach 12 i 15 not objaśniających do sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku.

Ocena zarządzania zasobami finansowymi

W 2012 roku Asseco Poland S.A. wypracowaną nadwyżkę środków z bieżącej działalności przeznaczyło na dywidendę, pozostała część przeznaczona została na działalność akwizycyjną oraz bieżące zapotrzebowanie.

Wskaźniki płynności

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. Poniższa tabela prezentuje bilans zamknięcia kapitału pracującego na przełomie minionych dwóch lat.

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Kapitał pracujący (mln PLN)	501,3	448,9
Wskaźnik płynności bieżącej	2,4	2,1
Wskaźnik płynności szybkiej	2,2	1,9
Wskaźnik natychmiastowej płynności	0,8	0,7

Kapitał pracujący = aktywa obrotowe (krótkoterminowe) - zobowiązania krótkoterminowe

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

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

Wskaźnik natychmiastowej płynności = środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe / zobowiązania krótkoterminowe

Głównymi czynnikami mającymi wpływ na wzrost kapitału pracującego, były:

- spadek stanu zobowiązań krótkoterminowych o 70,8 mln PLN, w tym pozostałych zobowiązań o 59,0 mln PLN
- wzrost wartości netto krótkoterminowych należności i zobowiązań z tytułu dostaw i usług o 26,2 mln PLN
- wzrost stanu środków pieniężnych o 10,1 mln PLN

Wskaźniki zadłużenia

Na koniec roku 2012 roku w stosunku do końca 2011 roku łączna wartość zobowiązań krótko- i długoterminowych spółki spadła o 79,7 mln PLN. Spowodowało to spadek wskaźnika ogólnego zadłużenia z poziomu 15,4% do poziomu 13,1%. Poniższa tabela

prezentuje podstawowe wskaźniki zadłużenia na dzień bilansowy tj. na 31 grudnia 2012 roku oraz na 31 grudnia 2011 roku.

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Wskaźnik zadłużenia ogólnego	13,1%	15,4%
Dług / kapitał własny	4,0%	3,4%
Dług / (dług + kapitał własny)	3,9%	3,3%

Wskaźnik zadłużenia ogólnego = (zobowiązania długoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe) / aktywa

Dług / kapitał własny = oprocentowane kredyty bankowe, dłużne papiery wartościowe / kapitały własne

Dług / (dług + kapitał własny) = oprocentowane kredyty bankowe, dłużne papiery wartościowe / (oprocentowane kredyty bankowe, dłużne papiery wartościowe + kapitały własne)

Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

Spółka na bieżąco wywiązuje się z zaciągniętych zobowiązań zarówno względem kontrahentów, jak i obowiązkowych obciążeń na rzecz państwa oraz ze zobowiązań inwestycyjnych. Spółka utrzymuje linie kredytowe w różnych bankach, co pozwala na dywersyfikację źródeł finansowania. Spółka reguluje swoje zobowiązania środkami pochodzącymi z wpływów operacyjnych, wspomagając się kapitałem z zewnątrz tj. wykorzystując krótkoterminowe linie kredytowe w rachunkach bieżących, kredyty i pożyczki, wpływy kapitałowe.

Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń

Ryzyko związane z nasileniem konkurencji

Istotny wpływ na działalność spółki Asseco Poland S.A. ma nasilająca się konkurencja zarówno ze strony polskich jak i zagranicznych przedsiębiorstw informatycznych, szczególnie w przypadku ubiegania się o realizację dużych oraz prestiżowych kontraktów. Konsolidacja dużych firm informatycznych na rynkach, na których działa Spółka oraz korzystanie przez wiele instytucji z własnych specjalistów IT może wpływać na konkurencyjność Spółki względem innych podmiotów, a w konsekwencji na działalność lub wyniki finansowe Spółki. Ponadto, systematycznie rośnie rola konkurencji ze strony firm zagranicznych dysponujących szybszym dostępem do najnowszych rozwiązań technologicznych oraz do tańszych źródeł kapitału, co pozwala na efektywniejsze finansowanie dużych kontraktów przez takie podmioty. Rosnąca konkurencja może w istotny negatywny sposób wpłynąć na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy rozwoju Asseco Poland S.A.

