



**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI  
SPÓŁKI ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.  
ZA ROK 2015**

**Spis treści**

1.	WYBRANE DANE FINANSOWE ASSECO BUSINESS S.A. ....	4
2.	POZYCJA SPÓŁKI W SEKTORZE IT .....	5
3.	ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A. NA RYNKU KAPITAŁOWYM.....	6
4.	OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH ORAZ CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI I OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIĄ WYNIKI .....	6
5.	CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z PROWADZONĄ DZIAŁALNOŚCIĄ.....	8
6.	OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO.....	11
7.	POSTĘPOWANIA TOCZĄCE SIĘ PRZED SĄDEM.....	11
8.	PRODUKTY I USŁUGI SPÓŁKI .....	11
9.	RYNKI ZBYTU .....	12
10.	UMOWY ZNACZĄCE DLA DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI .....	13
11.	POWIĄZANIA ORGANIZACYJNE Z INNYMI PODMIOTAMI .....	14
12.	ISTOTNE TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE .....	14
13.	ZACIĄGNIĘTE I WYPOWIEDZIANE UMOWY DOTYCZĄCYCH KREDYTÓW I POŻYCZEK .....	14
14.	UDZIELONE POŻYCZKI .....	14
15.	UDZIELONE I OTRZYMANE PORĘCZENIA I GWARANCJE .....	14
16.	WPŁYWY Z EMISJI AKCJI .....	14
17.	OBJAŚNIENIE RÓŻNIC MIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI A PROGNOZAMI FINANSOWYMI NA DANY ROK.....	14
18.	OCENA DOTYCZĄCA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI .....	14
19.	OCENA MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH .....	15
20.	OCENA CZYNNIKÓW I NIETYPOWYCH ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIK FINANSOWY .	16
21.	CHARAKTERYSTYKA CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU PRZEDSIĘBIORSTWA ORAZ OPIS PERSPEKTYW ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI.....	16
22.	ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA PRZEDSIĘBIORSTWEM .....	16
23.	UMOWY ZAWARTE POMIĘDZY SPÓŁKĄ A OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI .....	17
24.	WARTOŚĆ WYNAGRODZEŃ, NAGRÓD I KORZYŚCI WYNIKAJĄCYCH Z PROGRAMÓW MOTYWACYJNYCH DLA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH .....	17
25.	STRUKTURA AKCJONARIATU .....	17
26.	UMOWY W WYNIKU KTÓRYCH MOGĄ NASTĄPIĆ ZMIANY W PROPORCJACH AKCJONARIATU	18
27.	SYSTEM KONTROLI PROGRAMÓW AKCJI PRACOWNICZYCH .....	18
28.	UMOWA Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.....	18
	OŚWIADCZENIA ZARZĄDU ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A. DO RAPORTU ROCZNEGO ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2015 ROKU .....	20

**Szanowni Akcjonariusze Asseco Business Solutions S.A.,**

Mam przyjemność poinformować Państwa, że Asseco Business Solutions osiągnęło w 2015 roku przychody ze sprzedaży w wysokości blisko 152 mln zł, czyli o 5 % więcej niż w roku 2014. Ponadto, poprzedni rok zamknęliśmy zyskiem netto wynoszącym ponad 33,5 mln zł, odnotowując 17 % wzrost w stosunku do roku poprzedzającego. Pozostałe wskaźniki, takie jak EBITDA czy zysk operacyjny EBIT cechuje również znaczący wzrost (odpowiednio 11 % i 18 %).

Nasza Spółka może pochwalić się też bardzo wysoką płynnością finansową. Stan środków pieniężnych wraz z depozytami krótkoterminowymi oraz lokatami powyżej 3 miesięcy na koniec 2015 roku wynosił 65,9 mln zł.

Chciałbym również przypomnieć, że w pierwszym półroczu 2015 roku Spółka wypłaciła łącznie 28,405 mln zł (0,85 zł za akcję) dywidendy. Jesteśmy dumni z tego, że nasza firma jest jedną ze spółek giełdowych, które regularnie od kilku lat wypłacają swoim inwestorom dywidendy. Od momentu debiutu na GPW w Warszawie (czyli od 2007 roku) wypłaciliśmy ich już siedem, o łącznej wartości blisko 183 mln zł.

Dobra kondycja finansowa Asseco Business Solutions to w znacznym stopniu efekt konsekwentnie realizowanej strategii rozwoju Spółki, opartej o systematyczny rozwój oferty produktowej oraz stałe podnoszenie kompetencji sprzedażowych, wdrożeniowych i serwisowych.

Nasza firma posiada również duży potencjał, dzięki prowadzonej przez nas od lat polityce wzrostu poprzez rozwój oferty, dzięki czemu stale powiększa się grono użytkowników naszych rozwiązań. W Polsce współpracujemy z kilkudziesięcioma tysiącami firm, które korzystają z naszego oprogramowania ERP, HR, SFA, wymiany danych czy faktoringowego. Sukcesywnie zwiększamy portfolio kontrahentów również o przedsiębiorstwa zagranicą. Są to głównie klienci z branży FMCG użytkujący mobilne systemy wsparcia sprzedaży. Nasze systemy zostały już wdrożone w 35 krajach świata, takich jak np. Wielka Brytania, Niemcy, Hiszpania, Turcja czy Australia.

Bardzo dziękujemy Państwu za zaufanie i mamy nadzieję, że regularnie wypłacane przez nas dywidendy są dowodem, że zainwestowane środki oraz nasza praca przynoszą właściwe efekty.

Zapraszam do zapoznania się z załączonym Sprawozdaniem Finansowym Asseco Business Solutions S.A. za 2015 rok.

Wojciech Barczentewicz  
Prezes Zarządu Asseco Business Solutions S.A.

## 1. WYBRANE DANE FINANSOWE ASSECO BUSINESS S.A.

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	Rok zakończony 31 grudnia 2015 roku	Rok zakończony 31 grudnia 2014 roku	Rok zakończony 31 grudnia 2015 roku	Rok zakończony 31 grudnia 2014 roku
Przychody ze sprzedaży	151 834	145 024	36 283	34 618
Zysk brutto ze sprzedaży	60 180	52 793	14 381	12 602
Zysk z działalności operacyjnej	40 459	34 223	9 668	8 169
Zysk brutto	41 607	35 525	9 942	8 480
Zysk netto	33 509	28 571	8 007	6 820
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	46 484	39 137	11 108	9 342
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(34 993)	(9 665)	(8 362)	(2 307)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(28 286)	(26 734)	(6 759)	(6 388)
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	40 658	57 483	9 541	13 486
Średnia ważona liczba akcji w okresie	33 418 193	33 418 193	33 418 193	33 418 193
Zysk netto na jedną akcję zwykłą	1,00	0,85	0,24	0,20

Wybrane dane finansowe prezentowane w sprawozdaniu finansowym przeliczono na walutę EUR w następujący sposób:

- stan środków pieniężnych Spółki na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego oraz analogicznego w okresie poprzednim przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski obowiązującego na dzień bilansowy.