Ryzyko związane ze zmianami technologicznymi w branży i rozwojem nowych produktów

Sektor informatyczny charakteryzuje się szybkim rozwojem rozwiązań i technologii, w związku z czym, cykl życia produktu jest na tym rynku stosunkowo krótki. Dlatego też sukces Asseco Poland S.A. jest uzależniony w głównej mierze od umiejętności zastosowania w oferowanych przez nią produktach i usługach, najnowszych rozwiązań technologicznych. W celu utrzymania konkurencyjnej pozycji na rynku wymagane jest prowadzenie prac rozwojowych i inwestowanie w nowe produkty. Asseco Poland S.A. monitoruje aktualne tendencje na rynku technologii i odpowiednio dostosowuje i unowocześnia swoją ofertę. Istnieje jednak ryzyko pojawienia się na rynku nowych rozwiązań, które spowodują, że produkty i usługi oferowane przez Asseco Poland S.A. staną się nieatrakcyjne i nie zapewnią spodziewanych wpływów. Nie ma także pewności, czy nowe rozwiązania, nad których stworzeniem lub rozwojem w przyszłości

będzie pracowała Spółka, osiągną oczekiwane parametry technologiczne oraz zostaną pozytywnie przyjęte przez potencjalnych odbiorców, co skutkowałoby nieuzyskaniem współmiernych korzyści w stosunku do poniesionych kosztów. Wystąpienie którejkolwiek z tych okoliczności może mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy rozwoju Asseco Poland S.A.

Ryzyko związane z nasyceniem technologicznym

Pojawiające się zjawisko nasycenia technologicznego w bankach oraz przedsiębiorstwach prywatnych może przełożyć się na strategię koncentracji dotyczące mniejszych, ewentualnie średniego rozmiaru, projektów informatycznych ograniczających się jedynie do zaspokajania bieżących potrzeb. Wystąpienie takich okoliczności może mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy rozwoju Asseco Poland S.A.

Ryzyko związane z konsolidacją sektora finansowego

Sektor finansowy ulega ciągłemu procesowi konsolidacji. Istnieje ryzyko, że podmioty konsolidujące ten sektor, wykorzystując globalne rozwiązania informatyczne będą narzucać je instytucjom finansowym przez siebie konsolidowanym, co może spowolnić pozyskiwanie nowych lub utratę już zawartych kontraktów dotyczących systemów informatycznych. Wystąpienie takiej sytuacji może mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy rozwoju Spółki.

Ryzyko związane z obsługą przetargów publicznych

Opóźnienia przetargów związanych z infrastrukturą informatyczną w administracji publicznej mogą spowodować zachwiania w realizacji przychodów z sektora administracji publicznej. Dodatkowo, w wyniku kryzysu finansowego w Unii Europejskiej powstało ryzyko zawieszenia lub ograniczenia dofinansowania projektów informatycznych z funduszy unijnych przeznaczonych na rozwój innowacyjności polskich urzędów. Od początku 2012 roku działa Ministerstwo Administracji i Cyfryzacji, które odpowiada za organizację i realizację

procesów niezbędnych dla wdrożenia kluczowych rozwiązań informatycznych. W trakcie pierwszego półrocza w resorcie trwały prace, zmierzające do uporządkowania procedur przetargowych. Istotny czynnik, wpływający na postęp zamówień publicznych w zakresie kluczowych systemów informatycznych, stanowi decyzja Komisji Europejskiej o zatrzymaniu kwoty 3,7 mld PLN, przeznaczonej na informatyzację. Nie ma pewności, że plan naprawczy, zaproponowany przez stronę polską, znajdzie akceptację Komisji Europejskiej oraz że środki przeznaczone na informatyzację zostaną przywrócone. Ograniczenie, wstrzymanie lub zawieszenie przyznawania dotacji unijnych może spowodować istotne zagrożenie po stronie popytu na usługi informatyczne, co w konsekwencji może mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy rozwoju Grupy Asseco.

Ryzyko niewłaściwego oszacowania zakresu prac projektowych

Główne źródło zysków Asseco Poland S.A. pochodzi z realizacji złożonych projektów informatycznych prowadzonych na podstawie kontraktów o ustalonym z góry wynagrodzeniu. Realizacja takich projektów wymaga bardzo dobrego planowania zarówno w zakresie harmonogramu prac jak i zasobów potrzebnych do realizacji obiecanego zakresu projektu. Spółka stosuje w tym zakresie złożone procedury, które z jednej strony ułatwiają przygotowanie właściwego planu, a z drugiej strony zapobiegają sytuacji wystąpienia nieprzewidzianych kosztów.

Zarządzanie ryzykiem niewłaściwego oszacowania zakresu prac projektowych polega na stosowaniu przez Spółkę opartych o światowe standardy i własne doświadczenia metod szacowania kosztów w projektach, określania harmonogramu oraz szacowania ryzyk mogących zagrozić terminowym, merytorycznym lub finansowym zrealizowaniu zadań.

Ryzyko związane z procesem pozyskiwania nowych kontraktów

Działalność w sektorze informatycznym charakteryzuje się tym, że duża część zamówień stanowiących źródła przychodu dla

spółki Asseco jest rozstrzygana w formie przetargów. Nie ma pewności, że Spółka będzie w stanie pozyskiwać w przyszłości nowe zamówienia, których realizacja zapewni osiągnięcie przez nią satysfakcjonującego poziomu przychodów.

Wielu znaczących kontrahentów Asseco to podmioty, które na mocy regulacji prawnych zobowiązane są do pozyskiwania dostawców i usługodawców w drodze przetargów i zamówień publicznych. Nie ma pewności, że kontrahenci Spółki przestrzegali lub będą przestrzegać wszelkich regulacji dotyczących przetargów i zamówień publicznych. Naruszenie regulacji dotyczących przetargów i zamówień publicznych przez kontrahentów Spółki może wiązać się z ryzykiem unieważniania przetargów lub umów zawartych z naruszeniem obowiązujących przepisów.

Trudności w pozyskiwaniu nowych kontraktów w drodze przetargów lub unieważnienie umów zawartych z naruszeniem regulacji przetargowych może mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy rozwoju Spółki Asseco.

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną Polski

Rozwój sektora usług informatycznych jest ściśle skorelowany z ogólną sytuacją gospodarczą. Na wyniki finansowe osiągnięte przez Asseco Poland S.A. największy wpływ wywiera tempo wzrostu PKB, wielkość zamówień publicznych na rozwiązania informatyczne, poziom inwestycji w przedsiębiorstwach, poziom inflacji oraz poziom kursów walut obcych względem PLN.

Ryzyko utraty zaufania odbiorców

Działalności Asseco Poland S.A. opiera się w znacznym zakresie na zaufaniu odbiorców. Wdrożenie systemu informatycznego, mającego kluczowy wpływ na działalność gospodarczą odbiorcy, w większości przypadków pociąga za sobą podpisanie długoletniej umowy z użytkownikami systemów. Ich zaufanie do Spółki Asseco zależy od jakości dostarczonych rozwiązań oraz obsługi tych klientów. W przypadku złej jakości dostarczonego produktu lub obsługi serwisowej może dojść do utraty zaufania do Spółki, co może wpłynąć niekorzystnie na wizerunek Grupy Asseco na rynku i

uniemożliwić prowadzenie działalności gospodarczej.

Zaufanie odbiorców jest również istotne przy pozyskiwaniu nowych kontraktów, gdyż istotną rolę w procesie sprzedaży odgrywają referencje od dotychczasowych klientów. Utrata lub zmniejszenie zaufania odbiorców może mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy rozwoju Spółki Asseco Poland S.A.

Ryzyko związane z uzależnieniem od głównych odbiorców

Realizacja kontraktów zawartych z kluczowymi klientami będzie miała istotny wpływ na przychody uzyskiwane przez Spółkę w najbliższych latach. Nie można wykluczyć, że ewentualna utrata któregokolwiek z kluczowych klientów, pogorszenie warunków finansowych świadczenia usług lub ewentualne roszczenia odszkodowawcze miałyby istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy rozwoju Spółki.