W dniu 31 grudnia 2015 roku 1 EUR = 4,2615 PLN,

W dniu 31 grudnia 2014 roku 1 EUR = 4,2623 PLN.

- wybrane pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczone są według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca.

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku 1 EUR = 4,1848 PLN,

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku 1 EUR = 4,1893 PLN.

2015	EUR	Średni kurs
Styczeń	4,2081	
Luty	4,1495	
Marzec	4,0890	
Kwiecień	4,0337	
Maj	4,1301	
Czerwiec	4,1944	1 EUR=4,1848 PLN
Lipiec	4,1488	
Sierpień	4,2344	
Wrzesień	4,2386	
Październik	4,2652	

Listopad	4,2639	
Grudzień	4,2615	
<b>2014</b>	<b>EUR</b>	<b>Średni kurs</b>
Styczeń	4,2368	
Luty	4,1602	
Marzec	4,1713	
Kwiecień	4,1994	
Maj	4,1420	
Czerwiec	4,1609	1 EUR=4,1893 PLN
Lipiec	4,1640	
Sierpień	4,2129	
Wrzesień	4,1755	
Październik	4,2043	
Listopad	4,1814	
Grudzień	4,2623	

## 2. POZYCJA SPÓŁKI W SEKTORZE IT

**Lubelskie firmy 25 – lecia** – Asseco Business Solutions S.A. zostało uhonorowane w plebiscytcie z okazji 25-lecia lubelskiej Gazety Wyborczej jako jedna z pięciu najważniejszych firm z regionu, które w ostatnim ćwierczwiecezu odniosły najbardziej spektakularny sukces.

**Asseco Business Solutions w raporcie Gartnera** – międzynarodowa firma badawczo-doradcza Gartner wymieniła Asseco Business Solutions w najnowszym raporcie “Market Guide for Retail Execution and Monitoring Solutions for the Consumer Goods Industry 2015”, jako jednego z globalnych dostawców systemów klasy SFA dla branży FMCG.

Dokument Gartnera prezentuje sylwetki 16 znaczących w skali światowej rozwiązań mobilnych, które wspierają liderów rynku FMCG. Raport stanowi wiarygodne i cenne źródło wiedzy dla wielu producentów planujących wdrożenie innowacyjnych rozwiązań wspierających zarządzanie mobilnymi siłami sprzedaży.

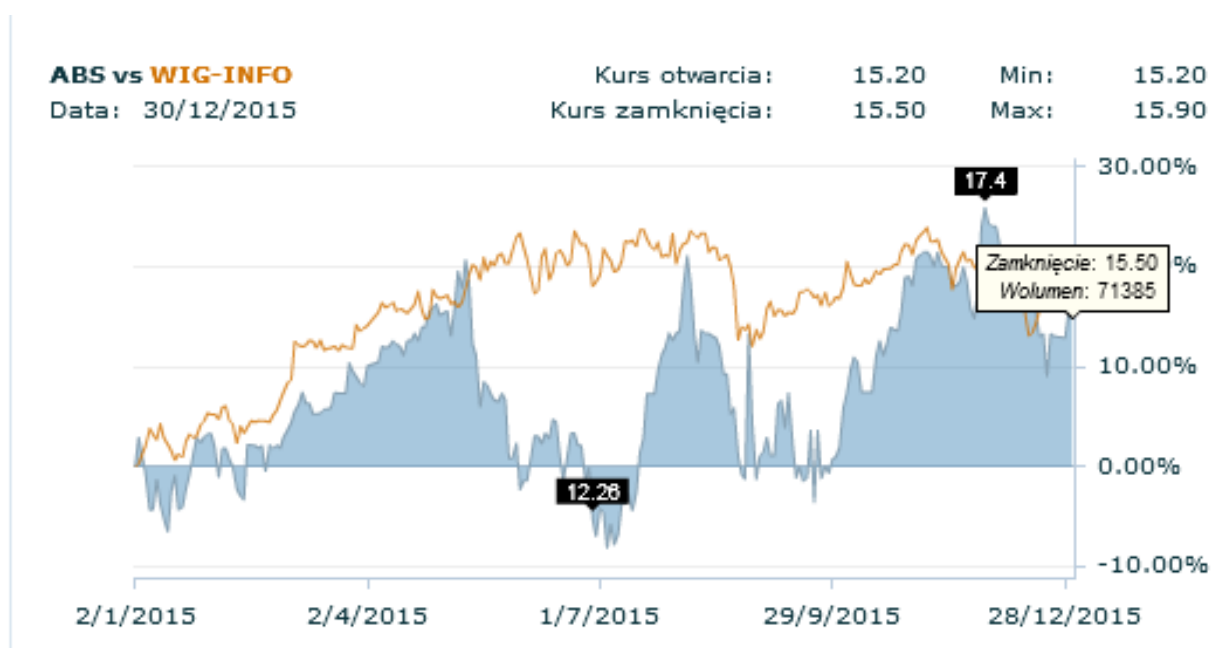
**Asseco Business Solutions wyróżnione przez Microsoft** – Asseco Business Solutions S.A. przystąpiło do prestiżowego programu MS Cloud Network – globalnej inicjatywy Microsoftu zrzeszającej kluczowych partnerów biznesowych oferujących swoim klientom usługi hybrydowe bazujące na platformie Azure – chmury Microsoft. Dzięki przystąpieniu do programu MS Cloud OS Spółka rozszerzyła portfolio udostępnianych usług w tzw. chmurze oraz zwiększyła elastyczność w budowaniu infrastruktury informatycznej u klientów. Kontrahenci Asseco BS mogą obecnie korzystać z rozwiązań hybrydowych, uwzględniających zarówno własne centrum danych, jak i prywatną chmurę Asseco Business Solutions oraz platformę software’ową w Windows Azure. Ma to znaczący wpływ na przyspieszenie procesu dostarczania nowych usług, przy jednoczesnym obniżaniu ich kosztów.

Architektura chmurowa pozwoliła też Asseco BS na wzrost wydajności świadczonych usług i ich lepsze dopasowanie do bieżących potrzeb użytkowników

### 3. ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A. NA RYNKU KAPITAŁOWYM

Asseco Business Solutions S.A. zadebiutowała na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie w dniu 19 listopada 2007 roku. Łączna liczba akcji Spółki wynosi 33 418 193. Spółka należy do indeksów sWIG80 oraz branżowego indeksu WIG-Informatyka.

W okresie od 1.01.2015 do 31.12.2015 roku kurs akcji Asseco BS i indeksu WIG-INFO kształtowały się następująco:



### 4. OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH ORAZ CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI I OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIĄ WYNIKI

	Rok zakończony 31 grudnia 2015 roku	Rok zakończony 31 grudnia 2014 roku	Dynamika wzrostu 12 m-cy 2015/ 12 m-cy 2014
Przychody ze sprzedaży	151 834	145 024	4,70%
Zysk brutto ze sprzedaży	60 180	52 793	13,99%
EBIT	40 459	34 223	18,22%
EBITDA	51 306	46 090	11,32%
Zysk netto	33 509	28 571	17,28%

- W omawianym okresie sprawozdawczym Asseco Business Solutions S.A. wypracowała przychody ze sprzedaży o 4,7% wyższe niż w 2014 roku i wyniosły one 151 834 tys. PLN. Spółka konsekwentnie

zwiększa udział projektów o wyższej rentowności, co wpłynęło na znaczącą poprawę zysku brutto ze sprzedaży w porównaniu do wyniku osiągniętego w analogicznym okresie ubiegłego roku.

- Podstawowe koszty działalności operacyjnej (bez COGS) były o 2,4% wyższe niż w 2014 roku. Największy udział w strukturze kosztów operacyjnych Spółki mają koszty świadczeń na rzecz pracowników (w tym przede wszystkim wynagrodzenia), koszty usług obcych oraz amortyzacja. Koszty te stanowią łącznie 95% kosztów operacyjnych Spółki.
- Zysk netto Asseco Business Solutions S.A. wypracowany w 2015 roku zamknął się kwotą 33 509 tys. PLN wobec 28 571 tys. PLN w 2014 roku (wzrost o 17,3%).
- EBITDA wzrosła o 11,3% do poziomu 51 306 tys. PLN.
- Spółka osiągnęła poprawę wszystkich kluczowych wskaźników rentowności, największy wzrost, o 3,2 p.p. wypracowując na marży brutto na sprzedaży.

<b>Wskaźniki rentowności</b>	Rok zakończony 31 grudnia 2015 roku	Rok zakończony 31 grudnia 2014 roku
Marża brutto na sprzedaży	39,64%	36,40%
Marża zysku EBITDA	33,79%	31,78%
Marża operacyjna	26,65%	23,60%
Marża netto	22,07%	19,70%

- Asseco Business Solutions S.A. swoje przychody klasyfikuje według segmentów: Systemy ERP oraz przychody niealokowane. W 2015 roku przychody segmentu Systemy ERP były o 7,3% wyższe niż w 2014 roku podczas gdy zysk ze sprzedaży segmentu wzrósł o 23,5%.

<b>Przychody ze sprzedaży według segmentów</b>	Rok zakończony 31 grudnia 2015 roku	Rok zakończony 31 grudnia 2014 roku
Systemy ERP	137 683	128 358
Niealokowane	14 151	16 666
	<b>151 834</b>	<b>145 024</b>

- Na dzień 31 grudnia 2015 roku aktywa i pasywa Spółki składały się z następujących pozycji:

<b>Aktywa trwałe, w tym:</b>	<b>194 329</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	10 277
Wartości niematerialne	10 717
Wartość firmy z konsolidacji	170 938
Należności długoterminowe	599
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 725
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	73
<b>Aktywa obrotowe, w tym:</b>	<b>95 710</b>
Zapasy	365
Rozliczenia międzyokresowe	601
Należności z tytułu dostaw i usług	26 952
Inne należności	1 873
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	1

Pozostałe aktywa finansowe	25 260
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	40 658
<b>Kapitał własny ogółem</b>	<b>265 895</b>
Kapitał podstawowy	167 091
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	62 543
Zyski (straty) z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego	36 261
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, w tym:</b>	<b>24 144</b>
Zobowiązania długoterminowe	781
Zobowiązania krótkoterminowe	12 671
Rozliczenia międzyokresowe	10 692

- W roku obrotowym 2015 nie wystąpiły żadne czynniki ani zdarzenia o nietypowym charakterze, które miały znaczący wpływ na działalność Spółki i osiągnięte przez nią wyniki.

## 5. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z PROWADZONĄ DZIAŁALNOŚCIĄ

### Ryzyko związane z sytuacją gospodarczą w kraju i na świecie

Rozwój sektora usług informatycznych jest ściśle związany z sytuacją gospodarczą w kraju i na świecie. Na wyniki finansowe osiągnięte przez Asseco Business Solutions najmocniej wpływa tempo wzrostu PKB oraz poziom inwestycji w przedsiębiorstwach. Panująca obecnie relatywnie dobra koniunktura na rynku krajowym wpływa na poprawę nastrojów przedsiębiorstw zachęcając do nowych inwestycji także w infrastrukturę IT. To z kolei powinno mieć wpływ na większą liczbę nowych projektów informatycznych.

### Ryzyko związane z realizacją projektów informatycznych

Dostarczanie rozwiązań informatycznych dla przedsiębiorstw stanowi główne źródło zysków Asseco Business Solutions S.A. Dostarczane przez Spółkę systemy mają wpływ na kluczową działalność gospodarczą klienta. Błędne działanie systemu może doprowadzić do powstania znacznych strat finansowych u klienta, czego konsekwencją mogą być roszczenia prawne mające wpływ na sytuację finansową, reputację oraz perspektywy rozwoju Spółki. W skrajnych przypadkach klienci mogą, nawet w razie braku winy ze strony Spółki, wypowiedzieć zawartą umowę lub dochodzić zapłaty kar umownych zastrzeżonych na wypadek opóźnień w realizacji projektu. Wystąpienie którejkolwiek z opisanych okoliczności miałoby negatywny wpływ na działalność oraz sytuację finansową Spółki, osiągnięte przez nią wyniki finansowe oraz perspektywy rozwoju.