Ryzyko zawarcia kontraktu z nieuczciwym odbiorcą

Spółka Asseco Poland S.A. narażona jest na ryzyko związane z niewywiązywaniem się z umów przez kontrahentów. Po pierwsze ryzyko to dotyczy wiarygodności kredytowej oraz dobrej woli odbiorców, którym Asseco Poland S.A. dostarcza rozwiązania informatyczne, po drugie dotyczy ono wiarygodności kredytowej kontrahentów, z którymi zawierane są transakcje dostawy.

Środki kontroli ryzyka polegają na monitoringu terminowości przelewów oraz, w razie potrzeby, upomnienia się o należną zapłatę. W przypadku mniejszych klientów pomocny jest natomiast monitoring prasy branżowej, analiza poprzednich doświadczeń, analiza konkurencji, itp.

Ryzyko wzrostu kosztów pracy

Przeszło 60% kosztów operacyjnych Spółki stanowią koszty wynagrodzeń. Przy tak wysokim zaangażowaniu pracy ludzkiej, wzrost kosztów wynagrodzeń może niekorzystnie wpłynąć na marżę projektów, a w konsekwencji na wynik Spółki.

Zarządzanie ryzykiem wzrostu kosztów pracy przez Spółkę polega na stosowaniu wielu

środków, które zmniejszają ryzyko wystąpienia efektów negatywnych przy zmianach wynagrodzeń na rynku. Asseco Poland S.A. m. in.

- (i) zatrudnia ludzi w wielu rejonach geograficznych, co pozwala zdywersyfikować to ryzyko,
- (ii) prowadzi stały monitoring wynagrodzeń na rynku, dzięki czemu unika zaskoczenia, oraz
- (iii) utrzymuje właściwą piramidę zatrudnienia w ujęciu poszczególnych poziomów kompetencyjnych.

Ryzyko związane z możliwością utraty kluczowych pracowników

Działalność Asseco Poland S.A. oraz jej perspektywy rozwoju są w dużej mierze zależne od wiedzy, doświadczenia oraz kwalifikacji pracowników, którzy realizują projekty informatyczne. Znaczny popyt na specjalistów z branży informatycznej oraz działania konkurencji mogą doprowadzić do odejścia kluczowego personelu, a także utrudnić proces rekrutacji nowych pracowników o odpowiedniej wiedzy, doświadczeniu oraz kwalifikacjach. Istnieje ryzyko, że odejście kluczowych pracowników będzie miało negatywny wpływ na realizację prowadzonych przez Spółkę projektów informatycznych oraz na zapewnienie odpowiedniej jakości i zakresu usług, co z kolei może mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy rozwoju Asseco Poland S.A.

Ryzyko związane z niemożnością dokonania efektywnej integracji przejmowanych podmiotów, jak również osiągnięcia zamierzonego zwrotu z poszczególnych akwizycji lub inwestycji

Asseco Poland S.A. realizuje strategię rozwoju polegającą na przejęciach lub inwestycjach kapitałowych w spółki działające w sektorze informatycznym. Wycena przyszłych przejęć czy inwestycji zależeć będzie od warunków rynkowych, jak również od innych czynników pozostających poza kontrolą Asseco Poland S.A.. Nie można wykluczyć, że Spółka nie będzie w stanie prawidłowo oszacować wartości dokonywanych przejęć i inwestycji. Istnieje również ryzyko, że wyniki osiągane przez spółki będące przedmiotem przejęć czy

inwestycji okazały się gorsze od początkowych szacunków, co może skutkować obniżeniem stopy zwrotu z tych transakcji w stosunku do pierwotnie oczekiwanych.