### Ryzyko związane z nasileniem konkurencji na rynku krajowym

Spółka działa na rynku usług informatycznych, który z jednej strony charakteryzuje się szybkim rozwojem, z drugiej zaś wysokim stopniem konkurencyjności. Nasilające się działania ze strony polskich, jak i zagranicznych przedsiębiorstw informatycznych mogą w negatywny sposób wpłynąć na



działalność lub sytuację finansową Spółki, osiągnięte przez nią wyniki finansowe oraz perspektywy rozwoju. Postępujące procesy konsolidacji w sektorze, nasycenie polskiego rynku dostawcami usług informatycznych, a także korzystanie przez coraz więcej instytucji i przedsiębiorstw z usług własnych specjalistów IT, również rzutuje na wyniki finansowe Spółki.

### **Ryzyko związane z uzależnieniem od głównych odbiorców**

Oprogramowanie ERP, HR, systemy mobilne, platforma Connector, systemy faktoringowe stanowią podstawę oferty handlowej Asseco Business Solutions S.A. W ramach oprogramowania ERP występuje koncentracja przychodów ze sprzedaży, lecz żaden klient nie generuje przychodów przekraczających 10% przychodów ze sprzedaży Spółki. Przychody realizowane w ramach współpracy z Asseco Poland S.A. stanowią ok. 2% przychodów ze sprzedaży Asseco BS. Utrata umów zawartych z największymi klientami oznaczać będzie zmianę wyników finansowych Spółki, co także wpłynie na jej sytuację finansową.

### **Ryzyko utraty zaufania odbiorców**

Implementacja systemów ERP, HR, rozwiązań mobilnych, platformy Connector, systemów faktoringowych w większości wypadków pociąga za sobą podpisanie długoletniej umowy z użytkownikami systemów i opiera się na zaufaniu odbiorców. Zaufanie klientów budowane jest w oparciu o jakość dostarczonych rozwiązań oraz jakość obsługi prowadzonych przez Spółkę wdrożeń. W przypadku zmiany poziomu jakości, zarówno świadczonych usług, jak i obsługi klientów może dojść do utraty zaufania do Asseco BS. Konsekwencją tego może być niekorzystna zmiana wizerunku, co może wpłynąć zarówno na bieżącą działalność rynkową, jak i pozyskiwanie nowych kontraktów, gdyż istotną rolę w procesie sprzedaży odgrywają referencje od dotychczasowych klientów. Utrata zaufania odbiorców miałaby negatywny wpływ na działalność oraz sytuację finansową Spółki, osiągnięte przez nią wyniki finansowe oraz perspektywy rozwoju.

### **Ryzyko związane z uzależnieniem od głównych dostawców**

W ramach prowadzonej działalności biznesowej Asseco Business Solutions współpracuje ze światowymi korporacjami, które dostarczają rozwiązania informatyczne, oprogramowanie i sprzęt komputerowy. W przypadku, gdyby kluczowi dostawcy zmienili strategię współpracy z lokalnymi partnerami, co może oznaczać np.: faworyzowanie jednego partnera, samodzielne oferowanie swoich usług lub produktów, podniesienie ceny oferowanych produktów, może to mieć negatywny wpływ na działalność oraz sytuację finansową Spółki, osiągnięte przez nią wyniki finansowe oraz perspektywy rozwoju. Szczególnym ryzykiem obarczona jest współpraca z firmą Microsoft oraz firmą Oracle, ponieważ są one jedynymi dostawcami technologii baz danych do głównych systemów klasy ERP.

### **Ryzyko związane z zawieraniem umów z podmiotami powiązanymi**

W toku prowadzonej działalności Asseco Business Solutions S.A. zawiera transakcje z podmiotami zależnymi od głównego akcjonariusza Asseco Business Solutions S.A., tj. Asseco Poland S.A. Transakcje te zapewniają efektywne prowadzenie działalności gospodarczej w ramach Grupy Kapitałowej Asseco

i obejmują, między innymi, wzajemne świadczenie usług, sprzedaż towarów oraz inne transakcje. Z uwagi na przepisy podatkowe dotyczące warunków transakcji zawieranych przez podmioty powiązane, w tym w szczególności stosowanych w tych transakcjach cen („ceny transferowe”) oraz wymogów dokumentacyjnych odnoszących się do takich transakcji a także z uwagi na zwiększające się zainteresowanie organów podatkowych zagadnieniem cen transferowych oraz warunkami transakcji z podmiotami powiązanymi, nie można wykluczyć, iż Asseco Business Solutions S.A. może być przedmiotem kontroli i innych czynności sprawdzających podejmowanych przez organy podatkowe w powyższym zakresie. Ponadto na gruncie dotychczasowej praktyki podatkowej, działania podatników o charakterze wykraczającym poza standardowe operacje cechujące dany rodzaj działalności, w wyniku których mogli oni zmniejszyć swoje zobowiązania podatkowe, narażone są na zarzut unikania podatków, co miałyby negatywny wpływ na działalność oraz wyniki Spółki.

### **Ryzyko związane z wpływem większościowego akcjonariusza na Spółkę**

Na dzień przekazania niniejszego sprawozdania, większościowy akcjonariusz - Asseco Poland S.A., posiada 46,47% akcji Asseco Business Solutions S.A. uprawniających do wykorzystania takiego samego procentu głosów na Walnym Zgromadzeniu. Zgodnie ze statutem Spółki przysługuje jej prawo do powoływania trzech z pięciu członków Rady Nadzorczej tak długo, jak pozostaje akcjonariuszem Spółki posiadającym co najmniej 20% akcji z kapitale zakładowym Asseco BS.

Zakres uprawnień związanych z posiadaniem przez Asseco Poland S.A. udziałem w kapitale zakładowym Asseco BS może prowadzić do sytuacji, w której pozostali akcjonariusze będą mieć ograniczony wpływ na sposób zarządzania i funkcjonowania Spółki. Ponadto, sposób wykonywania tych uprawnień może nie być zbieżny z zamierzeniami pozostałych akcjonariuszy Asseco Business Solutions S.A. Nie można również zagwarantować, że inny akcjonariusz nie nabędzie pakietu akcji pozwalającego mu, poprzez posiadane akcje w kapitale zakładowym oraz powołanych przedstawicieli w Radzie Nadzorczej, wywierać znaczący wpływ na działalność Spółki.

### **Ryzyko zmiany przepisów prawnych**

Nowelizacje, niespójność oraz brak jednolitej wykładni przepisów prawa, w szczególności prawa podatkowego, Ustawy o Obrocie instrumentami finansowymi, Ustawy o Ofercie Publicznej i Kodeksu Spółek Handlowych, pociągają za sobą ryzyko związane z otoczeniem prawnym, w jakim Spółka prowadzi działalność. W przypadku przyjęcia przez organy podatkowe odmiennej interpretacji przepisów podatkowych niż Asseco Business Solutions S.A., należy liczyć się z negatywnymi konsekwencjami wpływającymi na sytuację finansową Spółki oraz osiąganę przez nią wyniki finansowe. Rozwój działalności Asseco Business Solutions S.A. na rynku informatycznym jest również silnie uzależniony od praw własności intelektualnej, w szczególności zaś praw autorskich do programów komputerowych. Ewentualne (nawet nieuzasadnione) zarzuty dotyczące praw autorskich, które mogą zostać podniesione przez osoby trzecie, mogą mieć negatywny wpływ na działalność Spółki oraz jej wyniki.

## **Ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników**

Kontrakty Spółki realizowane są z sukcesem przez wysoko wykwalifikowanych pracowników. Na ogólny kształt funkcjonowania Asseco Business Solutions S.A. wpływa też kadra zarządzająca. Utrata pracowników - zarówno ekspertów, jak i kadry zarządzającej, może wiązać się z ryzykiem obniżenia jakości oferowanych usług oraz z opóźnieniami w ramach realizowanych kontraktów. W przypadku dynamicznego rozwoju Spółki może to spowodować trudności w pozyskaniu odpowiednich zasobów kierowniczych i operacyjnych, co nie pozostałoby bez wpływu na wyniki Spółki. Podobne skutki mogłyby mieć ewentualne niezgodne z prawem działania pracowników (np.: wyrządzenie szkody podmiotom trzecim, nielojalność polegająca m.in. na podejmowaniu przez nich działalności konkurencyjnej, ujawnieniu informacji stanowiącej tajemnicę służbową i zawodową).

## **6. OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO**

Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego znajduje się w osobnym dokumencie, dołączonym do Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki.

## **7. POSTĘPOWANIA TOCZĄCE SIĘ PRZED SĄDEM**

W omawianym okresie sprawozdawczym nie toczyły się postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

## **8. PRODUKTY I USŁUGI SPÓŁKI**

Asseco Business Solutions S.A. dostarcza nowoczesne rozwiązania informatyczne dla przedsiębiorstw, niezależnie od ich branży, wielkości i specyfiki. W ramach Grupy Kapitałowej Asseco, Spółka stanowi Centrum Kompetencyjne odpowiedzialne za systemy ERP, mobilne systemy raportujące (klasy SFA), systemy faktoringowe, oprogramowanie dla MSP.

### **Segment rozwiązań ERP**

W segmencie rozwiązań ERP Asseco Business Solutions S.A. oferuje nowoczesne, zintegrowane oprogramowanie (Asseco Softlab ERP), wspierające zarządzanie średnim i dużym przedsiębiorstwem. Produkt ten charakteryzuje bogata funkcjonalność. Usprawnia on zarządzanie większością obszarów biznesowych firmy, m.in.: produkcją, finansami i księgowością, kadrami i płacami, logistyką, czy wreszcie sprzedażą i magazynem. Dostarcza także szeregu narzędzi menedżerskich – możliwości zarządczych oraz analitycznych. Oferta rozwiązań ERP dla rynku MŚP to programy ERP – to komplet aplikacji do zarządzania w małych i średnich przedsiębiorstwach, wspierający pracę działów: sprzedaży, finansów i księgowości, kadr oraz pracowników mobilnych. Oprogramowanie Asseco WAPRO ERP wykorzystane praktycznie w każdej branży. Systemy Asseco WAPRO ERP cechuje prosta instalacja, łatwa konfiguracja i intuicyjna obsługa.

Obok wspomnianych powyżej systemów ERP Asseco BS posiada w swojej ofercie dedykowane rozwiązanie, przeznaczone do zarządzania zasobami ludzkimi. Asseco Softlab HR to aplikacja klasy HRM, która kompleksowo wspomaga całość procesów w obszarze zarządzania personelem oraz kadr i płac. System sprawdza się w dużych i średnich organizacjach, uwzględniając ich indywidualne wymagania oraz specyfikę. Rozwiązanie pozwala zarówno na obsługę kadrową i rozliczanie pracowników, jak również udostępnić rozudowany system do zarządzania kapitałem ludzkim.

Asseco Business Solutions to także nowoczesne systemy wsparcia sprzedaży, w tym przede wszystkim mobilne systemy klasy SFA (Sales Force Automation) i FFA (Field Force Automation) oraz usługi w zakresie kompleksowej, elektronicznej wymiany danych handlowych pomiędzy poszczególnymi ogniwami łańcuch dystrybucyjnego (głównie pomiędzy producentami a współpracującą z nimi siecią hurtowni). Systemy mobilne Asseco BS (w tym najnowszy produkt z tej kategorii – Mobile Touch), to wiodące rozwiązania klasy SFA na europejskim rynku.

W najnowszym raporcie międzynarodowej firmy badawczo-doradczej Gartner „Market Guide for Retail Execution and Monitoring Solutions for the Consumer Goods Industry 2015” Asseco BS zostało uznane za jednego z najważniejszych dostawców systemów klasy SFA dla branży FMCG oraz pierwszego w świecie dostawcę, który potrafi w praktyce realizować ideę Retail Activity Optimization w systemie SFA.

Zdecydowana większość wdrożeń systemów wsparcia sprzedaży realizowana jest w modelu pełnego outsourcingu. Takie podejście do realizacji ww. projektów jest możliwe dzięki posiadaniu przez Asseco BS własnego Centrum Przetwarzania Danych (Data Center).

W ofercie Asseco Business Solutions S.A. znajduje się również system Faktor – nowoczesna aplikacja finansowa, umożliwiająca kompleksową obsługę transakcji faktoringowych.

Ponadto Spółka uzyskuje tzw. przychody nieałaokowane, nie dające się zaklasyfikować do podstawowego segmentu działalności. Do tej kategorii należy zaliczyć przychody uzyskiwane ze sprzedaży i wdrożeń systemów Centralnego Przetwarzania Danych (między innymi wdrażanie rozwiązań terminalowych), realizowanych w oparciu o technologie firm trzecich – np. Citrix.