Ryzyko zmiany przepisów prawnych oraz ich interpretacji

Częste nowelizacje, niespójność oraz brak jednolitej interpretacji przepisów prawa, w szczególności prawa bankowego, prawa ubezpieczeń (w tym ubezpieczeń społecznych), prawa zamówień publicznych, regulacji w zakresie ochrony danych osobowych, regulacji publicznego obrotu papierami wartościowymi oraz prawa handlowego, pociągają za sobą ryzyko związane z otoczeniem prawnym, w jakim Spółka Asseco prowadzi działalność. Szczególnie częstym zmianom podlegają przepisy oraz interpretacje przepisów podatkowych. Istnieje ryzyko, że wraz z wprowadzeniem nowych regulacji Spółka będzie musiała podjąć działania dostosowawcze, co może skutkować powstaniem znaczących kosztów wymuszonych okolicznościami związanymi z dostosowaniem się do nowych przepisów oraz kosztów związanych z niestosowaniem się do nich. Stosowaniu przepisów prawa podatkowego często towarzyszą kontrowersje oraz spory, które zazwyczaj rozstrzygane są dopiero przez sądy administracyjne. Dodatkowo, praktyka stosowania prawa podatkowego przez organy podatkowe nie jest jednolita, a w orzecznictwie sądów administracyjnych w zakresie prawa podatkowego występują istotne rozbieżności. Spółka nie może zagwarantować, że organy podatkowe nie dokonają odmiennej, niekorzystnej dla niej, interpretacji przepisów podatkowych stosowanych przez Spółkę. Nie można także wykluczyć ryzyka, że poszczególne interpretacje podatkowe, uzyskane oraz stosowane już przez Spółkę nie zostaną zakwestionowane.

Z uwagi na powyższe nie można wykluczyć potencjalnych sporów z organami podatkowymi, a w rezultacie zakwestionowania przez organy podatkowe prawidłowości rozliczeń podatkowych Asseco w zakresie nieprzedawnionych zobowiązań podatkowych oraz określenia zaległości podatkowych Spółki.

Ryzyko związane z niewystarczającą ochroną ubezpieczeniową

Prowadzona przez Spółkę Asseco działalność polegająca na produkcji i dostarczaniu oprogramowania oraz realizacji projektów integracyjnych związana jest z ryzykiem wystąpienia szkody, po stronie kontrahentów Asseco lub końcowych odbiorców usług świadczonych przez takich kontrahentów, na skutek zawinionych lub niezawinionych wad lub awarii produktów dostarczanych przez Spółkę. Umowy zawierane przez Spółkę przewidują kary umowne na wypadek niewykonania lub nienależytego wykonania umowy, a niekiedy możliwość dochodzenia odszkodowania ponad wysokość kary umownej. Ponadto, przepisy Prawa Bankowego zabraniają wyłączenia lub ograniczenia odpowiedzialności wobec banku za szkody wyrządzone klientom banku przez przedsiębiorcę, któremu bank powierzył wykonanie określonych czynności faktycznych (w tym czynności z zakresu technologii informatycznych). Ryzyko związane z ewentualnymi odszkodowaniami na rzecz końcowych odbiorców usług świadczonych przez kontrahentów Spółki znacząco wzrosło w związku z wejściem w życie przepisów przewidujących możliwość wnoszenia do sądów polskich tzw. pozwów zbiorowych (na wzór anglosaskiego class action). Spółka posiada standardowe polisy ubezpieczeniowe, w tym polisę od odpowiedzialności cywilnej z tytułu prowadzenia działalności gospodarczej i posiadania mienia, o sumie gwarancyjnej w wysokości 30 mln PLN. Posiadane przez Spółkę polisy ubezpieczeniowe nie zapewniają jednak ochrony ubezpieczeniowej adekwatnej do rozmiarów prowadzonej działalności i związanych z nią ryzyk. Dlatego też wystąpienie roszczeń odszkodowawczych na kwoty przekraczające kwoty gwarancyjne obecnie posiadanych polis może mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy rozwoju Asseco.

Ryzyko związane z licencjami informatycznymi

Asseco korzysta z szeregu systemów informatycznych na podstawie licencji udzielonych przez czołowych światowych dostawców oprogramowania narzędziowego i aplikacji tematycznych, w tym m. in. przez BAE, EMC Corporation, Fermat, HP, IBM, 3iInfotech, Microsoft, Oracle oraz SAS Institute. Licencje udzielone Spółkom Grupy mają istotne znaczenie dla prowadzonej przez Spółkę działalności. Asseco rozwija swoje najważniejsze produkty w oparciu o rozwiązania i produkty wspomnianych powyżej dostawców. Wypowiedzenie istotnych licencji udzielonych Spółce lub ograniczenie możliwości korzystania przez Asseco z kluczowych systemów informatycznych, w szczególności z oprogramowania HP, IBM i Oracle, może mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy rozwoju Asseco Poland S.A.