## 9. RYNKI ZBYTU

Głównym rynkiem zbytu dla rozwiązań oferowanych przez Asseco Business Solutions S.A. jest Polska. Spółka w coraz większym zakresie dociera też ze swoją ofertą za granicę. Produkty Asseco Business Solutions S.A. zostały wdrożone w ponad 35 krajach Europy, takich jak np.: Belgia, Czechy, Estonia, Finlandia, Francja, Hiszpania, Holandia, Irlandia, Litwa, Łotwa, Portugalia, Rumunia, Słowacja, Szwecja, Turcja, Węgry czy Wielka Brytania.

Asseco Business Solutions S.A., w ramach rozwoju sprzedaży na rynkach zagranicznych, swoimi planami obejmuje obszar całej Europy. Drogą do poszerzenia rynków zbytu jest m.in. wykorzystanie obecności w Grupie Kapitałowej Asseco oraz budowanie sieci.

Asseco Business Solutions S.A. posiada biura w 6 miastach Polski (centrala w Lublinie, oddział m.in. w Warszawie), własne Data Center w Lublinie oraz sieć kilkuset partnerów handlowych (sprzedaż

produktów marki Asseco WAPRO ERP) na terenie całego kraju. Partnerami technologicznymi i biznesowymi Asseco BS są największe światowe koncerny, m.in.: Oracle, Microsoft, HP, IBM, Citrix.

## 10. UMOWY ZNA CZĄCE DLA DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

Wybrane, najistotniejsze umowy zawarte i realizowane w 2015 roku przez Asseco Business Solutions S.A.:

1. **Jacobs Douwe Egberts PL Sp. z o.o.** - udzielenie licencji i wdrożenie systemu Connector Enterprise oraz świadczenie usług kompleksowej obsługi eksploatacyjnej (opieki serwisowej) dla wdrożonego programu.
2. **Polmos Bielsko Biała S.A.** - udzielenie licencji i wdrożenie systemu Mobile Touch oraz świadczenie usług kompleksowej obsługi eksploatacyjnej (opieki serwisowej) dla wdrożonego programu.
3. **Profix Sp. z o.o.** - udzielenie licencji oraz wdrożenie systemu Asseco Softlab WMS oraz świadczenie usług kompleksowej obsługi eksploatacyjnej (opieki serwisowej) dla wdrożonego programu.
4. **Dekofilm Polska Sp. z o.o.** - udzielenie licencji oraz wdrożenie systemu Asseco Softlab ERP oraz świadczenie usług kompleksowej obsługi eksploatacyjnej (opieki serwisowej) dla wdrożonego programu
5. **Reckitt Benckiser S.A.** - udzielenie licencji i wdrożenie systemu Connector Enterprise oraz świadczenie usług kompleksowej obsługi eksploatacyjnej (opieki serwisowej) dla wdrożonego programu.
6. **Dr Oetker Polska Sp. z o.o.** - udzielenie licencji i wdrożenie systemu Connector Enterprise oraz świadczenie usług kompleksowej obsługi eksploatacyjnej (opieki serwisowej) dla wdrożonego programu.
7. **TOPSIL Sp. z o.o. Spółka Komandytowa** - udzielenie licencji oraz wdrożenie systemu Asseco Softlab WMS.
8. **Przedsiębiorstwo SWORD Piły Taśmowe Roman Wójcik** - udzielenie licencji oraz wdrożenie systemu Asseco Softlab ERP.
9. **BZWBK Faktor** - udzielenie licencji i wdrożenie systemu Faktor Data Exchange.
10. **Wyborowa S.A., Pernod Ricard** - udzielenie licencji i wdrożenie systemu Connector Enterprise oraz świadczenie usług kompleksowej obsługi eksploatacyjnej (opieki serwisowej) dla wdrożonego programu.
11. **Jan Becher - Karlovarská Becherovka a.s.** - udzielenie licencji i wdrożenie systemu Mobile Touch oraz świadczenie usług kompleksowej obsługi eksploatacyjnej (opieki serwisowej) dla wdrożonego programu.
12. **McCormick Polska S.A.** - udzielenie licencji i wdrożenie systemu Mobile Touch oraz świadczenie usług kompleksowej obsługi eksploatacyjnej (opieki serwisowej) dla wdrożonego programu.

## **11. POWIĄZANIA ORGANIZACYJNE Z INNYMI PODMIOTAMI**

Asseco Business Solutions S.A. należy do Grupy Kapitałowej Asseco, w ramach której stanowi centrum kompetencyjne w zakresie systemów ERP. W posiadaniu Asseco Poland jest 46,47% akcji Asseco Business Solutions S.A., co daje taki sam procentowy udział głosów na Walnym Zgromadzeniu. Poprzez obecność w Grupie Kapitałowej Asseco, Asseco BS jest w sposób pośredni powiązane organizacyjnie z pozostałymi firmami z Grupy Kapitałowej Asseco.

## **12. ISTOTNE TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE**

Emitent nie zawarł transakcji z podmiotami powiązаныmi, o łącznej wartości przekraczającej wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500.000 euro, które nie były transakcjami typowymi i rutynowymi, zawieranyymi na warunkach rynkowych pomiędzy jednostkami powiązаныmi.

## **13. ZACIĄGNIĘTE I WYPOWIEDZIANE UMOWY DOTYCZĄCYCH KREDYTÓW I POŻYCZEK**

W omawianym okresie sprawozdawczym Emitent nie zaciągnął żadnych kredytów ani pożyczek.

## **14. UDZIELONE POŻYCZKI**

W omawianym okresie sprawozdawczym Emitent nie udzielił żadnej pożyczki.

## **15. UDZIELONE I OTRZYMANE PORĘCZENIA I GWARANCJE**

W omawianym okresie sprawozdawczym Emitent nie udzielił poręczeń kredytu lub pożyczki ani gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu.

## **16. WPŁYWY Z EMISJI AKCJI**

W omawianym okresie sprawozdawczym Spółka nie dokonała emisji akcji.

## **17. OBJAŚNIENIE RÓŻNIC MIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI A PROGNOZAMI FINANSOWYMI NA DANY ROK**

Zarząd Asseco Business Solutions S.A. nie publikował prognoz wyników finansowych na rok 2015.

## **18. OCENA DOTYCZĄCA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI**

Spółka finansuje swoją działalność wpływami z bieżącej działalności. Zobowiązania ogółem wzrosły o 0,46 mln PLN w porównaniu do stanu z końca 2014 roku, podczas gdy aktywa wzrosły o 5,7 mln PLN, wskaźnik zadłużenia ogólnego utrzymał się na niezmiennym poziomie 8,33%.

<b>Wskaźniki zadłużenia</b>	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014
Wskaźnik zadłużenia ogólnego	8,3%	8,3%

*Wskaźnik zadłużenia ogólnego = zobowiązania ogółem/aktywa ogółem*

Wolne środki pieniężne są lokowane w bezpiecznych instrumentach rynku pieniężnego. Na dzień bilansowy Spółka ulokowała w ten sposób 65 326 tys. PLN.

Kapitał pracujący definiowany jako różnica pomiędzy aktywami obrotowymi a zobowiązaniami bieżącymi przedstawia wielkość kapitałów stałych (kapitałów własnych i długoterminowych kapitałów obcych), które finansują majątek obrotowy. Jako najbardziej płynna część kapitału stanowi on zabezpieczenie dla zaspokojenia zobowiązań wynikających z bieżącego cyklu obiegu gotówki w przedsiębiorstwie. Kapitał pracujący w Spółce na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosił 72 347 tys. PLN i był o 5 043 tys. PLN wyższy niż na dzień 31 grudnia 2014 roku.

Znaczący wzrost poziomu aktywów obrotowych, w szczególności środków pieniężnych i depozytów krótkoterminowych spowodował poprawę wskaźników płynności finansowej Spółki, których wysoki poziom potwierdza zdolność do terminowego regulowania bieżących zobowiązań i tym samym bezpieczeństwo finansowe Spółki.

<b>Wskaźniki płynności</b>	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014
Kapitał pracujący (w tys. PLN)	72 347	67 304
Wskaźnik płynności bieżącej	4,10	3,93
Wskaźnik płynności szybkiej	4,06	3,89
Wskaźnik natychmiastowej płynności	1,74	2,50

*Powyższe wskaźniki zostały wyliczone według następujących wzorów:*

*Kapitał pracujący = aktywa obrotowe (krótkoterminowe) – zobowiązania krótkoterminowe*

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

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

*Wskaźnik natychmiastowej płynności = (obligacje i papiery wartościowe utrzymywane do terminu wymagalności + środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe) / zobowiązania krótkoterminowe*

## 19. OCENA MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH

W ocenie Zarządu Asseco Business Solutions S.A. obecna sytuacja finansowa Spółki jest dobra i stwarza sprzyjające warunki do dalszego rozwoju w roku 2016. W 2015 roku Asseco Business Solutions S.A. wypracowało 151,8 mln PLN przychodów ze sprzedaży oraz 33,5 mln PLN zysku netto. Działalność inwestycyjną Spółka finansuje z własnych środków. Stan środków pieniężnych i depozytów krótkoterminowych oraz lokat o okresie zapadalności do 6 miesięcy na koniec grudnia 2015 wynosił 65,9 mln PLN. Ewentualne akwizycje będą finansowane ze środków własnych lub nowych emisji akcji.

## 20. OCENA CZYNNIKÓW I NIETYPOWYCH ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIK FINANSOWY

W omawianym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły żadne czynniki i nietypowe zdarzenia, które miały wpływ na wynik Spółki.

## 21. CHARAKTERYSTYKA CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU PRZEDSIĘBIORSTWA ORAZ OPIS PERSPEKTYW ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI

Kondycja polskiej branży informatycznej w bardzo dużym stopniu zależy od ogólnej sytuacji gospodarczej naszego kraju. Szczególnie jest to widoczne w przypadku rozwiązań IT dla biznesu, który jest ściśle powiązany z sektorem przedsiębiorstw i zależy od koniunktury na nim panującej. Obecnie jednak wiele firm analitycznych uważa, że perspektywy dla branży IT w Polsce są bardzo dobre, a Polska znajduje się w czołówce regionu jeśli chodzi o skalę prognozowanych inwestycji w rozwiązania IT, m.in. w cloud computing czy technologie mobilne.

W opinii Zarządu Asseco Business Solutions S.A. obecna sytuacja finansowa Spółki jest dobra i stwarza sprzyjające warunki do dalszego rozwoju w roku 2016. W opinii Zarządu Spółki do najważniejszych czynników zewnętrznych oraz wewnętrznych, które mogą wpłynąć na działalność Asseco Business Solutions S.A. i osiągnięte przez nią wyniki w perspektywie kolejnego roku zaliczyć można:

### Czynniki zewnętrzne:

- rozwój sytuacji na globalnych rynkach finansowych i gospodarczych oraz ich wpływ na sytuację ekonomiczną w Polsce, Unii Europejskiej oraz innych państwach, w których Spółka prowadzi działalność,
- nastawienie potencjalnych klientów do inwestycji w IT w kontekście ogólnej sytuacji ekonomicznej,
- poziom kapitału na inwestycje IT w firmach oraz wielkość wykorzystania środków unijnych,
- intensywność działań bezpośredniej oraz pośredniej konkurencji,
- szanse i ryzyka związane ze stosunkowo szybkimi zmianami technologicznymi i innowacjami na rynku IT,
- otwartość i chłonność rynku na nowe rozwiązania produktowe.

### Czynniki wewnętrzne:

- rezultaty intensywnych, bieżących działań handlowych,
- przebieg prac w ramach realizowanych umów,
- konieczność przyciągania i utrzymania najbardziej wykwalifikowanych oraz kluczowych pracowników,
- rezultaty prac nad nowymi produktami.

## 22. ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA PRZEDSIĘBIORSTWEM

W omawianym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany podstawowych zasad zarządzania Asseco Business Solutiona S.A.



### 23. UMOWY ZAWARTE POMIĘDZY SPÓŁKĄ A OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI

W omawianym okresie sprawozdawczym pomiędzy Asseco Business Solutions S.A. a osobami zarządzającymi nie zostały zawarte żadne umowy, które przewidywałyby rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska.