Ryzyko związane z zawieraniem umów z podmiotami powiązanymi

W toku prowadzonej działalności Spółka Asseco zawiera transakcje z innymi podmiotami z Grupy, w tym z podmiotami powiązanymi w rozumieniu Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych. Transakcje te zapewniają efektywne prowadzenie działalności gospodarczej w ramach Grupy Asseco i obejmują, między innymi wzajemne świadczenie usług, sprzedaż towarów oraz inne transakcje. W trakcie zawierania i wykonywania transakcji z podmiotami powiązanymi Asseco dokłada szczególnych starań w celu zapewnienia zgodności ich warunków z regulacjami w zakresie cen transferowych oraz dba o przestrzeganie wszelkich wymogów dokumentacyjnych odnoszących się do takich transakcji. Jednakże ze względu na specyfikę transakcji między podmiotami powiązanymi, złożoność i niejednoznaczność regulacji prawnych w zakresie metod badania stosowanych cen a także trudności w identyfikacji transakcji porównywalnych, nie można wykluczyć, że Spółka może być przedmiotem kontroli i innych czynności sprawdzających podejmowanych przez organy podatkowe i organy kontroli skarbowej w powyższym zakresie, co przy zakwestionowaniu przyjętych w transakcjach

metodologii określenia warunków rynkowych może mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy rozwoju Spółki Asseco.

Ryzyko walutowe

Walutą, w której Asseco Poland S.A. prezentuje wyniki finansowe jest PLN. Część kontraktów zawartych przez Spółkę denominowana jest w walucie obcej (EUR i USD). W związku z tym, Spółka narażona jest na straty wynikające z różnic w kursie waluty obcej w stosunku do PLN w okresie od daty zawarcia kontraktu do daty wystawienia faktury. Ponadto, walutami operacyjnymi spółek grupy mających siedzibę poza granicami Polski są waluty obowiązujące w krajach, w których te spółki grupy są prawnie zarejestrowane. W związku z tym, wartość aktywów danej spółki grupy jest przeliczana na PLN, a zatem na ich wartość prezentowaną w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Asseco Poland S.A. mają wpływ kursy walut obcych względem PLN, co może skutkować zmianą ich wartości.

Zarządzenie ryzykiem polega na zabezpieczaniu kontraktów rozliczanych w walucie obcej poprzez zawieranie prostych instrumentów pochodnych typu forward, a w przypadku instrumentów wbudowanych opartych na umowach denominowanych - instrumentów forward bez dostawy waluty. Dla umów walutowych używa się natomiast instrumentów forward z dostawą waluty.

Ryzyko zmian stopy procentowej

Zmiany rynkowych stóp procentowych mogą niekorzystnie oddziaływać na wynik finansowy Asseco Poland S.A. Spółka jest narażona na ryzyko zmiany tego czynnika w dwóch punktach swojej aktywności:

- (i) zmiana wartości odsetek naliczonych od kredytów udzielonych przez instytucje finansowe opartych na zmiennej stopie procentowej oraz
- (ii) zmiana wyceny zawartych instrumentów pochodnych, opartych na krzywej forwardowej stóp procentowych.

Zarządzanie ryzykiem stopy procentowej polega na stosowaniu przez Spółkę dwóch instrumentów ograniczających ryzyko:

- (i) Spółka stara się unikać zaciągania kredytów opartych na zmiennej stopie procentowej,
- (ii) a jeśli pierwsze rozwiązanie nie jest możliwe, Asseco Poland S.A. ma możliwość zawarcia kontraktów terminowych na stopę procentową.

Pozostałe informacje

Ocena możliwości zrealizowania opublikowanych przez Zarząd prognoz

Zarząd Spółki nie publikował prognoz wyników finansowych na 2013 rok, jak również na kolejne okresy finansowe.

Zmiany zasad zarządzania Spółką

W 2012 roku następowały zmiany w zakresie zarządzania Spółką, które polegały na udoskonalaniu narzędzi pozwalających na efektywniejsze wykorzystywanie i monitoring zasobów oraz ich ocenę ekonomiczną.

Wynagrodzenia osób zarządzających i nadzorujących

Wynagrodzenia osób zarządzających i nadzorujących zostały przedstawione w punkcie 35 not objaśniających do rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Asseco Poland S.A. za okres zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku.

Umowy zawarte między Spółką a osobami zarządzającymi przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska

Nie istnieją żadne umowy zawarte między Asseco Poland S.A. a osobami zarządzającymi przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia przez przejęcie.

Zmiany w powiązaniach kapitałowych

Opis zmian w powiązaniach kapitałowych został przedstawiony w punkcie 10 not objaśniających do rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Asseco Poland S.A. za okres zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku.

Transakcje z podmiotami powiązanymi

Opis transakcji z podmiotami powiązanymi został przedstawiony w punkcie 28 not objaśniających do rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Asseco Poland S.A. za okres zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku.

Kredyty, umowy pożyczek, poręczenia, gwarancje oraz zobowiązania pozabilansowe

Opis zaciągniętych kredytów, udzielonych pożyczek, poręczeń lub gwarancji oraz zobowiązań pozabilansowych został przedstawiony w punktach 22 i 29 not objaśniających do rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Asseco Poland S.A. za okres zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku.

Opis pozycji pozabilansowych

Opis istotnych pozycji pozabilansowych w ujęciu podmiotowym, przedmiotowym i wartościowym został przedstawiony w punktach 29 i 30 not objaśniających do rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Asseco Poland S.A. za okres zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku.

Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu, w Spółce nie funkcjonował żaden program motywacyjny oparty o akcje emitenta.

Informacje dotyczące postępowań sądowych, których wartość przekracza 10% kapitałów własnych

Na dzień publikacji niniejszego raportu Spółka nie była stroną w żadnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, których wartość przekraczałaby równowartość 10% kapitałów własnych Spółki.



Niniejsze sprawozdanie z działalności Zarządu zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Asseco Poland S.A. dnia 18 marca 2013 roku.



Adam Góral

Prezes Zarządu



Zbigniew Pomianek

Wiceprezes Zarządu



Przemysław Borzestowski

Wiceprezes Zarządu




Włodzimierz Serwiński

Wiceprezes Zarządu



Tadeusz Dyrka

Wiceprezes Zarządu



Przemysław Sęczkowski

Wiceprezes Zarządu

Rafał Kozłowski

Wiceprezes Zarządu



Marek Panek

Wiceprezes Zarządu



Robert Smułkowski

Wiceprezes Zarządu



Paweł Piwowar

Wiceprezes Zarządu

Kontakt

Centrala

Tel.: +48 17 888 5555
Fax: +48 17 888 5550
e-mail: info@asseco.pl

Dział Public Relations

Tel.: +48 22 574 86 99
Fax: +48 22 574 82 82
e-mail: pr@asseco.pl

Dział Relacji Inwestorskich

Tel.: +48 22 574 86 66
Fax: +48 22 574 82 82
e-mail: inwestor@asseco.pl

**OŚWIADCZENIA
ZARZĄDU
ASSECO POLAND S.A.
DO RAPORTU
ROCZNEGO**

**za okres 12 miesięcy
zakończony dnia
31 grudnia 2012 roku**



Oświadczenie Zarządu Asseco Poland S.A. w sprawie rzetelności sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego Asseco Poland S.A. za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku

Zarząd Asseco Poland S.A. oświadcza, iż wedle najlepszej wiedzy, sprawozdanie finansowe Asseco Poland S.A. za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, tj. z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską. Zarząd oświadcza także, iż zaprezentowane dane odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Asseco Poland S.A. oraz wynik finansowy Spółki. Sprawozdanie z działalności Spółki Asseco Poland S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Adam Góral

Prezes Zarządu



Przemysław Borzestowski

Wiceprezes Zarządu



Tadeusz Dyrga

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



Oświadczenie Zarządu Asseco Poland S.A. w sprawie podmiotu uprawnionego do badania jednostkowego sprawozdania finansowego Asseco Poland S.A. za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku

Zarząd Asseco Poland S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku, tj. Ernst & Young Audit Sp. z o. o, z siedzibą w Warszawie, został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący badania tego sprawozdania spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym rocznym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z właściwymi przepisami prawa i normami zawodowymi.

Adam Góral

Prezes Zarządu



Przemysław Borzestowski

Wiceprezes Zarządu



Tadeusz Dyrga

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