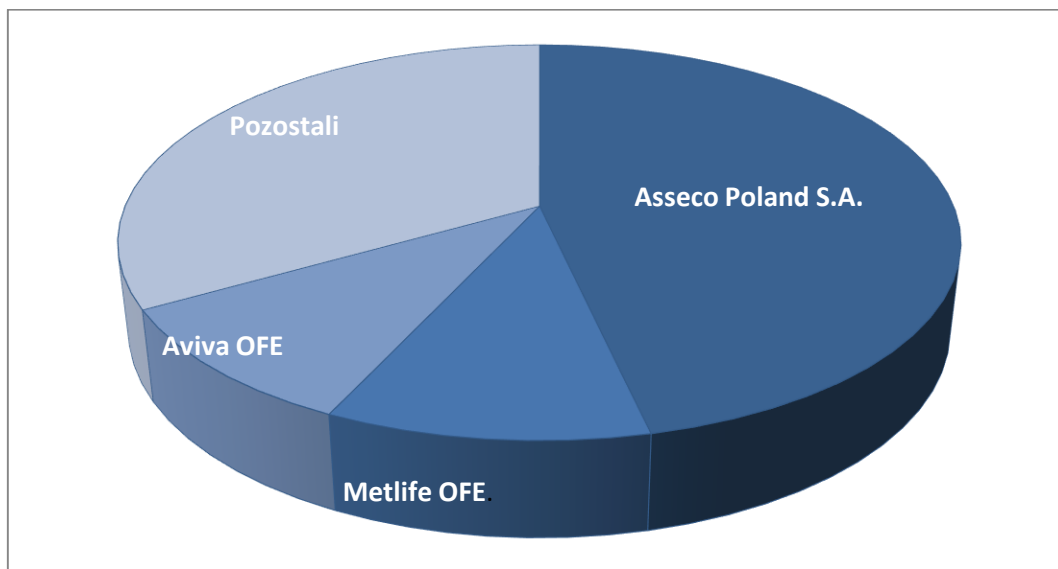
Brak jest umów o świadczenie usług zawartych pomiędzy Asseco Business Solutions S.A. a członkami Rady Nadzorczej, które określałyby świadczenia wypłacane w chwili rozwiązania takich umów.

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

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

### 25. STRUKTURA AKCJONARIATU

Według najlepszej wiedzy Zarządu Spółki na dzień publikacji niniejszego raportu, tj. na dzień 2 marca 2016 roku, stan akcjonariuszy Asseco Business Solutions S.A. posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w Walnym Zgromadzeniu, według głosów wykonywanych na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu w dniu 21 kwietnia 2015 roku, przedstawia się następująco:



Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Udział w akcjonariacie	Liczba głosów	Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów
Asseco Poland S.A.	15 528 570	46,47%	15 528 570	46,47%
Metlife Otwarty Fundusz Emerytalny	3 500 000	10,47%	3 500 000	10,47%

Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK	3 330 000	9,96%	3 330 000	9,96%
Pozostali akcjonariusze	11 059 623	33,10%	11 059 623	33,10%
	<b>33 418 193</b>	<b>100,00%</b>	<b>33 418 193</b>	<b>100,00%</b>

Liczba akcji przypadająca na znaczących akcjonariuszy odpowiada liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

**Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące:**

**Stan na dzień 31.12.2015 roku**

	31 grudnia 2015		31 grudnia 2014	
	liczba posiadanych akcji	procentowy udział w akcjonariacie	liczba posiadanych akcji	procentowy udział w akcjonariacie
<b>Osoby zarządzające</b>				
Wojciech Barcentewicz	461 267	1,38%	461 267	1,38%
Piotr Masłowski	715 063	2,14%	715 063	2,14%
Mariusz Lizon	240 000	0,72%	254 954	0,76%
<b>Osoby nadzorujące</b>				
Romuald Rutkowski	426 828	1,28%	426 828	1,28%
<b>RAZEM</b>	<b>1 843 158</b>	<b>5,52%</b>	<b>1 858 112</b>	<b>5,56%</b>

**26. UMOWY W WYNIKU KTÓRYCH MOGĄ NASTĄPIĆ ZMIANY W PROPORCJACH AKCJONARIATU**

Na dzień przekazania niniejszego sprawozdania Zarząd Asseco Business Solutions S.A. nie ma wiedzy na temat umów, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

**27. SYSTEM KONTROLI PROGRAMÓW AKCJI PRACOWNICZYCH**

W omawianym okresie sprawozdawczym Asseco Business Solutions S.A. nie realizowało żadnych programów akcji pracowniczych.

**28. UMOWA Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH**

Umowa z Ernst&Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa, podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych Spółki Asseco Business Solutions S.A. została podpisana dnia 6 lipca 2015 roku. Umowa została zawarta na okres wystarczający do tego, aby Spółka mogła wywiązać się z obowiązków informacyjnych i terminów raportowania ustalonych przez GPW. Prace związane z badaniem raportu finansowego zostały zakończone dnia 2 marca 2016 roku. Wynagrodzenie

podstawowe dla Ernst&Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. wyniosło 105 tys. PLN, za usługi dodatkowe (podróż, zakwaterowanie, diety) wypłacona zostanie kwota do wysokości 10 tys. PLN. Za przegląd półrocznego sprawozdania finansowego wypłacono Ernst&Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. 50 tys. PLN, za dodatkowe usługi podmiot otrzymał nie więcej niż 10 tys. PLN.

W 2014 roku koszty przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego wyniosły 50 tys. PLN, a koszty badania rocznego sprawozdania 114 tys. PLN.

**OŚWIADCZENIA ZARZĄDU ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A. DO RAPORTU ROCZNEGO ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2015 ROKU****1. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE PRZYJĘTYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI**

Zarząd Asseco Business Solutions S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy roczne sprawozdanie finansowe Asseco Business Solutions S.A. za okres zakończony 31 grudnia 2015 roku oraz dane porównywalne za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku sporządzone zostało zgodnie z przyjętą w Spółce polityką rachunkowości oraz Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej przyjętymi przez UE i odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Spółki. Sprawozdanie z działalności Asseco Business Solutions S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych ryzyk i niepewności.

Zarząd Asseco Business Solutions S.A.:

Wojciech Barczentewicz

Prezes Zarządu

Piotr Masłowski

Wiceprezes Zarządu

Andreas Enders

Wiceprezes Zarządu

Mariusz Lizon

Członek Zarządu

## **2. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE WYBORU PODMIOTU DOKONUJĄCEGO BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Zarząd Asseco Business Solutions S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdanie finansowych, dokonujący badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Asseco Business Solutions S.A., został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania, spełniają warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii o badanym rocznym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Zarząd Asseco Business Solutions S.A.:

Wojciech Barczentewicz

Prezes Zarządu

Piotr Masłowski

Wiceprezes Zarządu

Andreas Enders

Wiceprezes Zarządu

Mariusz Lizon

Członek Zarządu